

# A RÁBA Nyrt. 2023. I-III. negyedéves jelentése

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

A Társaság neve:	RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
Társaság címe:	H-9027 Győr, Martin u. 1.
Ágazati besorolás:	Gépipar
Időszak:	2023. I-III. negyedév
E-mail:	ir@raba.hu
Befektetői kapcsolattartó:	Lang-Péli Éva

## VEZETŐSÉGI JELENTÉS

### A VÁLLALKOZÁS FŐBB EREDMÉNYEI

- 2023 I-III. negyedévében az orosz-ukrán háború okozta bizonytalanság ellenére a haszongépjármű piac aktivitása kifejezetten erős volt. A piaci kereslet jelentős növekedést ért el szinte valamennyi releváns földrajzi és termék szegmensben. A jövőre vonatkozó piaci mozgások tekintetében azonban új jelenségnek tekinthető, hogy a rendelésállományok egyre több szegmensben csökkenésnek indultak.

A gyártási költségekre ható piaci tényezők vegyes képet mutattak. A korábban rekord magasságokba emelkedő acél és energia árak mérséklődtek, a bérszínvonal növekedés azonban töretlen volt. Az acél árszínvonal csökkenés jelentős része automatikusan a vevőknél realizálódott, a korábban kialakított energiaár kompenzáció érvényesítése pedig egyre nehezebb, mértékük nem minden esetben éri el a korábbi szinteket. A kiemelkedő bérszínvonal növekedéssel mindez jelentős tehertételt jelentett.

2023 III. negyedévében jelentős tényezővé vált a forint árfolyamának határozott erősödése, mely a nettó exporton keresztül negatív hatással volt az üzemi eredményességre.

- Az értékesítési forgalom tekintetében 2023 III. negyedévében sikerült megőrizni a rekord teljesítményt, így a Rába csoport az I-III. negyedéves halmozott időszakban és a III. negyedév tekintetében is az elmúlt 20 év legmagasabb árbevételét érte el. A 2023 I-III. negyedéves időszakban az értékesítés árbevétele 22,1 százalékos növekedéssel 56,0 milliárd forintot ért el, míg a III. negyedéves csoport szintű értékesítés 0,7 százalékos növekedés mellett 15,9 milliárd forintot ért el. A forgalom tekintetében a vállalatcsoport legnagyobb leányvállalata továbbra is a Rába Fűtőmű Kft., mely az I-III. negyedévben 21,8 százalékos növekedéssel 37,2 milliárd forintos forgalmat realizált. A Rába Járműalkatrész Kft. 2023. I-III. negyedévi árbevétele elérte a 12,9 milliárd forintot, a Rába Jármű Kft. pedig 2,1 milliárd forint értékesítési eredménnyel járult hozzá a csoport szintű rekord árbevétel eléréséhez. 2022 III. negyedévtől a Rába csoport portfóliója kibővült, a REKARD Kft. a Rába csoport konszolidációjába bevont, 100 százalékos Rába leányvállalatként működik tovább. A REKARD Kft. által elért I-III. negyedéves árbevétel 4,0 milliárd forint volt.
- A III. negyedévben némileg mérséklődő beszerzési árak ellenére a gyártási költségek még mindig magas szinten tartózkodtak, mellyel folyamatos nyomás alá helyezték a profitabilitást. Az acél beszerzési árak a korábbi évek átlagához képest 47 százalékkal voltak magasabbak, az energia árszínvonal a krízist megelőző szinthez képest még mindig háromszor volt magasabb, a bérszínvonal pedig 2019 óta mintegy 56 százalékkal emelkedett. A Rába csoport jelentős erőfeszítéseket tesz, hogy ezen negatív hatásokat mind a beszerzési, mind az értékesítési oldalon kezelje, profitcsökkentő hatását semlegesítse.
- A jelentősen bővülő árbevétel mellett a portfólió bővülés, a gyártási hatékonyság konzekvens javítása, valamint a magas gyártási költségek áthárítása következtében a csoport szintű bruttó eredmény 1,8 milliárd forint növekedés mellett 9,7 milliárd forintot ért el. A 2023. I-III. negyedéves bruttó eredmény hatékonyságát tekintve is meghaladta a bázis időszaki szintet: a bruttó eredmény hányad 0,2 százalékpont növekedéssel 17,3 százalékot ért el. A portfólió bővülésből származó bruttó eredmény többlet 933 millió forintot ért el.

- Az egyéb bevételek és ráfordítások egyenlege 259 millió forint veszteséget ért el 2023 első kilenc hónapjában, szemben az előző év hasonló időszakában elért 405 millió forintos nyereséggel. A bázis időszaki egyéb tevékenység eredménye egy egyedi ingatlan tranzakcióból származó nyereséget is tartalmazott, melynek értéke 342 millió forintot ért el.
- A még mindig magas költségoldali nyomás és az erős forint árfolyam jelentette negatív hatások ellenére sikerült megőrizni az elmúlt évek egyik legjobb üzemi eredmény szintjét: 2023 I-III. negyedévében valamennyi üzletág pozitív üzemi eredményt elérve járult hozzá a Rába csoport 77,6 százalékos növekedés mellett elért 1.927 millió forintos operatív nyereségéhez. A Futómű üzletág a bázis időszaki szintet meghaladva 380 millió forint üzemi eredményt realizált, az Alkatrész üzletág 491 millió forintos, míg a Jármű üzletág 343 millió forintos üzemi nyereséget termelt. A REKARD Kft. miatti portfólió bővülésből származó üzemi eredmény többlet 343 millió forintot ért el. Az eredményességet illetően a ciklikusan gyenge teljesítménnyel jellemezhető harmadik negyedévre a magas költség nyomás és az erős forint árfolyam már rányomta bélyegét: a csoport szintű üzemi eredmény 218 millió forinttal elmaradva a bázis időszaki eredménytől 117 millió forint nyereséget ért el.
- A készpénztermelési hatékonyságot tekintve 2023 I-III. negyedévében az elmúlt 10 év második legjobb eredményét sikerült elérni a vállalatcsoport számára. A realizált EBITDA 3.853 millió forint volt, mely eredmény 28,6 százalékkal növekvő készpénztermelést jelent a bázisidőszakhoz képest. A vállalatcsoport legnagyobb tagja, a Futómű szegmens 56,8 százalékkal növelte a halmozott időszakban realizált EBITDA-ját, mértéke elérte az 1.725 millió forintot. A többi leányvállalat is jelentős készpénztermeléssel járult hozzá a kiemelkedő csoport szintű teljesítményhez: az Alkatrész üzletág 699 millió forint, a Jármű üzletág pedig 366 millió forint EBITDA szintű nyereséget termelt. A REKARD Kft. miatti portfólió bővülésből származó EBITDA többlet 2023 I-III. negyedévében 488 millió forintot ért el. A készpénztermelési hatékonyság megőrzése és fenntartása egyre nagyobb kihívás a Rába csoport számára, hiszen mind vevői, mind beszállítói oldalról növekvő nyomás tapasztalható. A készpénztermelési hatékonyság megőrzése érdekében továbbra is jelentős erőfeszítéseket tesz a vállalatcsoport menedzsmentje. Az intézkedések kulcspontjai az inflációs hatások vevők felé történő áthárításán túl a gyártási tevékenység rugalmasságának további növelése, a gyártási technológia és struktúra megújítása, valamint a szigorú költség kontroll.
- A tárgyidőszaki pénzügyi műveletek eredményét alapvetően befolyásolja a készpénzmozgással nem járó hitelátértékelés. 2023 I-III. negyedévében a pénzügyi tevékenység eredménye 263 millió forint nyereséget mutatott a tavalyi időszakban realizált 1.693 millió forint veszteséggel szemben. A hitelátértékelésből eredő nem realizált nyereség értéke 366 millió forint. Ezen kívül a pénzügyi eredmény tartalmaz még 178 millió forint nettó kamatterhelést.
- A teljes átfogó jövedelem és a tárgyévi eredmény jelentős mértékben meghaladva az egy évvel korábbi eredményt 1.670 millió forint nyereséget ért el 2023 I-III. negyedévében.
- Az orosz-ukrán katonai konfliktus okozta bizonytalanságok ellenére a Rába csoport pénzügyi helyzetét stabil likviditási pozíció jellemezte. A nettó hitelállomány szintje a tárgyidőszak végén 13,9 milliárd forintot ért el, mely a bázis időszaki szinthez képest 1,6 milliárd forint csökkenést mutat. A nettó hitelállomány szintjét befolyásoló tényezők közül kiemelendő az elmúlt évek beruházási tevékenységét jelentősen meghaladó technológiai megújítási és reorganizációs tevékenység, elnyert támogatás kapcsán befolyt előleg, a bázis időszak óta realizált operatív nyereség, valamint az ellátás biztonság fenntartása és az inflálódás okán növekvő működő tőke (megemelt készlet szint). A nettó hitelállományra kedvezően hatott a készpénzmozgással nem járó, az árfolyamok alakulásából eredő hitelek átértékelése, melynek értéke 366 millió forint volt.
- Az előző év azonos időszakához képest a saját tőke mértéke 17,2 százalékkal növekedett. Az egy részvényre jutó saját tőke értéke 1.817 Ft/részvény volt.

ezer Ft	2022. I-III. n.év	2023. I-III. n.év	Válto- zás	2022. III. n.év	2023. III. n.év	Válto- zás
Árbevétel	45 846 597	55 974 141	22,1%	15 839 320	15 949 479	0,7%
Bruttó eredmény	7 832 260	9 669 886	23,5%	2 519 321	2 306 019	-8,5%
<i>Bruttó fedezet</i>	<i>17,1%</i>	<i>17,3%</i>	<i>0,2%p</i>	<i>15,9%</i>	<i>14,5%</i>	<i>-1,4%p</i>
EBITDA	2 996 045	3 853 150	28,6%	1 004 906	758 942	-24,5%
<i>EBITDA szint</i>	<i>6,5%</i>	<i>6,9%</i>	<i>0,4%p</i>	<i>6,3%</i>	<i>4,8%</i>	<i>-1,6%p</i>
Üzemi eredmény	1 084 702	1 926 618	77,6%	334 944	117 414	-64,9%
Nettó pénzügyi eredmény	-1 693 151	263 227	115,5%	-786 957	-738 159	6,2%
Tárgyévi adózott eredmény	-814 757	1 670 449	305,0%	-562 729	-731 493	30,0%
Teljes átfogó jövedelem	-814 757	1 670 449	305,0%	-562 729	-731 493	30,0%

## A VÁLLALKOZÁS CÉLJA, STRATÉGIÁJA

„A Rába továbbra is eredményesen és következetesen a Rába Modernizációs Program 2025-ben megfogalmazott elvek és célkitűzések mentén halad, a prioritást a fenntarthatósági beruházásokra, a modernizációt elősegítő ingatlan és gép beruházásokra helyezve. A saját megújuló energia termelés környezetbarát és fenntartható megoldást jelenthet a hektikus és rendkívül magas energiaárakra. A Társaság elkötelezett a szakember utánpótlás és fejlesztés mellett, melynek alapjait az oktatási intézményekkel ápoltt kapcsolat adja meg. A Rába az ifjú szakemberek számára életpályát épít és támogatja őket a magas szintű, komplex tudás elsajátításában az egyetemi tanórától kezdve a szakmai gyakorlatig.” – fogalmazott Hetzmann Béla, a RÁBA Járműipari Holding Nyrt. elnök-vezérigazgatója.

## A VÁLLALKOZÁS ÜZLETI KÖRNYEZETE

- 2023 I-III. negyedévében az orosz-ukrán háború okozta bizonytalanság ellenére a haszongépjármű piac aktivitása kifejezetten erős volt. A piaci kereslet jelentős növekedést ért el szinte valamennyi releváns földrajzi és termék szegmensben. A jövőre vonatkozó piaci mozgások tekintetében azonban új jelenségnek tekinthető, hogy a rendelésállományok egyre több szegmensben csökkenésnek indultak.

A gyártási költségeket illetően 2023 III. negyedévében tovább folytatódott a korábban rekord magasságokba emelkedő beszerzési árak mérséklődése. Az acél árszínvonal csökkenés jelentős része automatikusan a vevőknél realizálódott, a korábban kialakult energiaár kompenzáció érvényesítése pedig egyre nehezebb, mértékük nem minden esetben éri el a korábbi szinteket. A bérszínvonal folyamatos növekedése pedig továbbra is kiemelt teherként, mely veszélyezteti a hosszú távú nemzetközi versenyképességet és a profitabilitást.

2023 III. negyedévében a forint árfolyamának jelentős erősödése negatív hatással volt az üzemi eredményeségre.

- Az európai haszongépjármű piac 2023 I-III. negyedéve keresleti szempontból kifejezetten erős időszak volt: az új tehergépjármű regisztrációk száma 21 százalékkal haladta meg az egy évvel korábbi szintet. Mivel az év jelentős részét erős növekedés jellemezte, a 2023. év egészére vonatkozó piaci kilátások pozitívak. Figyelemre méltó jelenség azonban, hogy a rendelés állományok több földrajzi szegmensben jelentősen mérséklődni kezdtek. Az észak-amerikai tehergépjármű piac is jelentős mértékű, 16 százalékos növekedést mutatott a 2022. évi bázis időszakhoz képest. A Rába mezőgazdasági termékei iránti kereslet 2023 első kilenc hónapjában továbbra is jelentős volt: a forgalom mintegy 21 százalékkal haladta meg az egy évvel korábbi szintet. A Rába az Oroszországgal szemben fennálló európai szankciós szabályoknak megfelelően az orosz-ukrán katonai konfliktus kirobbanása óta nem folytat kereskedelmi tevékenységet orosz partnereivel. Az európai személygépjármű piac szintén jelentős kereslet bővüléssel jellemezhető 2023 I-III. negyedévében: az új autó regisztrációk száma 17 százalékkal növekedett év/év alapon.
- A jelentős gazdasági kockázatok, valamint az energia árak ugrásszerű emelkedése 2022-ben kifejezetten volatilis mozgásokat eredményeztek az acél piacon. 2023-ban az energia árak és a kereslet-kínálati viszonyok is korrigáltak a bázis időszakhoz képest, mely jótékonyan hatott az

acél beszerzési árak alakulására. A bázis időszakhoz képest 2023 III. negyedévében 13,8 százalékkal alacsonyabb acél beszerzési árszínvonal volt jellemző. A halmozott tárgyidőszakot tekintve pedig 14,2 százalékkal alacsonyabb beszerzési árak hatottak a gyártási tevékenységre.

- A régiós munkaerőpiaci folyamatokban szignifikáns változás nem volt tapasztalható a tárgyidőszakban, így a munkaerőhiány és az inflációs nyomás továbbra is jelentős átlagbér növelő hatást jelentett. 2023 I-VIII. hónapjában a bruttó országos átlagkereset növekedése elérte a 17,2 százalékot. A bértéher évek óta tartó folyamatos növekedésének fedezetéül szolgáló operatív hatékonyság javulás megtalálása és implementálása a gyártási technológiába továbbra is nagy kihívást jelent a Társaság számára.
- Az energia árak tekintetében a 2023-ban jellemző csökkenés az év III. negyedévében sem tört meg, az árcsökkenés mértéke azonban jelentősen mérséklődni látszik. Bár a III. negyedéves energiaár csökkenés (-53 százalék) jelentősnek látszik, ezt elsősorban a kiugró bázis időszaki árszint magyarázza. A III. negyedéves energiaár színvonal ezzel együtt is 2,5-szerese az energia krízis előtti beszerzési áraknak. 2023 I-III. negyedévében a halmozott időszaki energia árak 26,4 százalékkal múltak alul a bázis időszaki szintet. Az energia árak tekintetében negatív jelenség, hogy a piaci partnerek egyre kevésbé mutatnak hajlandóságot az energia árak kompenzációjára, elfogadva ezzel azt a piaci tényt, hogy az energiaár színvonal nem fog visszacsökkeni a krízis előtti szintekre. Mindez azt is jelenti, hogy Európában a jövőbeli gyártási tevékenységre a korábban jellemző energia áraknál 3-szor magasabb beszerzési árak fognak nyomást gyakorolni.
- A halmozott tárgyidőszak tekintetében az árfolyam környezetet a dollár esetében 3,0 százalékkal, a jelentős deviza súllyal rendelkező euró esetében pedig 0,8 százalékkal alacsonyabb árfolyamok jellemezték az egy évvel korábbi szintekhez képest. A III. negyedév tekintetében az árfolyam környezet már jelentősen nyomást helyezett az operatív eredményre, a dollár esetében 12,0 százalékkal, az euró esetében 4,9 százalékkal alacsonyabb árfolyamok hatottak a nettó exportra.<sup>1</sup>

	2022. I-III. n.év	2023. I-III. n.év	Változás	2022. III. n.év	2023. III. n.év	Változás
EURHUF - átlag	385,0	381,9	-0,8%	403,5	383,7	-4,9%
EURHUF - időszak vége	421,4	391,3	-7,2%	421,4	391,3	-7,2%
USDHUF - átlag	363,4	352,6	-3,0%	400,6	352,7	-12,0%
USDHUF - időszak vége	428,6	368,8	-13,9%	428,6	368,8	-13,9%
Alapanyagok árának alakulása*	193%	166%	-14,2%	181%	156%	-13,8%
Bérszínvonal**	485,9	569,6	17,2%	489,4	564,6	15,4%
Energia ár alakulása***	888%	654%	-26,4%	1155%	542%	-53,0%

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

\*\*KSH országos bruttó átlagkereset a vállalkozásoknál (eFt/hó) - 2023. 01-05. havi adatok alapján

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

## ÖSSZEFOGLALÓ A TÁRGYIDŐSZAKBAN ELÉRT EREDMÉNY ALAKULÁSÁRÓL

### Rába Futómű Kft.

A Rába Futómű Kft. árbevétele 2023 I-III. negyedévében 37,1 milliárd forint volt, a 2022. évi bázis időszakban elért 30,5 milliárd forinttal szemben. Ez 21,8 százalékos növekedésnek felel meg.

Az **amerikai piacon** a tárgyidőszakban elért árbevétel dollárban kifejezve 8,2 millió dollár volt, mely 7,6 százalékkal alul múlta a 2022. I-III. negyedévében elért 8,9 millió dolláros árbevételt.

Az **EU piacon** a Rába Futómű Kft. értékesítése forintban 27,7 százalékkal növekedett, mértéke 32,5 milliárd forintot ért el a bázis időszak 25,4 milliárddal szemben.

Az **európai export** 2023 I-III. negyedévében 39,6 százalékkal múlta felül a bázis időszak szintet, mértéke 73,7 millió eurót ért el a 2022 I-III. negyedévében realizált 52,8 millió euróval szemben.

<sup>1</sup> Az átlagárfolyamok számítása az MNB hivatalos devizaárfolyamai alapján történtek.

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

A **belföldi értékesítés** árbevétele konszolidáció előtt 4.305 millió forint volt, ez a bázis időszaki 5.092 millió forinthez képest 15,5 százalékos csökkenésnek felel meg.

A **FÁK- és kelet európai** piacokon a Rába Futómű Kft. elsősorban az Oroszországgal szemben fennálló szankciókkal összefüggésben nem realizált export árbevételét a tárgyidőszakban. A 2022. I-III. negyedéves bázis időszakban a forgalom értéke szintén minimális volt, 0,2 millió eurót ért el.

Az **Egyéb** piacokon realizált árbevétel euróban kifejezve a tárgyidőszakban 4,7 millió euró volt, mely 1,5 százalékkal múlta felül a 2022. évi bázis időszaki 4,6 millió eurós forgalmat.

Az értékesítési adatokat, valamint azok tárgy és bázis időszaki összevetését alapvetően befolyásolja, hogy a hatékonyság javító intézkedések keretében 2022 III. negyedévében az Alkatrész üzletág sárvári telephelyének szervezeti és operatív irányítása a Rába Járműalkatrész Kft.-ből a Rába Futómű Kft. tevékenységi körébe került átszervezésre.

2023. január 1-től a K+F tevékenységet ellátó Rába Fejlesztési Intézet a Rába Futómű Kft.-ből a Rába Jármű Kft.-be került integrálásra.

Az üzemi tevékenység eredménye 2023 I-III. negyedévében 380 millió forint nyereség volt a tavalyi év hasonló időszakában elért 225 millió forint veszteséghez képest.

EBITDA szinten a Futómű üzletág működésből származó eredménye az időszakban 1.725 millió forint nyereség volt az egy évvel korábbi 1.100 millió forint nyereséggel szemben.

millió Ft	2022. I-III. n.év	2023. I-III. n.év	Változás	2022. III. n.év	2023. III. n.év	Változás
Amerika	3 241	2 906	-10,3%	1 244	867	-30,3%
EU - export	20 332	28 155	38,5%	6 951	7 801	12,2%
EU - belföld	5 092	4 305	-15,5%	1 584	1 264	-20,2%
FÁK és Kelet-Európa	71	0	-100,0%	6	0	-100,0%
Egyéb	1 779	1 791	0,7%	722	511	-29,2%
<b>Árbevétel összesen</b>	<b>30 514</b>	<b>37 157</b>	<b>21,8%</b>	<b>10 508</b>	<b>10 443</b>	<b>-0,6%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>1 100</b>	<b>1 725</b>	<b>56,8%</b>	<b>320</b>	<b>391</b>	<b>22,2%</b>
<b>Üzemi eredmény</b>	<b>-225</b>	<b>380</b>	<b>268,9%</b>	<b>-146</b>	<b>-62</b>	<b>57,5%</b>

### Rába Járműalkatrész Kft.

A Rába Járműalkatrész Kft. árbevétele 2023 I-III. negyedévében a bázis időszakhoz mérten 13,9 százalékos csökkenéssel 12,9 milliárd forintot ért el.

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

Az **európai export** 2023 I-III. negyedévében 12,9 millió eurót ért el, mely a 2022. évi bázis időszaki 17,7 millió euróhoz képest 26,9 százalékos csökkenésnek felel meg.

A **belföldi értékesítés** árbevétele konszolidáció előtt a tárgyidőszakban 7.937 millió forint volt a 2022. I-III. negyedévi 8.133 millió forinthez képest, mely 2,4 százalékos csökkenésnek felel meg.

Az értékesítési adatokat, valamint azok tárgy és bázis időszaki összevetését alapvetően befolyásolja, hogy a hatékonyság javító intézkedések keretében 2022 III. negyedévében az Alkatrész üzletág sárvári telephelyének szervezeti és operatív irányítása a Rába Járműalkatrész Kft.-ből a Rába Futómű Kft. tevékenységi körébe került átszervezésre.

Az Üzletág üzemi szinten a tárgyidőszakban 491 millió forint nyereséget termelt a 2022. évi bázis időszakban elért 665 millió forint nyereséghez képest.

EBITDA szinten az Alkatrész üzletág működésből származó eredménye a tárgyidőszakban 699 millió forint nyereséget ért el az egy évvel korábbi 990 millió forint nyereséghez képest.

millió Ft	2022. I-III. n.év	2023. I-III. n.év	Változás	2022. III. n.év	2023. III. n.év	Változás
EU - export	6 802	4 934	-27,5%	1 732	1 221	-29,5%
EU - belföld	8 133	7 937	-2,4%	3 494	2 508	-28,2%
Egyéb	22	0	-100,0%	0	0	
<b>Árbevétel összesen</b>	<b>14 957</b>	<b>12 871</b>	<b>-13,9%</b>	<b>5 226</b>	<b>3 729</b>	<b>-28,6%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>990</b>	<b>699</b>	<b>-29,4%</b>	<b>371</b>	<b>15</b>	<b>-96,0%</b>
<b>Üzemi eredmény</b>	<b>665</b>	<b>491</b>	<b>-26,2%</b>	<b>289</b>	<b>-54</b>	<b>-118,7%</b>

### Rába Jármű Kft.

A Rába Jármű Kft. 2023 I-III. negyedévében realizált árbevétele 93,2 százalékkal múlta felül a bázis időszaki szintet, 1.071 millió forintról 2.069 millió forintra növekedett.

A Rába Jármű Kft. értékesítésének jelentős részét a belföldi piacon realizálja, az európai piacon projekt jelleggel értékesít.

Az **európai export** realizált árbevétele a 2023. évi halmazott tárgyidőszakban 1,9 millió eurót ért el, mely 69,6 százalékkal meghaladta a 2022. évi bázis időszakban realizált 1,1 millió eurós forgalmat.

A **belföldi értékesítés** árbevétele konszolidáció előtt 2023 első kilenc hónapjában 108,8 százalékos növekedés mellett 1.355 millió forint volt.

2023. január 1-től a K+F tevékenységet ellátó Rába Fejlesztési Intézet a Rába Futómű Kft.-ből a Rába Jármű Kft.-be került integrálásra.

Az üzemi tevékenység eredménye a tárgyidőszakban 343 millió forint nyereség volt, szemben az egy évvel korábbi bázis időszakban elért 130 millió forintos nyereséggel.

EBITDA szinten a Jármű üzletág működésből származó eredménye az időszakban 366 millió forint nyereség volt a 2022. I-III. negyedévi 137 millió forint nyereséggel szemben.

millió Ft	2022. I-III. n.év	2023. I-III. n.év	Változás	2022. III. n.év	2023. III. n.év	Változás
EU - export	423	711	68,1%	211	494	0,0%
EU - belföld	649	1 355	108,8%	239	448	87,4%
Egyéb	0	3		0	3	
<b>Árbevétel összesen</b>	<b>1 071</b>	<b>2 069</b>	<b>93,2%</b>	<b>449</b>	<b>945</b>	<b>110,5%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>137</b>	<b>366</b>	<b>167,2%</b>	<b>75</b>	<b>182</b>	<b>142,7%</b>
<b>Üzemi eredmény</b>	<b>130</b>	<b>343</b>	<b>163,8%</b>	<b>73</b>	<b>174</b>	<b>138,4%</b>

### REKARD Kft.

2022 III. negyedévéitől a Rába csoport portfoliója kibővült, a REKARD Kft. a Rába csoport konszolidációjába bevont, 100 százalékos Rába leányvállalatként működik tovább.

A REKARD Kft. 2023 I-III. negyedévében realizált árbevétele 4.009 millió forintot ért el.

A REKARD Kft. értékesítésének jelentős részét az európai piacon realizálja.

Az **európai export** realizált árbevétele 2023 első kilenc hónapjában 7,6 millió eurót ért el.

A **belföldi értékesítés** árbevétele konszolidáció előtt a tárgyidőszakban 1.096 millió forintot ért el.

Az üzemi tevékenység eredménye 2023 I-III. negyedévében 343 millió forint nyereség volt.

EBITDA szinten a REKARD Kft. működésből származó eredménye az időszakban 488 millió forint nyereség volt.

millió Ft	2022. I-III. n.év	2023. I-III. n.év	Változás	2022. III. n.év	2023. III. n.év	Változás
EU - export	0	2 899	n.é.*	753	641	-14,9%
EU - belföld	0	1 096	n.é.*	271	166	-38,7%
Egyéb	0	15	n.é.*	2	7	250,0%
<b>Árbevétel összesen</b>	0	4 009	n.é.*	1 026	813	-20,8%
<b>EBITDA</b>	0	488	n.é.*	167	60	-64,1%
<b>Üzemi eredmény</b>	0	343	n.é.*	118	15	-87,3%

\* nem értelmezett: 2022. I. félévében a Re kard Kft. még nem volt teljes tagja a konszolidációs körnek

### Rába csoport

A Rába csoport a 2023. I-III. negyedéves időszakban 56,0 milliárd forint értékű konszolidált árbevételért el, amely a 2022. évi bázisidőszaki 45,8 milliárdhoz képest 22,1 százalékos növekedés.

A cégcsoportnál a tárgyidőszakban elért üzemi tevékenység eredménye 1.927 millió forint nyereség volt az egy évvel korábbi bázis időszakban realizált 1.085 millió forint nyereséggel szemben.

A pénzügyi eredmény a tárgyidőszak folyamán 263 millió forint nyereséget mutatott, mely többek között tartalmaz 178 millió forint nettó kamatfizetést, valamint az árfolyamok csökkenéséből eredő nem realizált hitelátértékelést 366 millió forint értékben.

A fentiek alapján a Rába csoport 2023 I-III. negyedévében 1.670 millió forint nettó nyereséget ért el a tavalyi év hasonló időszakában realizált 815 millió forint veszteséggel szemben.

EBITDA szinten a Rába csoport 2023 első kilenc hónapjában 3.853 millió forint nyereséget ért el, az egy évvel korábbi 2.996 millió forinttal szemben.

### Rába csoport – egyéb gazdálkodással kapcsolatos adatok, események

#### Árbevétel üzletágankénti bontásban

Árbevétel (millió Ft)	Futómű	Alkatrész	Jármű	Re kard	Rába csoport konszolidált
2022 Q1	8 837	4 464	121		13 265
2022 Q2	11 170	5 267	501		16 742
<b>2022 Q3</b>	<b>10 508</b>	<b>5 226</b>	<b>449</b>	<b>1 026</b>	<b>15 839</b>
2022 Q4	12 670	3 730	819	1 257	18 500
2023 Q1	13 732	4 753	244	1 704	20 332
2023 Q2	12 982	4 390	880	1 492	19 692
<b>2023 Q3</b>	<b>10 443</b>	<b>3 729</b>	<b>945</b>	<b>813</b>	<b>15 949</b>

#### 2023. I-III. negyedéves árbevétel bontása

millió Ft	Amerika	EU			FÁK	Egyéb	Összesen
		összesen	export	belföld			
Futómű	2 906	32 460	28 155	4 305	0	1 791	37 157
Alkatrész	0	12 871	4 934	7 937	0	0	12 871
Jármű	3	2 066	711	1 355	0	0	2 069
Re kard	2	3 994	2 899	1 096	0	13	4 009
<b>Konszolidált</b>	<b>2 911</b>	<b>51 259</b>	<b>36 703</b>	<b>14 557</b>	<b>0</b>	<b>1 804</b>	<b>55 974</b>

**A Csoport tagvállalatainak üzemi eredménye**

	Üzemi eredmény								
	2022					2023			
	I. név	II. név	III. név	IV. név	év	I. név	II. név	III. név	év
Futómű	-771	692	-146	643	418	40	402	-62	380
Alkatrész	19	357	289	120	785	209	336	-54	491
Jármű	-28	85	73	225	355	-34	203	174	343
Rekard			118	-56	62	106	222	15	343
Egyéb	296	100	1	27	424	188	137	45	370
<b>Összesen</b>	<b>-484</b>	<b>1 234</b>	<b>335</b>	<b>959</b>	<b>2 044</b>	<b>509</b>	<b>1 300</b>	<b>118</b>	<b>1 927</b>

**Konszolidációs körbe tartozó gazdasági társaságok**

Név	Törzs/Alaptőke ezer forint	Tulajdoni hányad (%)	Szavazati arány <sup>1</sup>	Besorolás <sup>2</sup>
Rába Futómű Kft.	9 765 800	100,00	100,00	L
Rába Járműalkatrész Kft.	300 000	100,00	100,00	L
Rába Jármű Kft.	835 100	100,00	100,00	L
REKARD Kft.	100 000	100,00	100,00	L

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

<sup>2</sup> Teljes (L); Közös vezetésű (K); Társult (T)

**IFRS SZERINTI KONSZOLIDÁLT ÁTFOGÓ JÖVEDELEMRE VONATKOZÓ KIMUTATÁS (IFRS SZERINTI EREDMÉNYKIMUTATÁS)**

adatok ezer forintban

A tétel megnevezése	2022. I-III. negyedév	2023. I-III. negyedév	Index	2022. III. negyedév	2023. III. negyedév	Index
Belföldi árbevétel	12 415 798	14 556 613	117,2%	4 212 365	4 405 851	104,6%
Exportárbevétel	33 430 799	41 417 528	123,9%	11 626 954	11 543 628	99,3%
<b>Bevételek</b>	<b>45 846 597</b>	<b>55 974 141</b>	<b>122,1%</b>	<b>15 839 320</b>	<b>15 949 479</b>	<b>100,7%</b>
Értékesítés közvetlen költsége	38 014 337	46 304 255	121,8%	13 319 998	13 643 460	102,4%
<b>Bruttó nyereség</b>	<b>7 832 260</b>	<b>9 669 886</b>	<b>123,5%</b>	<b>2 519 321</b>	<b>2 306 019</b>	<b>91,5%</b>
Értékesítési és marketing költségek	353 280	482 389	136,5%	126 723	94 764	74,8%
Általános és igazgatási költségek	6 798 938	7 002 165	103,0%	2 175 063	2 113 948	97,2%
Egyéb bevétel	853 424	373 706	43,8%	184 288	122 260	66,3%
Egyéb ráfordítások	448 764	632 421	140,9%	66 880	102 152	152,7%
<b>Egyéb működési ráfordítások összesen</b>	<b>-6 747 558</b>	<b>-7 743 267</b>	<b>114,8%</b>	<b>-2 184 377</b>	<b>-2 188 604</b>	<b>100,2%</b>
<b>Működési tevékenység eredménye</b>	<b>1 084 702</b>	<b>1 926 619</b>	<b>177,6%</b>	<b>334 944</b>	<b>117 415</b>	<b>35,1%</b>
Pénzügyi bevételek	1 126 277	783 498	69,6%	580 332	-1 110 585	-191,4%
Pénzügyi ráfordítások	2 819 428	520 271	18,5%	1 367 289	-372 427	-27,2%
<b>Nettó pénzügyi eredmény</b>	<b>-1 693 151</b>	<b>263 227</b>	<b>15,5%</b>	<b>-786 957</b>	<b>-738 159</b>	<b>93,8%</b>
Leányvállalat vásárlásából származó eredmény	0	0		0	0	
Társult vállalkozás vásárlásából származó eredmény	108 611	0	0,0%	0	0	
<b>BEFEKTETÉSVÁSÁRLÁSBÓL SZÁRMAZÓ EREDMÉNY</b>	<b>108 611</b>	<b>0</b>	<b>0,0%</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>	<b>-499 838</b>	<b>2 189 846</b>	<b>-438,1%</b>	<b>-452 013</b>	<b>-620 744</b>	<b>137,3%</b>
<b>Nyereségadó</b>	<b>314 919</b>	<b>519 396</b>	<b>164,9%</b>	<b>110 715</b>	<b>110 749</b>	<b>100,0%</b>
<b>TÁRGYÉVI ADÓZOTT EREDMÉNY</b>	<b>-814 757</b>	<b>1 670 449</b>	<b>-205,0%</b>	<b>-562 729</b>	<b>-731 493</b>	<b>130,0%</b>
Egy részvényre jutó eredmény alapértéke (Ft)	-60	124				
Egy részvényre jutó eredmény hígított értéke (Ft)	<b>-60</b>	<b>124</b>				



## **1. REALIZÁLT ÁRBEVÉTEL**

A RÁBA Nyrt. 2023. I-III. negyedévben 55.974 millió forint árbevételt realizált, az előző év hasonló időszakában elért 45.847 millió forinthez képest a változás 22,1 százalék. A tárgyidőszaki árbevétel 74 százaléka export, a többi belföldi árbevétel.

## **2. KÖLTSÉGEK ÉS EGYÉB BEVÉTELEK, RÁFORDÍTÁSOK ALAKULÁSA**

### **2.1. Közvetlen költségek**

A RÁBA Nyrt. közvetlen költségszintje 2023. I-III. negyedévben 82,7 százalék volt a bázisidőszaki 82,9 százalékkal szemben. A közvetlen költségek összege 46.304 millió forint volt, amely 21,8 százalékkal több a bázisidőszakinál (2022. I-III. negyedév 38.014 millió forint).

### **Bruttó eredmény alakulása**

A bruttó hozam a bázisidőszaki 7.832 millió forintról 9.670 millió forintra változott (1.838 millió forinttal nőtt), ami az árbevétel 10.128 millió forintos és a közvetlen költség 8.290 millió forintos növekedéséből származik.

### **2.2. Értékesítési költségek**

Az értékesítési költségek 36,5 százalékkal növekedtek, összegük 2023. I-III. negyedévben 482 millió forint volt a 2022. I-III. negyedévi 353 millió forinttal szemben.

### **2.3. Általános és igazgatási költségek**

A Társaság az általános és adminisztratív költségek (2023. I-III. negyedév: 7.002 millió forint, 2022. I-III. negyedév: 6.799 millió forint) között mutatja ki az igazgatással kapcsolatban felmerült költségeket (2023. I-III. negyedév: 2.797 millió forint) és az egyéb általános költségeket (2023. I-III. negyedév: 4.205 millió forint).

### **2.4. Egyéb bevételek, ráfordítások**

Az egyéb bevételek és ráfordítások egyenlege 259 millió forint veszteség volt a vizsgált időszakban, az előző év hasonló időszakában elért 405 millió forintos nyereséggel szemben. A tárgyidőszaki eredményt jelentősen befolyásolta a készletek és követelések értékvesztése és selejtezése 284 millió forint értékben. A bázis időszaki egyéb tevékenység eredménye pedig egy egyedi ingatlan tranzakcióból származó nyereséget is tartalmazott, melynek értéke 342 millió forintot ért el.

## **3. ÜZEMI EREDMÉNY**

A Társaság üzemi eredménye 2023. I-III. negyedévben 1.927 millió forint volt (2022. I-III. negyedév 1.085 millió forint). A bruttó nyereség növekedését (1.838 millió forint) rontja az értékesítési és általános, igazgatási költségek együttes változása (-333 millió forint), valamint az egyéb bevételek, ráfordítások egyenlegének változása (-663 millió forint). A jövedelmezőség a bázisidőszaki 2,4 százalékról 3,4 százalékra változott. Az üzemi eredmény + amortizáció jövedelmezősége a bázisidőszaki 6,5 százalékhoz képest 6,9 százalékra növekedett.

## **4. PÉNZÜGYI BEVÉTELEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK**

A nettó pénzügyi eredmény 2023. I-III. negyedévben 263 millió nyereség volt, a bázisidőszaki 1.693 millió forint veszteséggel szemben.

A kamatbevételek és -ráfordítások nettó eredménye 2023 I-III. negyedévében -142 millió forint volt (a bázisidőszakban -85 millió forint).

A devizás tételek nettó árfolyam különbözete 2023. I-III. negyedévben 379 millió forint volt (bázisidőszakban -1.601 millió forint).

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

adatok ezer Ft-ban	2022. I-III. negyedév	2023. I-III. negyedév
Kamatbevétel	3 382	175 876
Árfolyamnyereség	1 122 895	544 078
Egyéb pénzügyi bevételek	0	63 543
<b>Pénzügyi bevételek</b>	<b>1 126 277</b>	<b>783 498</b>
Fizetendő kamat	88 405	317 452
Árfolyamveszteség	2 724 114	165 214
Egyéb pénzügyi ráfordítások	6 909	37 605
<b>Pénzügyi ráfordítások</b>	<b>2 819 428</b>	<b>520 271</b>

## 5. TÁRGYÉVI EREDMÉNY ALAKULÁSA

A 2023. I-III. negyedévi adózás előtti eredmény 2.190 millió forint nyereség volt, ami az 1-4. pontok alatt érintett tényezők eredőjeként 2.690 millió forinttal erősebb a 2022. I-III. negyedévinél. A jövedelmezőségi ráta az adózás előtti eredmény szintjén 3,91 százalékos árbevétel arányos jövedelmezőségnek felel meg, a -1,09 százalékos bázis időszaki szinttel szemben.

Csoportszinten 519 millió forint adókötelezettség keletkezett a tárgyidőszakban. Ebből a társasági adó fizetési kötelezettség 100 millió forint, az iparüzési adó fizetési kötelezettség 360 millió forint, az innovációs járulék kötelezettség 64 millió forint, a tárgyidőszaki halasztott adó ráfordítás -5 millió forint volt.

## IFRS SZERINTI KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI HELYZETRE VONATKOZÓ KIMUTATÁS (IFRS SZERINTI MÉRLEG)

adatok ezer forintban

A tétel megnevezése	2022.12.31.	2023.09.30	Index
Ingatlanok, gépek, berendezések	26 043 001	27 499 527	105,6%
Immateriális javak	47 336	45 605	96,3%
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	0	0	
Befektetési célú ingatlanok	331 522	331 522	100,0%
Egyéb befektetések	205	205	100,0%
Halasztott adó követelés	32 405	32 330	99,8%
<b>Befektetett eszközök összesen</b>	<b>26 454 469</b>	<b>27 909 190</b>	<b>105,5%</b>
Készletek	15 987 210	16 763 278	104,9%
Vevőkkel szembeni és egyéb követelések	9 073 011	9 181 106	101,2%
Nyereségadó követelés	0	0	
Egyéb nem pénzügyi eszközök és követelése	3 010 864	3 409 568	113,2%
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	8 561 673	5 909 524	69,0%
<b>Forgóeszközök összesen</b>	<b>36 632 758</b>	<b>35 263 475</b>	<b>96,3%</b>
<b>Eszközök összesen</b>	<b>63 087 227</b>	<b>63 172 665</b>	<b>100,1%</b>
Jegyzett tőke	13 473 446	13 473 446	100,0%
Saját részvény	-108 952	-108 952	100,0%
Eredménytartalék	9 447 999	11 118 448	117,7%
<b>Tőke és tartalékok összesen</b>	<b>22 812 493</b>	<b>24 482 942</b>	<b>107,3%</b>
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök	14 382 585	13 429 621	93,4%
Céltartalék	0	0	
Halasztottadó kötelezettség	238 635	233 820	98,0%
Lízing kötelezettség	38 092	26 007	68,3%
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	2 925 705	2 706 863	92,5%
<b>Tartós passzívák (források) összesen</b>	<b>17 585 017</b>	<b>16 396 311</b>	<b>93,2%</b>
Céltartalék	374 677	374 677	100,0%
Nyereségadó kötelezettség	151 031	38 047	25,2%
Lízing kötelezettség	41 789	46 706	111,8%
Hitelek és kölcsönök rövid lejáratú része	7 964 535	6 366 384	79,9%
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek	10 374 587	9 554 092	92,1%
Egyéb nem pénzügyi kötelezettségek	3 783 098	5 913 504	156,3%
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek összesen</b>	<b>22 689 717</b>	<b>22 293 412</b>	<b>98,3%</b>
<b>Saját tőke és kötelezettségek összesen</b>	<b>63 087 227</b>	<b>63 172 665</b>	<b>100,1%</b>

## **Jelentősebb mérlegtételek és változásainak elemzése**

### **1. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK**

#### **1.1. Ingatlanok, gépek és berendezések**

Az ingatlanok, gépek és berendezések konszolidált nettó értéke a 2022. december 31-i 26.043 millió forintos záró értékről 27.500 millió forintra változott. A változás 5,6 százalékos növekedés. A tárgyi eszközök értékcsökkenése 2023. I-III. negyedévben 1.927 millió forint volt.

Az IFRS 16 Standard előírásának megfelelően azon eszközök, tárgoncák és személygépkocsik értéke, amelyek használati jogát a lízingbeadó a Rába részére átadta, 92 millió forintot ért el 2023. január 1-én, tárgyidőszakban 32 millió forint beszerzés történt. Ezen eszközök után a tárgyidőszakban 48 millió forint értékcsökkenés került elszámolásra.

#### **1.2. Immateriális javak**

Az immateriális javak nettó értéke 47 millió forintról 46 millió forintra változott. A változás 3,7 százalékos csökkenés. A tárgyidőszakban elszámolt értékcsökkenés 11 millió forint volt.

#### **1.3. Egyéb hosszú lejáratú eszközök**

A Társaságnak nincsenek egyéb hosszú lejáratú eszközei a bázis és tárgyidőszakban.

#### **1.4. Befektetési célú ingatlanok**

A befektetési célú ingatlanok könyv szerinti értéke 2023. szeptember 30-án 332 millió forint volt, a bázis időszakhoz képest nem változott.

#### **1.5. Befektetések**

A Társaság egyéb befektetéseket mutat ki 0,2 millió értékben a bázis és tárgyidőszakban.

#### **1.6. Halasztott adó követelés**

A követelés értéke 2023. szeptember 30-án 32 millió forint volt, mely a bázis időszakhoz képest minimális mértékben változott.

### **2. FORGÓESZKÖZÖK**

#### **2.1. Készletek**

A készletek 2023. szeptember 30-i záró értéke 16.763 millió forint volt (2022. december 31.: 15.987 millió forint). A változás 776 millió forint növekedést jelent. A változás összetevői: az anyagok és áruk 124 millió forinttal csökkentek, a befejezetlen, félkész-, és késztermékek 900 millió forinttal növekedtek.

#### **2.2. Vevőkkel szembeni és egyéb követelések**

A követelések mérlegsor megbontásra került vevőkkel szembeni és egyéb követelések, valamint egyéb nem pénzügyi eszközök és követelések sorra. A vevőkkel szembeni és egyéb követelések 2023. szeptember 30-i záró értéke 9.181 millió forint volt, a 2022. december 31-i állománynál 108 millió forinttal több (2022. december 31-i záró: 9.073 millió forint). Az egyéb nem pénzügyi eszközök és követelések 2023. szeptember 30-i záró értéke 3.410 millió forint volt, a 2022. december 31-i állománynál 399 millió forinttal több (2022. december 31-i záró: 3.011 millió forint). Az egyéb nem pénzügyi eszközök és követelések soron belül a beruházásra és készletre adott előlegek 583 millió forinttal növekedtek, az egyéb követelések pedig 184 millió forinttal csökkentek.

#### **2.3. Nyereségadó követelés**

A tárgyidőszak végén összességében nyereségadó kötelezettsége volt a Csoportnak a bázisidőszakhoz hasonlóan.

#### **2.4. Pénzeszközök**

A pénzeszközök 2023. szeptember 30-i záró értéke 5.910 millió forint volt, 2.652 millió forinttal kevesebb a 2022. december 31-i értéknél (8.562 millió forint).

### 3. TŐKE ÉS TARTALÉKOK

A változás az alábbiak szerint következett be:

adatok ezer Ft-ban

	Jegyzett tőke	Saját részvény	Részvény-alapú kifizetések tartaléka	Eredmény-tartalék	Egyéb átfogó eredmény	Saját tőke összesen
<b>2022.01.01-i egyenleg</b>	<b>13 473 446</b>	<b>-108 952</b>	<b>0</b>	<b>7 815 829</b>	<b>0</b>	<b>21 180 323</b>
Tárgyévi eredmény				-297 823	0	-297 823
<b>2022.09.30-i egyenleg</b>	<b>13 473 446</b>	<b>-108 952</b>	<b>0</b>	<b>7 518 006</b>	<b>0</b>	<b>20 882 500</b>
Tárgyévi eredmény				1 929 993	0	1 929 993
<b>2023.01.01-i egyenleg</b>	<b>13 473 446</b>	<b>-108 952</b>	<b>0</b>	<b>9 447 999</b>	<b>0</b>	<b>22 812 493</b>
Tárgyévi eredmény				1 670 449	0	1 670 449
<b>2023.09.30-i egyenleg</b>	<b>13 473 446</b>	<b>-108 952</b>	<b>0</b>	<b>11 118 448</b>	<b>0</b>	<b>24 482 942</b>

#### 3.1. Jegyzett tőke

A RÁBA Nyrt. részvénytőkéje 1.000 Ft névértékű törzsrészvényekből áll, amelyek az időszakosan meghirdetett osztalékra jogosítanak és részvényenként egy szavazatot biztosítanak a Társaság Közgyűlésén. A Társaság részvénytőkéje 2023. szeptember 30-án 13.473 millió forint volt.

#### 3.2. Saját részvény

A saját részvény értéke 2023. szeptember 30-án 108.952 ezer Ft (120.681 db részvény), 2022. december 31-éhez képest nem történt változás. A Társaságnak a Csoport birtokában lévő részvényeivel kapcsolatban („saját részvények”) valamennyi jog fel van függesztve a szóban forgó részvények újbóli kibocsátásáig.

#### 3.3. Eredménytartalék

Az eredménytartalék (11.118 millió forint) az előző évi záró állományhoz (9.448 millió forint) képest 1.670 millió forinttal növekedett.

### 4. TARTÓS PASSZÍVÁK (FORRÁSOK)

#### 4.1. Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök, lízingkötelezettségek

A hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök 2023. szeptember 30-i záró értéke 13.456 millió forint volt, a nyitó állománynál 6,7 százalékkal alacsonyabb (2022. december 31-i záró: 14.420 millió forint).

Az IFRS 16 lízing standard előírásai szerint azonosított lízing-szerződésekhez kapcsolódóan 38 millió forint hosszú lejáratú és 42 millió rövid lejáratú lízingkötelezettsége keletkezett 2023. január 1-én a Társaságnak. Az adott évben a lízing kötelezettség összességében 7 millióval csökkent a bázis időszakhoz képest, a hosszú lejáratú lízing kötelezettség esetében 31,7 százalék a csökkenés.

#### 4.2. Céltartalék

A céltartalék 2023. szeptember 30-i záró értéke 375 millió forint volt, amely rövid lejáratú kötelezettség.

#### 4.3. Halasztott adó kötelezettség

2023. szeptember 30-án 234 millió Ft halasztott adó kötelezettsége állt fenn a Társaságnak, mely 5 millió forinttal kevesebb a 2022. december 31-i összeghez képest.

### 5. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

#### 5.1. Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök, lízingkötelezettségek

A rövid lejáratú hitelek és kölcsönök összege 6.366 millió forint volt, a 2022. december 31-i záró állományhoz (7.965 millió forint) képest 20,1 százalékkal csökkent. A rövid lejáratú lízingkötelezettség összege 47 millió forint, mely a 2022. december 31-éhez képest 5 millióval változott.

A Rába csoport nettó hitelállománya 2023. szeptember 30-án 13.886 millió forint volt, ami a 2022. december 31-i időponti állományhoz képest 101 millió forint növekedést jelent.

## **5.2. Céltartalék**

A céltartalék rövid lejáratú része 2023. szeptember 30-án 375 millió forint volt, mely az előző év december 31-i értékhez képest nem változott.

## **5.3. Nyereségadó kötelezettség**

2023. szeptember 30-án összességében nyereségadó kötelezettsége keletkezett a Csoportnak 38 millió forint értékben, melyből az iparüzési adó követelés 22 millió forint, a társasági adó kötelezettség 33 millió, valamint az innovációs járulék 27 millió forint kötelezettség volt.

2022. december 31-én a nyereségadó kötelezettség 151 millió forint volt, melyből az iparüzési adó kötelezettség 47 millió forint, a társasági adó kötelezettség 86 millió, valamint az innovációs járulék 18 millió forint kötelezettséget tett ki.

## **5.4. Szállítókkal szembeni és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek**

A szállítók mérleg sor megbontásra került szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek, valamint egyéb nem pénzügyi kötelezettségek sorra. A szállítókkal szembeni és az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek összege 2023. szeptember 30-án 9.554 millió forint volt, mely a 2022. decemberi 31-i záró értékhez (10.375 millió forint) képest 7,9 százalékkal alacsonyabb.

Az egyéb nem pénzügyi kötelezettségek összege 2023. szeptember 30-án 5.914 millió forint volt, mely a 2022. decemberi 31-i záró értékhez (3.783 millió forint) képest 56,3 százalékkal magasabb.

A szállító állomány 820 millió forinttal csökkent, a passzív időbeli elhatárolások 312 millió forinttal szintén csökkentek, valamint az egyéb kötelezettségek növekedtek 2.443 millió forinttal.

**KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁS**

Adatok ezer forintban

	2022.09.30	2023.09.30
<b>Működési tevékenységekből származó cash flow-k</b>		
Adózás előtti eredmény	-499 838	2 189 846
<i>Pénzmozgással nem járó tételekkel kapcsolatos módosító tételek:</i>		
Devizás pénzeszközök ártértékelésének hatása	122 814	-51 479
Kamatbevétel	0	0
Kamatráfordítás	-28 697	-25 298
Értékcsökkenés és amortizáció	1 911 343	1 927 446
Immateriális javak, ingatlanok, gépek és berendezések értékvesztése, selejtezése	9 137	8 955
Behajthatatlan és kétes követelésekre, valamint hosszú lejáratú köv.-re képzett értékvesztés	66 140	101 352
Nettó realizálható értéken nyilvántartott készletek értékvesztése	170 924	80 824
Befektetési célú ingatlan értékvesztése	0	0
Készletek selejtezése	26 303	101 682
Céltartalék képzés/feloldása	98 355	0
Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak értékesítésének eredménye	-479 394	-5 096
Leányvállalat és társult vállalat vásárlásából származó eredmény	-33 911	0
Hitelek kölcsönök időszak végi ártértékelése	1 670 794	-365 627
<i>A működő tőke változásai:</i>		
Vevőkkel szembeni és egyéb követelések változása	- 6 614 681	-667 279
Készletek változása	-6 182 056	-958 574
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek változása	8 036 865	1 230 264
Fizetett adók	-322 993	-524 133
Fizetett kamatok	-59 709	-292 154
<b>Működési tevékenységekből származó nettó cash flow-k</b>	<b>-2 108 604</b>	<b>2 750 729</b>
<b>Befektetési tevékenységekből származó cash flow-k</b>		
Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak vásárlása	-3 504 768	-3 391 196
Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak eladásából származó bevétel	1 217 615	5 096
Leányvállalati vásárlás, nettó pénzeszköz nélküli szerzések	-225 300	0
Kapott kamat	3 382	175 876
<b>Befektetési tevékenységekhez felhasznált nettó cash flow-k</b>	<b>-2 509 071</b>	<b>-3 210 224</b>
<b>Finanszírozási tevékenységekből származó cash flow-k</b>		
Hitel- és kölcsönfelvétel	9 100 910	5 447 295
Hitelek és kölcsönök, lízing törlesztés	-3 602 387	-7 639 949
Fizetett osztalék	0	0
<b>Finanszírozási tevékenységekből származó nettó cash flow-k</b>	<b>5 498 523</b>	<b>-2 192 654</b>
<b>Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek nettó növekedése/csökkenése</b>	<b>880 848</b>	<b>-2 652 149</b>

**AZ IDŐKÖZI PÉNZÜGYI JELENTÉS KÉSZÍTÉSÉNEK AZ ALAPJA**

Az IAS 34 irányelvvel (Időközi pénzügyi beszámoló) összhangban készült összefoglaló konszolidált időközi pénzügyi jelentés a 2022. december 31-ével végződött év pénzügyi beszámolójával együtt olvasandó, amely a Nemzetközi Számvetési Szabvány Testület („IASB”) által kibocsátott és az Európai Unió által befogadott, Nemzetközi Pénzügyi Jelentési Szabványok („IFRS”) szerint készült. A konszolidált időközi pénzügyi tájékoztatás nem auditált jelentés. A RÁBA Nyrt. a 2022. december 31-ével végződött évre vonatkozó, a törvény által meghatározott beszámolóját a Budapesti Értéktőzsde hivatalos elektronikus honlapján és a Magyar Nemzeti Bank tőkepiaci közzétételek számára működtetett információátviteli rendszerében tette közzé. Ez a 2022. december 31-i beszámoló auditált adatok alapján készült és a könyvvizsgálói jelentés korlátozás nélküli.

**Mérlegen kívüli jelentősebb tételek**

A Rába csoport banki hitelállománya 19.796 millió forint, melyből ingatlan és ingó jelzáloggal biztosított hitelállomány 19.796 millió forint.

A Rába csoport megbízásából kiadott bankgaranciák állománya 3.089 millió forint.

**Tulajdonosi struktúra, a részesedés mértéke**

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke						Bevezetett sorozat <sup>1</sup>			
	Tárgyév elején (január 01.)			Időszak végén (szeptember 30.)			Időszak elején		Időszak végén	
	% <sup>2</sup>	% <sup>3</sup>	Db	% <sup>2</sup>	% <sup>3</sup>	Db	%	Db	%	Db
Belföldi intézményi/társaság	23,10	23,31	3 111 972	23,53	23,74	3 169 713				
Külföldi intézményi/társaság	1,17	1,18	158 181	1,17	1,18	158 097				
Külföldi magánszemély	0,07	0,07	9 703	0,07	0,07	9 432				
Belföldi magánszemély	20,26	20,44	2 729 598	19,84	20,02	2 673 087				
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0,04	0,04	5 871	0,04	0,04	4 996				
Saját tulajdon	0,90		120 681	0,90		120 681				
Államháztartás részét képező tulajdonos <sup>4</sup>	54,46	54,95	7 337 440	54,46	54,95	7 337 440				
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények <sup>5</sup>	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0				
Egyéb <sup>6</sup>	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0				
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>13 473 446</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>13 473 446</b>				

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

<sup>2</sup>Tulajdoni hányad

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

<sup>4</sup>PI.: MNV Zrt., TB, Önkormányzat, 100%-os állami tulajdonban álló vállalatok stb.

<sup>5</sup>PI.: EBRD, EIB, stb.

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

	január 1.		március 31.		június 30.		szeptember 30.	
	db	%	db	%	db	%	db	%
Társasági szinten	120 681	0,9	120 681	0,9	120 681	0,9	120 681	0,9
Leányvállalatok <sup>1</sup>	-	-	-	-	-	-	-	-
Mindösszesen	120 681	0,9	120 681	0,9	120 681	0,9	120 681	0,9

<sup>1</sup>Konszolidációba bevont társaságok.

A visszavásárolt részvények mindegyike az anyavállalatnál közvetlenül birtokolt saját részvény.

**RS3. Az 5 százaléknál nagyobb tulajdonosok felsorolása, bemutatása**

Név	Letétkezelő (igen/nem)	Mennyiség (db)	Részesedés (%)
N7 Holding Nemzeti Védelmi Ipari Innovációs Zrt.	nem	7 321 140	54,34
Széchenyi István Egyetemért Alapítvány	nem	2 694 689	20,00
<b>Összesen</b>		<b>10 015 829</b>	<b>74,34</b>

**Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő)**

	Bázis időszak vége	Tárgyév eleje	Tárgyidőszak vége
Társasági szinten	38	39	69
Csoport szinten	1 310	1 291	1 342

A 2023. szeptember 30-i záró konszolidált létszám 1.342 fő. A bázisidőszak végéhez viszonyított létszám növekedés 2,4 százalék.

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

Jelleg <sup>1</sup>	Név	Beosztás	Megbízás	
			kezdete	vége/ megszű- nése
IG	Hetzmann Béla	az Igazgatóság elnöke	2020	
IG	dr. Csüllög Nóra	Igazgatósági tag	2020	
IG	Jakab László	Igazgatósági tag	2021	2023
IG	Lang-Péli Éva	Igazgatósági tag	2020	
IG	Majoros Csaba	Igazgatósági tag	2020	
IG	Mráz Dániel Emánuel	Igazgatósági tag	2020	
IG	Simon Attila János	Igazgatósági tag	2023	
IG	Dr. Szász Károly	Igazgatósági tag	2021	
FB	Lepsényi István	a Felügyelő Bizottság elnöke	2020	2023
FB	Prof. Dr. Palkovics László	a Felügyelő Bizottság elnöke	2023	
FB	Dr. Harmath Zsolt	Felügyelő Bizottsági tag	2016	
FB	dr. Szabó Sándor József	Felügyelő Bizottsági tag	2020	
SP	Hetzmann Béla	vezérigazgató	2021	
SP	Lang-Péli Éva	általános vezérigazgató-helyettes	2021	
SP	Fehér Roland	üzletfejlesztési igazgató	2021	2023
SP	Fehér Roland	ügyvezető igazgató	2021	2022
SP	Szilágyi Roland	ügyvezető igazgató	2022	
SP	Urbányi László	ügyvezető igazgató	2005	
SP	Torma János	ügyvezető igazgató	2005	
SP	Vincze Péter	ügyvezető igazgató	2023	
SP	Füredi Richárd	ügyvezető igazgató	2019	

<sup>1</sup> Stratégiai pozícióban lévő alkalmazott (SP), Igazgatósági tag (IG), FB tag (FB), Igazgatótanács tag (IT)



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

**RÁBA NYRT. PÉNZÜGYI HELYZETRE VONATKOZÓ KIMUTATÁS (EGYEDI MÉRLEG)**

Adatok: ezer forintban

A tétel megnevezése	2022.12.31	2023.09.30	Index
Ingtatlanok, gépek, berendezések	6 784 843	7 042 858	103,80%
Immateriális javak	15 547	10 971	70,57%
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	1 332 730	1 332 730	100,00%
Befektetési célú ingatlanok	733 506	726 832	99,09%
Leányvállalati befektetések	11 555 730	11 555 732	100,00%
Egyéb befektetések	205	205	100,00%
Halasztott adó követelés	30 655	30 581	99,76%
<b>Befektetett eszközök összesen</b>	<b>20 453 216</b>	<b>20 699 909</b>	<b>101,21%</b>
Készletek	14 938	18 133	121,39%
Vevőkkel szembeni és egyéb követelések	3 964 946	3 984 927	100,50%
Nyereségadó követelés	0	0	
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	2 511 627	420 343	16,74%
<b>Forgóeszközök összesen</b>	<b>6 491 511</b>	<b>4 423 403</b>	<b>68,14%</b>
<b>Eszközök összesen</b>	<b>26 944 727</b>	<b>25 123 312</b>	<b>93,24%</b>
Jegyzett tőke	13 473 446	13 473 446	100,00%
Saját részvény	-108 952	-108 952	100,00%
Eredménytartalék	3 090 629	4 171 058	134,96%
<b>Tőke és tartalékok összesen</b>	<b>16 455 123</b>	<b>17 535 552</b>	<b>106,57%</b>
Céltartalék	0	0	
Hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök, lízingek	19 062	16 203	85,00%
<b>Tartós passzívák (források) összesen</b>	<b>19 062</b>	<b>16 203</b>	<b>85,00%</b>
Céltartalék	177 334	177 333	100,00%
Hitelek és kölcsönök rövid lejáratú része	48	524 354	1092404,17%
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek	10 293 160	6 869 870	66,74%
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek összesen</b>	<b>10 470 542</b>	<b>7 571 557</b>	<b>72,31%</b>
<b>Saját tőke és kötelezettségek összesen</b>	<b>26 944 727</b>	<b>25 123 312</b>	<b>93,24%</b>

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

Adatok: ezer forintban

A tétel megnevezése	2022. I-III. név	2023. I-III. név	Index	2022. III. n.év	2023. III. n.év	Index
Árbevétel	1 638 331	3 108 285	189,7%	563 419	1 013 292	179,8%
Értékesítés közvetlen költsége	387 914	615 181	158,6%	132 271	177 012	133,8%
<b>Bruttó nyereség</b>	<b>1 250 417</b>	<b>2 493 104</b>	<b>199,4%</b>	<b>431 148</b>	<b>836 280</b>	<b>194,0%</b>
Értékesítési és marketing költségek	3 066	9 285	302,8%	177	349	197,2%
Általános és igazgatási költségek	1 038 427	1 691 842	162,9%	385 112	539 723	140,1%
Egyéb bevétel	363 502	12 599	3,5%	9 403	-5 398	-57,4%
Egyéb ráfordítások	175 755	276 971	157,6%	54 271	94 434	174,0%
<b>Egyéb működési ráfordítások összesen</b>	<b>-853 746</b>	<b>-1 965 499</b>	<b>230,2%</b>	<b>-430 157</b>	<b>-639 904</b>	<b>148,8%</b>
<b>Működési tevékenység eredménye</b>	<b>396 671</b>	<b>527 605</b>	<b>133,0%</b>	<b>991</b>	<b>196 376</b>	<b>19815,9%</b>
Pénzügyi bevételek	89 736	66 656	74,3%	17 967	-72 950	-406,0%
Pénzügyi ráfordítások	264 609	43 584	16,5%	102 743	1 768	1,7%
<b>Nettó pénzügyi eredmény</b>	<b>-174 873</b>	<b>23 072</b>	<b>-13,2%</b>	<b>-84 776</b>	<b>-74 718</b>	<b>88,1%</b>
Társult vállalkozás vásárlásából származó bevétel	108 611	0	0,0%	0	0	
<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>	<b>330 409</b>	<b>550 677</b>	<b>166,7%</b>	<b>-83 785</b>	<b>121 658</b>	<b>-145,2%</b>
<b>Nyereségadó</b>	<b>32 571</b>	<b>70 251</b>	<b>215,7%</b>	<b>2 801</b>	<b>21 000</b>	<b>749,7%</b>
<b>TÁRGYÉVI EREDMÉNY</b>	<b>297 838</b>	<b>480 426</b>	<b>161,3%</b>	<b>-86 586</b>	<b>100 658</b>	<b>-116,3%</b>
<b>TÁRGYÉVI ÁTFOGÓ EREDMÉNY ÖSSZESEN</b>	<b>297 838</b>	<b>480 426</b>	<b>161,3%</b>	<b>-86 586</b>	<b>100 658</b>	<b>-116,3%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>602 733</b>	<b>733 593</b>	<b>121,7%</b>	<b>72 727</b>	<b>264 644</b>	<b>363,9%</b>

## **SZEGMENS INFORMÁCIÓ**

Üzleti szempontból a Csoport három fő szegmensre osztható, a Futómű, a Jármű és az Alkatrész szegmensekre. A REKARD Hajtómű- és Gépgyártó Kft. integrálása kapcsán a szegmensek csoportja a Hajtómű szegmenssel bővült.

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

A Futómű szegmensbe a futóművek, a futómű-részegységek és futómű alkatrészek, teherautó- és buszalvázak és kapcsolódó alkatrészek gyártása és értékesítése, a Jármű szegmensbe járművek összeszerelése és értékesítése, valamint vevőszolgálati és pótalkatrész ellátási tevékenység, az Alkatrész szegmensbe a járműalkatrészek, ülésvázak, préselt szerkezetek gyártása, ülészuhatok varrása és ezen termékek értékesítése tartozik. A Hajtómű szegmensbe mezőgazdasági aggregátorokhoz hajtóművek, szöghajtások, csúszó kuplungok, szerelt egységek, valamint magas hozzáadott értékű pótalkatrészek gyártása tartozik.

A Rába Fejlesztési Intézet a Jármű üzletág keretein belül végzi K+F tevékenységét.

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

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

A RÁBA Nyrt. IFRS szerinti, konszolidált jelentése a 2023. I-III. negyedéves működésről

	2022. I-III. negyedév								2022. III. negyedév						
	Futómű IFRS	Jármű IFRS	Alkatrész IFRS	Hajtómű IFRS	Fel nem osztott	Szegmensek közti kiszűrés	Konszolidált		Futómű IFRS	Jármű IFRS	Alkatrész IFRS	Hajtómű IFRS	Fel nem osztott	Szegmensek közti kiszűrés	Konszolidált
Bevételek	30 220 586	1 071 035	13 222 543	981 007	538 396	-186 969	45 846 598	10 457 179	449 448	3 949 070	981 007	189 586	-186 969	15 839 320	
Szegmensek közti bevétel	293 746	60	1 734 202	45 195	1 099 935	-3 173 138	0	50 323	0	1 277 327	45 195	373 832	-1 746 677	0	
<b>Értékesítés összes bevétele</b>	<b>30 514 332</b>	<b>1 071 095</b>	<b>14 956 745</b>	<b>1 026 202</b>	<b>1 638 331</b>	<b>-3 360 107</b>	<b>45 846 598</b>	<b>10 507 502</b>	<b>449 448</b>	<b>5 226 397</b>	<b>1 026 202</b>	<b>563 419</b>	<b>-1 933 646</b>	<b>15 839 320</b>	
<b>Értékesítés közvetlen költsége</b>	<b>-26 330 615</b>	<b>-807 885</b>	<b>-12 531 038</b>	<b>-771 184</b>	<b>-387 914</b>	<b>2 814 299</b>	<b>-38 014 337</b>	<b>-9 300 245</b>	<b>-335 688</b>	<b>-4 505 614</b>	<b>-771 184</b>	<b>-132 271</b>	<b>1 725 004</b>	<b>-13 319 999</b>	
<b>BRUTTÓ NYERESÉG</b>	<b>4 183 717</b>	<b>263 210</b>	<b>2 425 707</b>	<b>255 018</b>	<b>1 250 417</b>	<b>-545 809</b>	<b>7 832 261</b>	<b>1 207 256</b>	<b>113 760</b>	<b>720 783</b>	<b>255 018</b>	<b>431 148</b>	<b>-208 643</b>	<b>2 519 322</b>	
Értékesítés és marketing költségek	-295 575	-18 800	-154 030	-18 592	-3 066	136 784	-353 280	-104 605	-7 114	-42 154	-18 592	-177	45 919	-126 723	
Általános és igazgatási költségek	-4 192 664	-111 026	-1 695 949	-170 220	-1 038 427	409 347	-6 798 938	-1 272 363	-33 513	-476 624	-170 220	-385 112	162 770	-2 175 062	
Egyéb bevételek	354 442	14	147 153	12 077	363 502	-23 765	853 424	91 959	0	94 577	12 077	9 404	-23 728	184 288	
Egyéb ráfordítások	-274 700	-3 883	-57 752	39 561	-175 755	23 765	-448 764	-68 116	-540	-7 243	39 561	-54 271	23 728	-66 880	
<b>EGYÉB MŰKÖDÉSI RÁFORDÍTÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>-4 408 498</b>	<b>-133 695</b>	<b>-1 760 577</b>	<b>-137 173</b>	<b>-853 746</b>	<b>546 131</b>	<b>-6 747 559</b>	<b>-1 353 126</b>	<b>-41 167</b>	<b>-431 444</b>	<b>-137 173</b>	<b>-430 156</b>	<b>208 689</b>	<b>-2 184 378</b>	
<b>MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE</b>	<b>-224 781</b>	<b>129 514</b>	<b>665 130</b>	<b>117 845</b>	<b>396 671</b>	<b>323</b>	<b>1 084 702</b>	<b>-145 870</b>	<b>72 593</b>	<b>289 338</b>	<b>117 845</b>	<b>991</b>	<b>46</b>	<b>334 943</b>	
Kamat bevétel	587	5 642	1 205	3 109	31 182	0	3 382	363	2 320	399	3 109	18 707	0	3 112	
Kamat ráfordítás	-68 434	-1 928	-18 197	-314	-37 875	0	-88 405	-28 624	-1 368	-9 536	-314	-23 118	0	-41 172	
Nyerességadó-ráfordítás	-112 468	-11 101	-148 885	-9 894	-32 571	0	-314 919	-32 402	-8 968	-56 650	-9 894	-2 801	0	-110 715	
<b>Eszközök</b>															
Ingtatlanok, gépek, berendezések	17 807 262	70 371	1 494 260	388 209	6 515 999	21 120	26 297 222	1 487 948	45 754	-730 505	388 209	-1 574	46	1 189 878	
Immateriális javak	8 200	1 331	1 343	347	2 315	0	13 536	-8 173	-163	-135	347	-379	0	-8 503	
Befektetési célú ingatlan	0	0	0	0	742 405	0	742 405	0	0	0	0	-1	0	-1	
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	0	0	11	0	1 293 914	-1 293 914	11	0	0	0	0	0	0	0	
Készletek	13 207 884	97 019	1 408 936	1 128 923	84 376	6	15 927 143	3 921 227	-124 041	-1 181 050	1 128 923	8 817	0	3 753 875	
Követelések	10 437 875	4 259 152	6 202 650	797 336	3 200 026	-11 028 164	13 868 876	1 385 488	184 978	1 633 437	797 336	-579 499	-1 409 844	2 011 897	
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	523 552	42 057	11 646	504 144	1 045 948	0	2 127 347	452 090	32 088	-33 732	504 144	1 019 693	0	1 974 284	
<b>Kötelezettségek</b>															
Céltartalékok	112 256	50 843	129 059	0	166 857	2	488 617	0	0	0	0	0	0	29 600	
Kötelezettségek	17 921 752	337 668	3 466 035	1 253 334	8 055 990	-11 149 380	19 885 399	3 448 838	53 062	-667 684	1 253 334	1 950 839	-1 442 027	4 596 363	
Beruházási kiadások	2 905 781	126 247	186 127	82 877	285 600	0	3 586 632	2 098 999	126 198	115 314	82 877	171 369	0	2 594 757	
Értékcsökkenés	1 324 684	7 105	324 986	48 826	206 062	-323	1 911 342	465 561	2 109	81 775	48 826	71 736	-46	669 962	

A RÁBA Nyrt. IFRS szerinti, konszolidált jelentése a 2023. I-III. negyedéves működésről

	2023. I-III. negyedév								2023. III. negyedév						
	Futómű IFRS	Jármű IFRS	Alkatrész IFRS	Hajtómű IFRS	Fel nem osztott	Szegmensek közti kiszűrés	Konszolidált		Futómű IFRS	Jármű IFRS	Alkatrész IFRS	Hajtómű IFRS	Fel nem osztott	Szegmensek közti kiszűrés	Konszolidált
Bevételek	32 299 358	1 788 546	17 469 038	3 866 354	550 845	0	55 974 141	9 108 429	875 525	5 020 018	764 386	181 122	0	15 949 479	
Szegmensek közti bevétel	253 010	280 422	6 543	143 069	2 557 439	-3 240 484	0	42 840	69 072	399	48 739	832 170	-993 221	0	
<b>Értékesítés összes bevétele</b>	<b>32 552 369</b>	<b>2 068 968</b>	<b>17 475 581</b>	<b>4 009 423</b>	<b>3 108 285</b>	<b>-3 240 484</b>	<b>55 974 141</b>	<b>9 151 269</b>	<b>944 596</b>	<b>5 020 417</b>	<b>813 125</b>	<b>1 013 292</b>	<b>-993 221</b>	<b>15 949 479</b>	
<b>Értékesítés közvetlen költsége</b>	<b>-27 969 301</b>	<b>-1 599 167</b>	<b>-14 949 388</b>	<b>-3 076 587</b>	<b>-615 181</b>	<b>1 905 369</b>	<b>-46 304 255</b>	<b>-8 102 604</b>	<b>-729 122</b>	<b>-4 504 423</b>	<b>-691 935</b>	<b>-177 012</b>	<b>561 636</b>	<b>-13 643 460</b>	
<b>BRUTTÓ NYERESÉG</b>	<b>4 583 068</b>	<b>469 800</b>	<b>2 526 193</b>	<b>932 836</b>	<b>2 493 104</b>	<b>-1 335 115</b>	<b>9 669 886</b>	<b>1 048 665</b>	<b>215 474</b>	<b>515 994</b>	<b>121 190</b>	<b>836 280</b>	<b>-431 584</b>	<b>2 306 019</b>	
Értékesítés és marketing költségek	-318 884	-14 160	-96 796	-50 763	-9 285	7 500	-482 389	-218 606	-4 269	140 112	-14 151	-349	2 499	-94 764	
Általános és igazgatási költségek	-4 555 998	-115 287	-1 442 344	-524 310	-1 691 842	1 327 615	-7 002 165	-1 397 810	-35 848	-427 037	-142 616	-539 722	429 084	-2 113 949	
Egyéb bevételek	465 304	7 030	56 352	36 648	12 599	-51 370	373 706	255 766	3	13 930	10 815	-5 398	0	122 259	
Egyéb ráfordítások	-237 094	-4 077	-108 544	-51 615	-276 971	45 880	-632 421	-51 662	-987	5 144	39 787	-94 434	0	-102 152	
<b>EGYÉB MŰKÖDÉSI RÁFORDÍTÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>-4 646 673</b>	<b>-126 493</b>	<b>-1 591 331</b>	<b>-590 038</b>	<b>-1 965 498</b>	<b>1 329 625</b>	<b>-7 743 267</b>	<b>-1 412 312</b>	<b>-41 101</b>	<b>-267 851</b>	<b>-106 164</b>	<b>-639 903</b>	<b>431 583</b>	<b>-2 188 606</b>	
<b>MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE</b>	<b>-63 605</b>	<b>343 307</b>	<b>934 861</b>	<b>342 797</b>	<b>527 606</b>	<b>-5 490</b>	<b>1 926 619</b>	<b>-363 647</b>	<b>174 373</b>	<b>248 143</b>	<b>15 026</b>	<b>196 377</b>	<b>-1</b>	<b>117 414</b>	
Kamat bevétel	206 728	20 290	597	1 349	63 946	-18 693	175 876	136 830	3 230	438	73	13 126	-18, 693	114 497	
Kamat ráfordítás	-278 377	-8 356	-46 113	-25 027	-76 682	18 762	-317 452	-89 557	-3 581	-9 175	-24 382	-16 057	18 762	-103 483	
Nyereségadó-ráfordítás	-215 420	-43 270	-128 413	-62 043	-70 251	0	-519 396	-22 155	-25 247	-33 254	-9 092	-21 000	0	-110 748	
<b>Eszközök</b>															
Ingtatlanok, gépek, berendezések	16 432 996	687 926	2 217 181	787 000	7 042 859	331 565	27 499 527	-40 786	539 479	319 785	4 989	130 909	-2 225	952 152	
Immateriális javak	32 613	679	1 064	250	10 971	27	45 604	8 216	-163	-57	-24	-1 484	0	6 487	
Befektetési célú ingatlan	0	0	0	0	726 831	-395 309	331 522	0	0	0	0	-2 225	2 225	0	
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	0	0	0	0	1 332 730	-1 332 730	0	0	0	0	0	0	0	0	
Készletek	13 066 038	73 574	2 402 129	1 207 480	18 133	-4 075	16 763 278	756 341	-299 123	-67 243	86 514	-35	0	476 453	
Követelések	8 342 917	4 277 287	5 429 205	965 626	3 984 927	-10 409 287	12 590 674	-1 776 410	-39 519	-791 770	-241 852	1 322 205	-973 503	-2 500 849	
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	5 339 456	28 223	42 714	78 788	420 343	0	5 909 524	3 027 609	939	22 339	-73 973	-548 920	0	2 427 994	
<b>Kötelezettségek</b>															
Céltartalékok	67 894	12 791	105 751	10 908	0	0	374 677	0	0	0	0	0	0	-3	
Kötelezettségek	16 544 366	433 248	4 306 518	1 007 708	6 869 869	-10 902 492	18 259 218	1 967 298	40 147	1 254 793	-648 823	-329 640	-830 402	1 453 372	
Beruházási kiadások	761 794	53 346	70 741	447 180	340 590	0	1 673 651	0	0	0	0	0	0	0	
Értékcsökkenés	1 208 795	22 828	343 504	145 417	205 988	0	1 926 532	427 464	7 137	93 392	45 267	68 268	0	641 528	

**Általános információk a pénzügyi adatokra vonatkozóan**

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

Egyéb: .....

**Felelősségvállaló nyilatkozat**

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

Győr, 2023. november 22.

Hetzmann Béla  
elnök-vezérigazgatóLang-Péli Éva  
általános vezérigazgató-helyettes