

A RÁBA Nyrt. 2006. éves gyorsjelentése

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

A társaság neve:	RÁBA Járműipari Holding Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
Társaság címe:	H-9027 Győr, Martin u. 1.
Ágazati besorolás:	Gépipar
Időszak:	2006. év
Telefon:	36-96-624-460
Telefax:	36-96-624-006
E-mail:	adam.steszli@raba.hu
Befektetői kapcsolattartó:	Steszli Ádám

Rövid összefoglaló

A Rába csoport 2006. évben 50,3 milliárd forint értékű konszolidált árbevételt ért el, amely a 2005. évihez képest 6,3 százalékkal növekedett.

A cégcsoport a 2006. I-III. negyedévben elért pozitív üzemi eredményét tovább javította és így az üzemi tevékenység eredménye 2006. évben 509 millió forint nyereség a 2005. évben elért 1.976 millió forint veszteséggel szemben, így a javulás mértéke csaknem 2,5 milliárd forint.

Az üzemi eredmény negyedévenkénti bontásban továbbra is pozitív tartományban van, immár a negyedik egymást követő negyedévben: 2006. I. negyedév +22 millió forint, II. negyedév +283 millió forint, a III. negyedév +127 millió forint, a IV. negyedévben +77 millió forint. A negyedéves eredmény romló devizaárfolyamok és a telephely konszolidációs program befejezésének köszönhetően alacsonyabb kommunális energia költségek mellett alakult ki.

Tovább javultak a cégcsoport cash-flow pozíciói, EBITDA szinten a Rába csoport az első félévben 1.604 millió forint, a második félévben 1.628 millió forint eredményt ért el, így az éves EBITDA meghaladta a 3,2 milliárd forintot. A devizaárfolyamok mozgása jelentős pozitív hatással volt a pénzügyi eredményre. 2006. évben +1.600 millió forint eredményt realizált egyszerű határidős ügyleteken.

A fordulónapi kötelező átértékelések nem realizált eredménye számottevően befolyásolta a vállalat nettó eredményét. Ebből a hitelek, szállítók, vevők átértékelésének hatása + 494 millió forint, az előző évi nyitott határidős ügyletek értékelésének visszairása +1.357 millió forint és a határidős nyitott ügyletek hatása +1.869 millió forint.

Mindezek eredményeképpen a pénzügyi eredmény +4.347 millió forint,

A tovább növekvő, 50 milliárd forint feletti árbevételt javuló élőmunka hatékonyság kísérte. A bázis időszakhoz képest a csoport létszám 178 fővel alacsonyabb, így az időszak végén 2.859 főt tett ki.

A Rába stratégiájának megfelelően 2006 év végén gyakorlatilag befejeződött a Jármű üzletág reptéri telephelyre költözése, felszabadítva ezzel a Budai utcai telephelyet. Ezzel a területen a Rába megszüntette termelő tevékenységét és eleget tett az Engel csoporttal kötött adás-vételi előszerződésben vállalt kötelezettségének. A költözés befejezésével a korábbi telephely nyilvántartási értékét (1.751 millió forint) a Társaság átvezette a forgóeszközökön belül az értékesítésre tartott eszközök közé, mivel ezen eszközök már nem szolgálják tartósan a gazdálkodási tevékenységet. Megjegyezzük, hogy a piaci érték lényegesen meghaladja az 1990 évben értékelt ingatlanok könyvszerinti értékét.

Rába Futómű Kft.

A Rába Futómű Kft. árbevétele 2006 évben 32,3 milliárd forint volt a 2005 évben elért 30,1 milliárd forinttal szemben. Ez 7,4 %-os növekedésnek felel meg.

A stratégiai piacok közül a meghirdetett céloknak megfelelően az európai (+14 százalékos) és ezen belül a FÁK (+96 százalékos) piacokon tovább folytatódott a növekedés, mely mind a piac méretének, mind a Rába piaci részesedésének növekedésének köszönhető. Az USA (-14 százalékos) értékesítést alapvetően a piac méretének átmeneti csökkenése határozta meg, mely az új környezetvédelmi normák bevezetésének köszönhető.

A tavalyi és az idei évben végrehajtott hatékonyságjavító intézkedéseknek köszönhetően jelentősen javult a Futómű Kft eredményessége.

Az üzemi tevékenység eredménye a IV. negyedévben -69 millió forint, így a működésből származó üzemi eredmény (mely nem tartalmazza a tőkerendezés miatti 1.800 millió Ft tagi kölcsön elengedés eredményét) 2006. évben 661 millió forint veszteségre csökkent a 2005. évben realizált 2.504 millió forint veszteséghez képest.

EBITDA szinten a Futómű Kft. működéséből származó eredmény éves szinten +1.768 millió forint.

Rába Járműipari Alkatrészgyártó Kft.

A Rába Járműipari Alkatrészgyártó Kft. árbevétele 2006. évében 12,5 milliárd forint volt.

A normál üzletmenetből származó összehasonlítható árbevétel éves szinten 11% növekedést mutat. Mint korábban már közzétettük a középtávú stratégiának megfelelően 2005. II. félévében a győri üzem integrálásra került a Rába Jármű Kft-be.

Az üzemi tevékenység eredménye a IV. negyedévben 32 millió forint, így a működésből származó üzemi eredmény (mely nem tartalmazza a tőkerendezés miatti 200 millió Ft tagi kölcsön elengedés eredményét) 2006. évben 203 millió forint nyereség a 2005. évben realizált 226 millió forint veszteséghez képest.

EBITDA szinten a Társaság működéséből származóan 2006. évben +662 millió forint eredményt ért el.

Rába Jármű Kft.

A Rába Jármű Kft 2006. évben - a korábban aláírt szerződésnek megfelelően - katonai járműveket szállított a hozzá tartozó speciális felépítményekkel a HM Haditechnikai Ellátó Központja részére.

A katonai járműcsaládon kívül a Társaság különböző kategóriájú autóbusz- és földmunkagép alvázakat szállított belföldi és külföldi partnerei számára.

A Rába Jármű Kft. árbevétele 2006. évben 7,5 milliárd forint volt, ami a termékösszetétel változása miatt 6.7 %-kal csökkent a bázisidőszakhoz viszonyítva. A folyamatos hatékonyságjavulás és a tisztított termékportfólió hatására az üzemi eredmény +555 millió forint. Az eredmény eléréséhez nagy mértékben hozzájárult az alkatrész üzletág korábbi győri gyárának integrálása során a szinergiákból származó hatékonyság javulás is.

EBITDA szinten a Társaság 2006 évben 733 millió forint eredményt ért el.

Rába csoport – egyéb gazdálkodással kapcsolatos adatok, események

Árbevétel üzletenkénti bontásban

Árbevétel (millió Ft)	Futómű	Alkatrész	Jármű	Rába csoport konszolidált
2005 Q1	7.227	2.797	964	10.572
2005 Q2	7.799	3.450	1.902	12.359
2005 Q3	7.126	2.427	1.246	10.353
2005 Q4	7.940	2.609	3.977	14.048
2006 Q1	7.823	2.820	1.762	11.941
2006 Q2	8.500	3.063	1.944	13.135
2006 Q3	7.669	2.804	1.489	11.523
2006 Q4	8.331	3.819	2.346	13.734

A Rába gyorsjelentésében a csoport tagvállalatai üzemi eredmény bontása

	Üzemi eredmény									
	2005. I. név	2005. II. név	2005. III. név	2005. IV. név	2005. év	2006. I. név	2006. II. név	2006. III. név	2006. IV. név	2006. év
Futómű	-830	-589	-599	-486	-2.504	-412	1.715	-95	-69	1.139
Futómű*							-85			-661
Alkatrész	-172	25	-60	-19	-226	29	313	29	32	403
Alkatrész*							113			203
Jármű	9	114	61	318	502	120	141	119	175	555
Egyéb	10	-85	229	98	252	285	-1.886	74	-62	-1.588
Egyéb*							114			412
Összesen	-983	-535	-369	-89	-1.976	22	283	127	76	509

*Tagi kölcsön elengedése nélkül

PK2. Konszolidációs körbe bevont társaságok

Név	Törzs/Alaptőke ezer forint	Tulajdoni Hányad (%)	Szavazati arány ¹	Besorolás ²
RÁBA Futómű Kft.	9.762.800	100,00	100,00	L
RÁBA Járműipari Alkatrészgyártó Kft.	300.000	100,00	100,00	L
Rába Jármű Kft.	835.100	100,00	100,00	L
RÁBA Iparteknika Szolgáltató Kft.	266.860	100,00	100,00	L
RÁBA Vagyonkezelő Kft.	11.000	100,00	100,00	L

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

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

PK. 4. IFRS SZERINTI KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS

Adatok: ezer forintban

A tétel megnevezése	2006. év	2005.év	Index	2006. IV. név	2005. IV. név	Index
Belföldi árbevétel	19.091.907	18.035.099	105,9%	5.902.743	6.538.394	90,3%
Exportárbevétel	31.241.138	29.310.889	106,6%	7.831.366	7.523.640	104,1%
Árbevétel	50.333.045	47.345.988	106,3%	13.734.109	14.062.034	97,7%
Értékesítés közvetlen költsége	38.796.266	38.104.626	101,8%	10.902.552	11.057.265	98,6%
Bruttó eredmény	11.536.779	9.241.362	124,8%	2.831.557	3.004.769	94,2%
Értékesítési költségek	824.155	914.935	90,1%	204.415	231.090	88,5%
Általános és adminisztrációs költségek	12.114.664	12.122.847	99,9%	3.247.586	3.579.246	90,7%
Egyéb bevételek	1.910.865	1.820.007	105,0%	697.297	716.135	97,4%
Üzleti tevékenységhez kapcsolódó egyéb tételek	-11.027.954	-11.217.775	98,3%	-2.754.704	-3.094.201	89,0%
Kamatfizetés és adózás előtti üzemi eredmény	508.825	-1.976.413	125,7%	76.853	-89.432	185,9%
Nettó pénzügyi bevételek/ráfordítások	4.346.904	-3.128.873	238,9%	3.392.414	-1.559.380	317,5%
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	4.855.729	-5.105.286	195,1%	3.469.267	-1.648.812	310,4%
Nyereségadó	1.615.788	-348.150	564,1%	1.352.619	-151.270	994,2%
ADÓZÁS UTÁNI NETTÓ EREDMÉNY	3.239.941	-4.757.136	168,1%	2.116.648	-1.497.542	241,3%
Kisebbségi tulajdonosok részesedése						
NETTÓ EREDMÉNY	3.239.941	-4.757.136	168,1%	2.116.648	-1.497.542	241,3%

1. ÉRTÉKESÍTÉS ÉS PIACI POZÍCIÓK**1.1. Realizált árbevétel**

A Rába 2006 évben 50.333 millió forint árbevételt realizált. Az árbevétel 62,1 százaléka export (2005. év: 61,9 százalék), a többi belföldi árbevétel.

EXPORT:

Az **USA piacon** 2006. évben elért árbevétel 61,4 millió dollár a 2005. évben elért 71,5 millió dollárral szemben. A változás (-14 %) oka a piacméret csökkenése.

Az európai piacokon Rába értékesítési számai az előző évi sinthez képest 15 százalékos növekedést mutatnak, ami 62,0 millió euró forgalmat jelent.

A Futómű üzletág 47 millió euróval, az Alkatrész üzletág 13 millió euróval részesedik az árbevételből.

A **nyugat- és dél-európai piacon** az árbevétel kis mértékben csökkent, a bázis időszak 41 millió euróról 38,2 millió euróra változott. A szállítások 68 százalékban a Futómű és 28 százalékban az Alkatrész üzletág termékeiből álltak.

A **FÁK- és közép-kelet európai** piacokon a Rába által elért export árbevétel 2006. évben a bázisidőszakhoz viszonyítva jelentősen növekedett, meghaladta a 23,8 millió eurót. Ez az árbevétel 89 százalékban futómű szállításokat tartalmaz.

Az ázsiai export 2006. évben 3,9 millió dollárt ért el.

A Csoport belföldi értékesítésének árbevétele 2006. évben 19,1 milliárd forint volt, 2005 évhez képest 5,9 %-kal növekedett.

2. KÖLTSÉGEK ÉS EGYÉB BEVÉTELEK ALAKULÁSA

2.1. Közvetlen költségek

A Rába közvetlen költségszintje 2006. évben 77,1 százalékos, szemben a 2005. éves 80,5 százalékos költségszinttel.

2.2. Bruttó eredmény alakulása

A bruttó hozam 9.241 millió forintról 11.537 millió forintra változott, ami az árbevétel (+2.987 millió forint) növekedéséből, és a közvetlen költség kisebb arányú növekedéséből (+692 millió forint) származik.

2.3. Értékesítési költségek

Az értékesítési költségek 9,9 százalékkal csökkentek, összegük 2006. évben 824 millió forintot tett ki a 2005 éves 915 millió forinttal szemben.

2.4. Általános és adminisztratív költségek

A Rába az általános és adminisztratív költségek között mutatja ki az igazgatással kapcsolatban felmerült költségeket és az egyéb általános költségeket (2006. év: 9.736 millió forint, 2005. év: 10180 millió forint), az üzletmeneten kívüli egyéb ráfordításokat (2006. év: 2.217 millió forint, 2005. év: 1.933 millió forint), a műszaki fejlesztés aktivált értékének költségként való elszámolását (95 millió forint), továbbá az Opciós Részvényjuttatási Program keretében a vezetőknek rendelkezésre bocsátott saját részvényopció értékét (67 millió forint). Az általános és adminisztratív költségek tartalmazzák a létszám elbocsátási költségeket, a termeléshez közvetlenül nem kapcsolható költségeket és a szükséges mértékű céltartalék képzést.

2.5 Egyéb bevételek

Az egyéb bevételek 2006. évben 1.911 millió forintot tettek ki. Ez az összeg 91 millió forinttal (5 százalékkal) magasabb a bázis időszakinál. A változás jelentősebb tételei: a tárgyi eszköz értékesítés növekedése (+147 millió forint), a végrehajtott létszámelbocsátásra és garanciális javításokra képzett céltartalékok feloldásának csökkenése (-260 millió forint), a követelések visszairásának csökkenése (-166 millió forint), a kapott kötbér, kártérítés növekedése (+100 millió forint), a költségvetéstől kapott támogatások növekedése (+43 millió forint), és a rendkívüli bevételek növekedése (+219 millió forint).

3. KAMATFIZETÉS ÉS ADÓZÁS ELŐTTI („ÜZEMI”) EREDMÉNY

A Rába kamatfizetés és adózás előtti eredménye 2006. évben +509 millió forint volt (2005. év: - 1.977 millió forint). A bruttó nyereség növekedése +2.295 millió forint, amit tovább javított értékesítési és általános költségek csökkenése (99 millió forint) és az egyéb bevételek 2.5 pontban említett növekedése +91 millió forint). A jövedelmezőség a bázisidőszaki -4,2 százalékról +1 százalékra változott. Az üzemi eredmény + amortizáció jövedelmezősége pedig +1,3 százalékról +6,4 százalékra növekedett.

4. PÉNZÜGYI BEVÉTELEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK

4.1. Nettó pénzügyi eredmény

A fedezeti ügyletek realizált nettó árfolyam nyeresége 2006. évben 1,6 milliárd forint volt, 2005. évben: 662 millió forint.

A nettó pénzügyi eredményen belül az egyéb tételek egy részét a devizás tételek árfolyamnyeresége/árfolyamvesztesége adja, ami az időszak végi árfolyam mozgások miatt nem realizált nyereség (2006 december 31.: +3.737 millió forint, 2005. december 31.: -2.501 millió forint).

Ezek összetevői:

A derivatív ügyletek 2006. december 31-i átértékelésének nem realizált eredménye: 1.869 millió forint, a bázisidőszaki -1.357 millió forinttal szemben. A 2005. december 31-i derivatív ügyletek nem realizált nyeresége 2006. évben feloldásra került, melynek a pénzügyi eredménye +1.357 millió forint (ugyanaz az érték 2005. évben -1.402 millió forint).

A fentiek alapján a nettó pénzügyi eredmény 2006. évben +4.347 millió forint (2005. év: -3.129 millió forint). A nettó pénzügyi bevételek az alábbi jelentősebb tételekből tevődtek össze:

	2006.12.31	2005.12.31
	millió forint	millió forint
Kapott osztalék	5	
Nettó kamat	-637	-562
Nettó egyéb	4.979	-2.566
Nettó pénzügyi bevételek	4.347	-3.129

4.2. Nyereség külső társaságtól

Külső társaságtól származó nyereség a Rába IFRS szerinti konszolidált eredménykimutatásában nincs.

5. ADÓZÁS ELŐTTI ÉS NETTÓ EREDMÉNY ALAKULÁSA

A 2006. éves adózás előtti eredmény 4.856 millió forint nyereség volt, ami a 2.1-4.2 pontok alatt érintett tényezők eredőjeként 9.961 millió forinttal javult a 2005. évihez képest. A jövedelmezőségi ráta az adózás előtti eredmény szintjén +9,6 százalékos árbevétel arányos jövedelmezőségnek felel meg, a bázisidőszaki -10,8 százalékkal szemben.

Csoportszinten adófizetési kötelezettség 1.616 millió forint áll fenn, mely részben a derivatív ügyletek nem realizált eredménye után számított adófizetési kötelezettség. Ezen kívül - az adótörvények szeptemberi változása miatt – a Társaság feloldotta a Futómű Kft. korábbi tevékenysége során képződött veszteségére jutó halasztott adófizetési kötelezettséget, így a konszolidált adózás utáni eredmény 3.240 millió forint.

6. IFRS-HAS KÜLÖNBSÉGEK

A Rába esetében a Magyar Számviteli Szabályok (MSZSZ/HAS) és a Nemzetközi Pénzügyi Jelentéskészítési Szabványok (IFRS) alapján történő eredmény kimutatás közötti eltérést döntő részben az alábbi tényezők okozzák:

- a derivatív ügyletek átértékelése és előző évi átértékelésének visszaírása,
- a HAS előírások szerint aktivált műszaki fejlesztési, alapítás átszervezési ráfordítások elszámolása az IFRS szerint a költségek között.
- a csoportban operatív lízingként beszerzett termelő gépek pénzügyi lízingként való kezelése
- a vezetők által havonta vásárolt saját részvények elszámolása
- Opciók Részvényjuttatási Program keretében a vezetőknek rendelkezésre bocsátott részvényopció értékét

PK. 3. IFRS SZERINTI KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

Adatok: ezer forintban

A tétel megnevezése	2006.12.30	2005.12.30	Index
Ingatlanok, gépek, berendezések	16.303.029	17.484.407	93,2%
Immateriális javak	84.204	175.244	48,0%
Tartós részesedések	0	0	
Egyéb részesedések	3.952	3.952	100,0%
Egyéb befektetések	2.834	6.262	45,3%
Hosszúlejáratú követelések	510.200	376.668	
Halasztott adó	423.619	1.966.508	21,5%
Befektetett eszközök összesen	17.327.838	20.013.041	86,6%
Értékpapírok	80.000	80.000	100,0%
Készletek	8.650.426	8.628.222	100,3%
Értékesítésre tartott eszközök	1.750.621		
Adó miatti követelések	989.976	913.951	108,3%
Követelések	11.082.193	7.396.220	149,8%
Pénztár, bankszámla	577.424	888.218	65,0%
Forgóeszközök összesen	23.130.640	17.906.611	129,2%
ESZKÖZÖK összesen	40.458.478	37.919.652	106,7%
Részvénytőke	12.841.080	12.780.552	100,5%
Tőketartalék	6.787.904	6.832.404	99,3%
Felhalmozott vagyon	-3.814.595	-7.035.292	145,8%
Tőke és tartalékok összesen	15.814.389	12.577.664	125,7%
Hosszú lejáratú kötelezettségek	7.326.481	7.200.115	101,8%
Tartós passzívák (források) összesen	7.326.481	7.200.115	101,8%
Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	5.729.827	6.249.835	91,7%
Rövid lejáratú kötelezettségek	11.587.781	11.892.038	97,4%
Rövid lejáratú passzívák (források) összesen	17.317.608	18.141.873	95,5%
FORRÁSOK összesen (tőke és kötelezettségek)	40.458.478	37.919.652	106,7%

I. Jelentősebb mérlegtételek és változásainak elemzése**1. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK****1.1. Ingatlanok, gépek és berendezések**

Az ingatlanok, gépek és berendezések konszolidált nettó értéke az előző évi 17.484 millió forintos záró értékről 16.303 millió forintra csökkent. A változás fő oka, hogy a Társaság az Engel Csoportnak értékesítendő Vasúti Jármű telephely nyilvántartási értékét (1.751 millió forint) átvezette a forgóeszközökön belül az értékesítésre tartott eszközök közé, mivel ezen eszközök jelen álláspontra szerint nem szolgálják tartósan a vállalkozás tevékenységét. Ezek az eszközök (az ingatlan az épületekkel együtt) a vállalat terveinek és szándékainak megfelelően értékesítésre kerülnek, így az értékesítésre tartott kategóriába sorolódnak. Az ügyleten várható bevétel lényegesen meghaladja az ingatlan nyilvántartási értékét.

1.2. Immateriális javak

Az immateriális javak nettó értéke 84 millió forint volt, a bázis időszakinál 91 millió forinttal kevesebb. A RÁBA Nyrt. az immateriális javak között kizárólag licenceket tart nyilván. A csökkenés a két időszak közötti értékcsökkenés.

1.3. Tartós részesedések

Ezen a mérlegsoron kerül kimutatásra a társult vállalkozás anyavállalatot megillető hányada. Értéke 2006. december 31-én 0 forint, a bázisidőszakkal megegyezően.

1.4. Egyéb részesedések

Az egyéb részesedések egy része konszolidációba be nem vont leányvállalat, más része olyan egyéb részesedés, amelynél a Rába befolyása nem éri el a 25 százalékot. 2006. december 31-i záró értékük 4 millió forint, a bázisidőszakival megegyező

1.5. Egyéb befektetések

Az egyéb befektetések záró értéke 3 millió forint volt, az előző évinél 3 millió forinttal alacsonyabb.

1.6. Hosszúlejáratú követelések

Ezen a mérlegsoron kerülnek kimutatásra a hosszúlejáratú követelések, melyeket diszkontált értéken mutatunk ki a mérlegben a befektetett eszközök között. A hosszúlejáratú követelések az alábbiakat tartalmazzák:

Megnevezés	Eredeti érték	Diszkontálás hatása	Diszkontált érték
Engel+IPT menedzser	387.592	32.288	355.304
OOOJUNITELS	25.358	3.994	21.364
VOCATIONAL ACADEMY	158.500	24.968	133.532
Összesen	571.450	61.250	510.200

1.7. Halasztott adó

Értéke 2006. december 31-én 424 millió forint, a 2005. december 31-inél 1,5 milliárd forinttal kevesebb. A változás oka, az 5. pont alatt részletezett adófizetési kötelezettség változása.

2. FORGÓESZKÖZÖK

2.1. Készletek

A készletek 2006. december 31-i záró értéke 8.650 millió forint volt (2005. december 31: 8.628 millió forint). A változás nem jelentős (+0,3 százalék). Ennek elemei: az anyagok növekedése (+284 millió forint), a készáru készletek (-582 millió forint) csökkenése és a befejezetlen termék értékének 320 millió forintos növekedése befolyásolta a készletek 2006. december 31-i záró állományát.

2.2. Értékesítésre tartott eszközök

Az 1.751 millió forint eszköznövekedés az 1.1. pontban részletezett Vasúti Jármű telephely nyilvántartási értékének átvezetése.

2.3. Adó miatti követelések

Az adó miatti követelések (990 millió forint) nagyrészt az export miatti forgalmi adó visszaigénylésből adódnak. (2005. december 31: 914 millió forint)

2.4. Követelések

A követelések 2006. évi záró értéke 11.082 millió forint volt, a bázisidőszakinál 3,6 milliárd forinttal magasabb. (2005. évi záró: 7.396 millió forint). A növekedést részben a vevőállomány növekedése, részben pedig a derivatív ügyletek átértékelésének nem realizált nyereségének elszámolása okozza.

2.5. Pénzeszközök

A pénzeszközök 2006. december 31-i záró értéke 577 millió forint (2005. december 31.: 888 millió forint). A társaságnál cash-pool rendszer működik. Ezzel a rendszerrel optimalizálható a rendelkezésre álló pénzeszköz, melynek következtében megtakarítható a rendszerbe bevont vállalatok készpénz- és hitelállományához kapcsolódó betéti és hitelkamatok különbsége.

3. TŐKE ÉS TARTALÉKOK

3.1. Részvénytőke

A RÁBA Nyrt részvénytőkéje 1000 Ft névértékű törzsrésvényekből áll, amelyek az időszakon meghirdetett osztalékra jogosítanak és részvényenként egy szavazatot biztosítanak a Társaság Közgyűlésén. A Társaság részvénytőkéje 2006. december 31-én 12.841 millió forint, a 2005. december 31-inál 61 millió forinttal több. A változás oka, hogy 2006. február 3-án elindult a Rába részvény ösztönzési program, melynek keretében a menedzsment Rába részvényeket vásárol. A program célja a tulajdonosi szemlélet erősítése, és ezen keresztül a társaság piaci értékének növelése. A programhoz a társaság minden alkalmazottja csatlakozhat. Ez 60.528 darab saját részvény értékesítését eredményezte.

3.2. Tőketartalék

A tőketartalék 2006. december 31-én 6.788 millió forint volt, mely 45 millió forinttal kevesebb a 2005. december 31-inál. Itt került elszámolásra a 3.1. pont alatt említett saját részvény névértéke és tényleges értéke közti különbség.

3.3. Felhalmozott vagyon

A felhalmozott vagyon (-3.815 millió forint) az előző évhez (-7.035 millió forint) képest a két időszak között realizált eredménnyel és az APEH vizsgálat során feltárt, az előző évek eredményét érintő megállapítással változott.

	Részvény- tőke	Tőke- tartalék	Eredmény- tartalék	Összesen
Egyenleg 2004. december 31-én	12.688	6.855	-2.497	17.046
Korrekción	0	0	219	219
Korrigált egyenleg 2005. január 1-jén	12.688	6.855	-2.278	17.265
Mérleg szerinti eredmény	0	0	-4.757	-4.757
Saját részvény juttatás	93	-22	0	71
Egyenleg 2005. december 31-én	12.781	6.833	-7.035	12.579
Egyenleg 2006. január 1-jén	12.781	6.833	-7.035	12.579
Előző évek korrekciója	0	0	-21	-21
Mérleg szerinti eredmény	-	-	3.241	3.241
Saját részvény értékesítés	60	-45	-	15
Egyenleg 2006. december 31-én	12.841	6.788	-3.815	15.814

4. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

A hosszúlejáratú kötelezettségek 2006. december 31-i záró értéke 7.326 millió forint volt (2005. december 31-i záró: 7.200 millió forint), mely már nem tartalmazza a középlejáratú hitelek 1 éven belül esedékes törlesztési esedékességeit. A változás nem jelentős, 1,8 %.

2005. március 1-én a Magyar Fejlesztési Bankkal aláírásra került egy 6 milliárd forint értékű beruházási, fejlesztési forgóeszköz finanszírozó hitel, melynek célja futómű termékek kovácslásának és megmunkálásának fejlesztése. Ebből a hitelből 2006. december 31-ig folyósításra került 3.529 millió forint, melyből a beruházási hitel 2.230 millió forint, a forgóeszközhitel 1.299 millió forint.

5. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

5.1. Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök

A rövid lejáratú hitelek és kölcsönök összegében (5.730 millió forint) az előző időszakhoz (6.250 millió forint) képest 8,2 százalékkal csökkentek.

5.2. Rövid lejáratú kötelezettségek

A rövid lejáratú kötelezettségek összege (2006. december 31. záró: 11.588 millió forint) a bázisidőszakhoz (12.892 millió forint) képest 2,6 százalékkal csökkentek.

PK 5. KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁS 2006. ÉV

Adatok ezer forintban
2006. év

<u>Szokásos tevékenységből származó pénzeszközváltozás:</u>	
Adózás előtti eredmény a társult vállalkozások nyereségéből való részese- dés nélkül	3.312.841
A szokásos tevékenység pénzeszközváltozását nem befolyásoló bevételek és kiadások	-1.560.459
A szokásos tevékenységhez kapcsolódó eszközök és források változása	-326.672
Ebből: vevő	-2.364.821
Szállító	350.358
Tárgyévben fizetett adó	-72.900
	1.352.810
<u>Pénzügyi műveletek miatti pénzeszközváltozás</u>	
Saját részvény értékesítés	16.028
Saját részvény vásárlás	0
Értékpapírok nettó csökkenése / (növekedése)	0
Hitel- és kölcsönállomány nettó növekedése / (csökkenése)	115.902
Fizetett osztalék	0
	131.930
<u>Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás</u>	
Befektetett eszközök értékesítéséből származó bevétel	0
Tárgyi eszközök eladása	955.918
Befektetett eszközök vásárlása	-2.751.452
	-1.795.534
Pénzeszközök változása	-310.794
<u>A szokásos tevékenység pénzeszközváltozását nem befolyásoló bevételek és kiadások</u>	
Értékcsökkenés	2.723.857
Átértékelések	-3.720.047
Ebből: derivatív ügyletek nem realizált árfolyam eredménye	-3.225.952
vevő, szállító hitel átértékelés	-494.095
Tárgyi eszközök értékesítésének vesztesége (nyeresége)	-564.269
Részesedés értékesítésének eredménye	0
Befektetett eszközök leírása	0
	-1.560.459
<u>A szokásos tevékenységhez kapcsolódó eszközök és források változása</u>	
Készletállomány csökkenése / (növekedése)	-22.204
Követelés/kötelezettség állomány változása	-304.468
	-326.672

PK6. Mérlegen kívüli jelentősebb tételek

Megnevezés	Érték (Ft)
Külön felsorolás szerint*	

Export árbevétel árfolyamkockázatának fedezetére szolgáló határidős deviza ügylet: 30 millió USD eladás forint ellenében.

A Rába Csoport banki hitelállománya 12.915 millió forint, melyből ingatlan és ingó jelzáloggal biztosított hitelállomány 12.394 millió forint.

A Rába Csoport megbízásából kiadott bankgaranciák állománya 636 millió forint.

III. JELENTŐS TÉNYEZŐK, VÁLTOZÁSOK BEMUTATÁSA

RS1. Tulajdonosi struktúra, a részesedés mértéke

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke						Bevezetett sorozat ¹			
	Tárgyév elején (január 01)			Időszak végén (december 31.)			Időszak elején		Időszak végén	
	% ²	% ³	Db	% ²	% ³	Db	%	Db	%	Db
Belföldi intézményi/társaság	17,53	18,47	2.361.952	29,61	31,06	3.988.881				
Külföldi intézményi/társaság	24,41	25,72	3.288.279	21,56	22,62	2.905.506				
Külföldi magánszemély	0,03	0,03	4.163	0,24	0,25	32.657				
Belföldi magánszemély	33,62	35,43	4.530.272	25,40	26,64	3.421.906				
Munkavállalók, vezető tisztségviselők				0,36	0,38	48.985				
Saját tulajdon	5,11		688.674	4,67		629.625				
Államháztartás részét képező tulajdonos	8,44	8,90	1.137.660	7,30	7,66	983.440				
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények	10,85	11,44	1.462.446	10,85	11,39	1.462.446				
Egyéb	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0				
ÖSSZESEN	100,00	100,00	13.473.446	100,00	100,00	13.473.446				

¹ 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.

² Tulajdoni hányad

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

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

⁵ Pl.: EBRD, EIB, stb.

RS3. Az 5%-nál nagyobb tulajdonosok felsorolása, bemutatása (2006.09.30)

Név	Nemzetiség ¹	Tevékenység ²	Mennyiség (db)	Részesedés (%) ³	Szavazati jog (%) ^{3,4}	Megjegyzés ⁵
EBRD	K	F	1.462.446	10,85	11,39	
DRB Hicom Group	K	T	1.462.446	10,85	11,39	
Győr Megyei Jogú Város Önkormányzata	B	Á	968.850	7,19	7,54	

¹ Belföldi (B). Külföldi (K)

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

³ Két tizedesjegyre kerekítve kell megadni

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

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

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

	január 1.	március 31.	június 30.	szeptember 30.	december 31.
Társasági szinten	688.674	669.994	652.559	638.202	628.146
Leányvállalatok					
Mindösszesen	688.674	669.994	652.559	638.202	628.146

A visszavásárolt részvények mindegyike az anyavállalatnál közvetlenül birtokolt saját részvény.

TSZ2. Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő)

	Bázis időszak vége	Tárgyév eleje	Tárgyidőszak vége
Társasági szinten	20	20	19
Csoport szinten	3.037	3.037	2.859

A 2006. december 31-i záró konszolidált létszám 2859 fő. A bázisidőszak végéhez viszonyított létszámcsökkenés mértéke 5,9 százalék.

TSZ3. Vezető állású tisztségviselők, stratégiai alkalmazottak

Jel-leg ¹	Név	Beosztás	Megbí-zás kez-dete	Megbízás vége/meg-szűnése	Saját részvény tulajdon (db)
IT	Jancsó Péter	IT elnök	1998	2005	
IT	Pintér István	IT elnök	2005		19.429
IT	Abbas Mehad	IT tag	1998		555
IT	Apró Antal	IT tag	1998	2006	
IT	Bajnai Gordon	IT tag	2003	2005	
IT	Küllői Péter	IT tag	2003	2005	
IT	Martin Olivér	IT tag	2003		555
IT	Hrabovszki Róbert	IT tag	2005		555
FB	Dr Benedek János	FB elnök	2004		0
FB	Horváth Lajos	FB tag	2003		0
FB	Budaházy Péter	FB tag	2004	2006	
FB	Préda István	FB tag	2004	2006	
FB	Varga Zoltán	FB tag	2006		0
SP	Pintér István	vezérigazgató	2003	határozott	19.429
SP	Balog Béla	vezérigazgató h.	2004	határozatlan	5.821
SP	Vissi Ferenc	humán erőforr. igazgató	2001	határozatlan	7.797
SP	Szabó József	besz. és eszk.gazd. ig.	2001	határozatlan	8.211
SP	Simon István	ügyvezető igazgató	2003	2005	
SP	Urbányi László	ügyvezető igazgató	2005	határozatlan	4.412
SP	Kovács Csaba	ügyvezető igazgató	2002	2005	
SP	Torma János	ügyvezető igazgató	2005	határozatlan	1.650
Saját részvény tulajdon (db) összesen:					48.985

¹ Stratégiai pozícióban lévő alkalmazott (SP). Igazgatósági tag (IT). FB tag (FB)

Változás alkalmazotti körben

2005. május 1-i hatállyal a Rába Jármű Kft ügyvezető igazgatói posztját Torma János tölti be. Elődje Kovács Csaba megbízatásának (2005. április 30.) lejártával közös megegyezéssel távozott a cégtől.

A Rába Járműipari Alkatrészgyártó Kft ügyvezetői feladatait 2005. július 18-tól Urbányi László látja el, elődje Simon István a Rába Futómű Kft kontrolling igazgatói posztját tölti be.

A 2005. 10. 20-án megtartott Rendkívüli Közgyűlés által megválasztott új igazgatóság összetétele: Pintér István elnök vezérigazgató, Apró Antal, Hrabovszki Róbert, Martin Olivér, Abbas Mehad.

2006. április 25-én megtartott Közgyűlés az Igazgatóság tagjává választotta Alan Spencer-t, ezzel egyidőben Apró Antal igazgatósági tagsága megszűnt. A Felügyelő Bizottságba választotta Varga Zoltánt, Budaházy Péter és Préda István felügyelő bizottsági tagsága megszűnt.

Fordulónap utáni események

A 2006. július hónap folyamán a Rába menedzsmentjének ösztönző jelleggel jutatott részvény opció első tranche-ra előírt feltételek 2007. január 30. napjával teljesültek. A meghirdetett programnak megfelelően az igazgatóság jóváhagyását követően a menedzsmentnek lehetősége nyílik a részvények lehívására.

ST1. A tárgyidőszakban megjelent soronkívüli tájékoztatások

Dátum	Megjelenés helye	Tárgy, rövid tartalom
2006-01-03	MATÖKE 2. szám	A Rába Nyrt. rendkívüli tájékoztatása saját részvényre vonatkozó opció nyújtásáról
2006-02-06	MATÖKE 26. szám	A Rába Járműipari Holding Nyrt. tájékoztatása saját részvény-tranzakcióról.
2006-02-14	MATÖKE 32. szám	A Rába Nyrt. 2005. éves gyorsjelentése.
2006-03-06	MATÖKE 46. szám	A Rába Járműipari Holding Nyrt. tájékoztatása vezetői részvényvásárlásáról
2006-03-24	MATÖKE 59. szám	A Rába Járműipari Holding Nyrt. közgyűlési meghívója
2006-04-06	MATÖKE 68. szám	A Rába Járműipari Holding Nyrt. saját részvényeket értékesített vezető állású dolgozóinak
2006-04-10	MATÖKE 70. szám	Kiegészítés a Rába Nyrt. közgyűlési meghívójához
2006-04-26	MATÖKE 81. szám	Rába Nyrt. 2006. április 25-i közgyűlésének határozatai
2006-04-28	MATÖKE 83. szám	A Rába Nyrt. 2005. évi tőzsdei éves jelentése
2006-05-05	MATÖKE 87. szám	A Rába Járműipari Holding Nyrt. vezető állású személyei saját részvény vásárlásáról
2006-05-10	MATÖKE 90. szám	A Rába Nyrt. tájékoztatása gyorsjelentésének megtekintési helyéről. A Rába Nyrt. összefoglaló jelentése: - A tárgyidőszakban megjelent soron kívüli tájékoztatások - A Rába Nyrt. és leányvállalatai bennfentes vezetőinek bejelentése saját részvényre vonatkozó ügylet kötéséről - A tárgyidőszakban megjelent egyéb tájékoztatások
2006-06-07	MATÖKE 109. szám	A Rába Járműipari Holding Nyrt. tájékoztatása saját részvény – tranzakcióról
2006-08-01	MATÖKE 148. szám	A Rába Nyrt. tájékoztatása részvényopció nyújtásáról, A Rába Nyrt. és leányvállalatai bennfentes vezetőinek bejelentése Rába részvény opcióra vonatkozó ügylet kötéséről
2006-08-04	MATÖKE 151. szám	A Rába Járműipari Holding Nyrt. tájékoztatása saját részvény-tranzakcióról
2006-08-14	MATÖKE 157. szám	A Rába Nyrt. 2006. I. féléves gyorsjelentése
2006-09-06	MATÖKE 174. szám	A Rába Járműipari Holding Nyrt. tájékoztatása saját részvény-tranzakcióról
2006-10-05	MATÖKE 195. szám	A Rába Járműipari Holding Nyrt. tájékoztatása saját részvény-tranzakcióról

2006-11-07	MATÖKE 216. szám	A Rába Járműipari Holding Nyrt. tájékoztatása saját részvény-tranzakcióról
2006-11-09	MATÖKE 218. szám	Rába Nyrt. tájékoztatása gyorsjelentésének megtekintési helyéről
2006-11-15	MATÖKE 222. szám	Rába Nyrt. 2006. I-III. negyedéves gyorsjelentése
2006-12-06	MATÖKE 237. szám	A Rába Járműipari Holding Nyrt. tájékoztatása saját részvény-tranzakcióról

PK1. Általános információk a pénzügyi adatokra vonatkozóan

	Igen	Nem
Auditált	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
Konszolidált	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>

Számviteli elvek Magyar IFRS Egyéb

Egyéb:

Felelősségvállaló nyilatkozat

A RÁBA Nyrt. kijelenti, hogy a gyorsjelentés a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, valamint nem hallgat el olyan tényt, amely a Társaság helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír.

A gyorsjelentéssel kapcsolatban a RÁBA Nyrt hangsúlyozza az alábbiakat:

- A gyorsjelentés adatai nem auditáltak, de azok a menedzsment legjobb tudása szerint, a rendelkezésre álló adatok alapján összeállítottak.
- A RÁBA Nyrt. a gyorsjelentését a Tőzsdeszabályzat előírásainak megfelelő formában, az IFRS értékelési standardok figyelembevételével (mérleg, eredménykimutatás) készítette el. Ez nem jelenti az IFRS szerinti beszámoló teljes közzétételét.

A csoport vállalatainál a számviteli politikában változás nem történt, a konszolidációba bevont vállalkozások számviteli politikája összhangban áll egymással.

Győr, 2007. február 13.

Pintér István
elnök-vezérigazgató

Balog Béla
vezérigazgató-helyettes