

A RÁBA Nyrt. 2007. I-III. negyedéves 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:	2007. I-III. negyedév
Telefon:	36-96-624-460
Telefax:	36-96-624-006
E-mail:	adam.steszli @ raba.hu
Befektetői kapcsolattartó:	Steszli Ádám

Rövid összefoglaló

Külső környezet

- Az idei évre korábbi negyedéves értékeknek megfelelő, alacsony szinten teljesítő USA tehergépjármű piac a bevezetett környezetvédelmi normák miatt, a piac növekedése kevés. A speciális futómű értékesítési lehetőségei tovább növekedtek. Jól teljesít európai nehéz gépjármű piac. Folytatódik a növekedés az orosz buszpiacon.
- Továbbra is magas szinten az alapanyagárak
- Tavalyi év hasonló időszakához képest 13%-kal, az elmúlt negyedévhez képest 1%-al növekvő energia árak
- Jelentősen, 14,7%-kal alacsonyabb USD árfolyam, és 8,6%-al alacsonyabb EUR árfolyam 2007. III. negyedévében a tavalyi év hasonló időszakához képest.

Főbb események és eredmények

A negyedévben a szokásos több hetes nyári leállások és a romló devizák ellenére a III. negyedévben a bruttó fedezeti szint kis mértékben javult. A tavalyi év hasonló időszakához képesti fedezeti szint csökkenés is elmarad a devizák által indokolttól, mely jelzi a folytatódó hatékonyságjavulást.

A továbbra is alacsonyabb közvetett költségek oka az erős költségkontroll és a terület koncentráció és áttelepítések pozitív hatása.

Az időszakban ingatlanértékesítés nem történt.

A létszámhatékonyság az első félévben 20%-al javult a tavalyi évhez képest, a csoport záró létszáma 2823 főre csökkent.

Stratégia piacok értékesítése és pozíciója

Az **amerikai piacon** 2007. I-III. negyedévben elért árbevétel 56,9 millió dollár a 2006. I-III. negyedévben elért 48,4 millió dollárral szemben. Ez 17,5%-os növekedést jelent, mely két ellentétes hatásnak köszönhető. Az időszakot egyrészt a nehéz tehergépjármű piac jelentős, időszakos visszaesése jellemezte, amit a speciális futóművek területén a stratégiai partnerrel történő együttműködés kiszélesítése kompenzált.

Az **EU piacon** a Rába értékesítési számai forintban 12,8%-al növekedtek és elérték a 24,4 milliárdot az előző évi 21,6 milliárdhoz képest.

Az **európai export** 2007. I-III. negyedévben 35,5 millió eurót ért el az előző év hasonló időszakában elért 30,5 millió euróhoz képest. Ez 16,2%-os növekedésnek felel meg. Ebből a Futómű üzletág 19,3 millió euróval, az Alkatrész üzletág 13,2 millió euróval, a Jármű üzletág 3,0 millió euróval részesedik.

A **belföldi értékesítés** árbevétele 2007. I-III. negyedévben 15,5 milliárd forint volt, 2006 I-III. negyedévhez képest 13,2 milliárd forintról 17,3%-kal növekedett. A Futómű üzletág értékesítése 18%-al növekedett, az Alkatrész üzletágé 47%-al nőtt a Suzukitól és a Futómű Kft-től származó árbevétel felfutásának köszönhetően. A belföldi számokat rontotta a magas éven belüli szórás mutató 13%-al alacsonyabb Jármű árbevétel.

A **FÁK- és kelet európai** piacokon a Rába által elért export árbevétel 2007. I-III. negyedévben a bázisidőszakihoz viszonyítva jelentősen, 25,6%-al 15,5 millió euróról 19,5 millió euróra növekedett. A növekedés hátterében továbbra is az orosz piac igényeinek növekedése és a stratégiai kapcsolatok bővülése áll.

Az **Egyéb** piacokon elért árbevétel 2007. I-III. negyedévben 6,2 millió dollárt ért el a tavalyi 3,7 millió dollárral szemben. A növekedés oka egy egyszeri projekt alapon kezelt 2,9 millió euró összegű értékesítés volt.

Rába csoport

A Rába csoport 2007. III. negyedévben 13,5 milliárd forint értékű konszolidált árbevételt ért el, amely a 2006. III. negyedévihez képest 16,9 százalékkal növekedett.

A cégcsoport a 2007. III. negyedévben üzemi tevékenység eredménye 45 millió forint nyereség a 2006. III. negyedévben elért 127 millió forint nyereséggel szemben, mely ebben a negyedévben jelentős operációs javulás mellett tisztán a működésből származott.

A pénzügyi eredmény 2007. III. negyedévben tartalmaz 176 millió Ft realizált hedge eredményt, 157 millió forint nettó kamatfizetést, -115 millió vevő szállító hitelek átértékelését és 792 millió nyereséget a nyitott hedge-ekből (az előző negyedévi nyitott határidős ügyletek értékelésének visszairása -82 millió forint és a határidős nyitott ügyletek hatása 874 millió forint). Ezek eredményeképpen a pénzügyi eredmény +694 millió forint.

A fentiek alapján a Rába csoport 2007 III. negyedévben 469 millió forint nettó nyereséget ért el a tavalyi év hasonló időszakában realizált 1.949 millió forint nyereséggel szemben.

EBITDA szinten a Rába csoport a harmadik negyedévben 757 millió forint eredményt ért el, a tavalyi évi 825 millió forinttal szemben.

Rába Futómű Kft.

A Rába Futómű Kft. árbevétele 2007. III. negyedévben 8,4 milliárd forint volt a 2006 III. negyedévben elért 7,7 milliárd forinttal szemben. Ez 8,9 %-os növekedésnek felel meg.

Az üzemi tevékenység eredménye az idei év harmadik negyedévben -182 millió forint veszteségre változott a tavalyi év hasonló időszaki -95 millió forint veszteséghez képest.

EBITDA szinten a Futómű Kft. működéséből származó eredménye az időszakban 333 millió forintra csökkent a tavalyi 525 millió forintról.

Rába Járműipari Alkatrészgyártó Kft.

A Rába Járműipari Alkatrészgyártó Kft. árbevétele 2007. III. negyedévben jelentős mértékben, 50,7%-al növekedve elérte a 4,2 milliárd forintot a 2006 III. negyedévben elért 2,8 milliárd forinttal szemben.

Ennek megfelelően a cég üzemi szinten az idei év harmadik negyedévben 172 millió forint nyereséget termelt a tavalyi év hasonló időszaki 29 millió forint nyereséghez képest.

EBITDA szinten az Alkatrész Kft. működéséből származó eredménye az időszakban 102 %-kal emelkedve 297 millió forintra nőtt a tavalyi 147 millió forintról.

Rába Jármű Kft.

A Rába Jármű Kft. értékesítése éven belüli eloszlása historikusan nagy volatilitást mutat. Az árbevétel 2007. III. negyedévben 1,5 milliárd forint, mely megegyezik a 2006. III. negyedévben elért 1,5 milliárd forinttal.

Az üzemi tevékenység eredménye az idei év harmadik negyedévében 138 millió forint, a tavalyi év bázis időszakában 119 millió forint.

EBITDA szinten a Jármű Kft. működéséből származó eredménye az időszakban 173 millió forintot ért el a tavalyi 164 millió forinttal szemben.

Rába csoport – egyéb gazdálkodással kapcsolatos adatok, események

Árbevétel üzletenkénti bontásban

Árbevétel (millió Ft)	Futómű	Alkatrész	Jármű	Rába csoport konszolidált
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	8.308	3.819	2.346	13.712
2007 Q1	8.137	4.048	1.314	12.981
2007 Q2	9.044	4.087	2.017	14.452
2007 Q3	8.351	4.227	1.504	13.470

2007. III. negyedévi árbevételének bontása

m Ft	Amerika	EU			FÁK	Egyéb	Össze- sen
		összesen	<i>export</i>	<i>belföld</i>			
Futómű	3,619	2,812	1,434	1,378	1,719	202	8,351
Alkatrész	0	4,226	1,120	3,106	0	0	4,226
Jármű	0	1,505	380	1,125	0	0	1,505
Konszoli- dált	3,619	7,931	2,935	4,996	1,719	202	13,469

A Rába gyorsjelentésében a csoport tagvállalatai üzemi eredmény bontása

	Üzemi eredmény							
	2006.					2007.		
	I. név	II. név	III. név	IV. név	év	I. név	II. név	III. név
Futómű	-412	1.715	-95	-34	1.174	-351	-165	-182
Futómű*		-85			-626			
Alkatrész	29	313	29	22	393	198	187	172
Alkatrész*		113			193			
Jármű	120	141	119	174	554	101	203	138
Egyéb	285	-1.886	74	-50	-1.577	62	-122	-83
Egyéb*		114			423			
Összesen	22	283	127	112	544	10	103	45

*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 Ipartecnika Szolgáltató Kft.	266.860	100,00	100,00	L
RÁBA Vagyongazdálkodó 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	2007. I-III. név	2006. I-III. név	Index	2007. III. név	2006. III. név	Index
Belföldi árbevétel	15.474.550	13.189.164	117,3%	4.996.305	4.085.723	122,3%
Exportárbevétel	25.428.453	23.409.772	108,6%	8.473.640	7.437.166	113,9%
Árbevétel	40.903.003	36.598.936	111,8%	13.469.945	11.522.889	116,9%
Értékesítés közvetlen költsége	33.124.367	27.893.714	118,8%	10.875.970	8.684.586	125,2%
Bruttó eredmény	7.778.636	8.705.222	89,4%	2.593.975	2.838.303	91,4%
Értékesítési költségek	535.408	619.740	86,4%	196.869	217.296	90,6%
Általános és adminisztrációs költségek	7.611.461	8.458.922	90,0%	2.468.232	2.735.458	90,2%
Nettó egyéb bevételek	525.923	805.412	65,3%	115.547	241.003	47,9%
Üzleti tevékenységhez kapcsolódó egyéb tételek	-7.620.946	-8.273.250	107,9%	-2.549.554	-2.711.751	106,0%
Kamatfizetés és adózás előtti üzemi eredmény	157.690	431.972	36,5%	44.421	126.552	35,1%
Nettó pénzügyi bevételek/ráfordítások	620.842	954.490	65,0%	694.133	2.141.601	32,4%
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	778.532	1.386.462	56,2%	738.554	2.268.153	32,6%
Nyereségadó	155.997	263.169	59,3%	269.922	319.053	84,6%
ADÓZÁS UTÁNI NETTÓ EREDMÉNY	622.535	1.123.293	55,4%	468.632	1.949.100	24,0%
Kisebbségi tulajdonosok részesedése						
NETTÓ EREDMÉNY	622.535	1.123.293	55,4%	468.632	1.949.100	24,0%

1. REALIZÁLT ÁRBEVÉTEL

A Rába 2007. I-III. negyedévében 40.903 millió forint árbevételt realizált a tavalyi év hasonló időszakában elért 36.599 millió forinthez képest. Az árbevétel 62,2 százaléka export a többi belföldi árbevétel.

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

A Rába közvetlen költségszintje 2007. I-III. negyedévben 81,0 százalékos, szemben a 2006. I-III. negyedéves 76,2 százalékos költségszinttel.

2.2. Bruttó eredmény alakulása

A bruttó hozam 8.705 millió forintról 7.779 millió forintra változott, ami az árbevétel (+4.304 millió forint) növekedéséből, és a közvetlen költség nagyobb arányú növekedéséből (+5.231 millió forint) származik. Az árfolyamok 2006. I-III. negyedéves kedvező alakulásához képest 2007. I-III. negyedévében jelentősen romlottak (USD 2006. I-III. negyedév: 213,3, 2007. I-III. negyedév: 186,3; EUR 2006. I-III. negyedév: 266,7, 2007. I-III. negyedév: 250,4). A Rába csoport euróban történő értékesítése 2007. I-III. negyedévében 18 százalékkal növekedett, a dollárban való értékesítés pedig +21 százalékkal nőtt az előző év azonos időszakához képest. Ennek ellenére az árfolyamváltozások hatásaként az export árbevétel 8,6 százalékkal emelkedett.

2.3. Értékesítési költségek

Az értékesítési költségek 13,6 százalékkal csökkentek, összegük 2007. I-III. negyedévben 535 millió forintot tett ki a 2006. I-III. negyedéves 620 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 (2007. I-III. negyedév: 6.717 millió forint,

2006. I-III. negyedév: 7.550 millió forint), az üzletmeneten kívüli egyéb ráfordításokat (2007. I-III. negyedév: 874 millió forint, 2006. I-III. negyedév: 795 millió forint), a műszaki fejlesztés aktivált értékének költségként való elszámolását (21 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 Nettó egyéb bevételek

Az egyéb bevételek 2007. I-III. negyedévben 526 millió forintot tettek ki. Ez az összeg 279 millió forinttal (34,7 százalékkal) kevesebb a bázis időszaknál. A változás jelentősebb tételei: a tárgyi eszköz értékesítés eredményének csökkenése (-340 millió forint), a végrehajtott létszámelbocsátásra és garanciális javításokra képzett céltartalékok feloldásának növekedése (+46 millió forint).

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

A Rába kamatfizetés és adózás előtti eredménye 2007. I-III. negyedévben +158 millió forint volt (2006. I-III. negyedév: 432 millió forint). A bruttó nyereség csökkenése -927 millió forint, amit javított értékesítési és általános költségek csökkenése (932 millió forint) és rontott az egyéb bevételek 2.5 pontban említett csökkenése -279 millió forint). A jövedelmezőség a bázisidőszaki 1,2 százalékról +0,4 százalékra csökkent. Az üzemi eredmény + amortizáció jövedelmezősége pedig +6,6 százalékról +6,0 százalékra változott.

4. PÉNZÜGYI BEVÉTELEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK

4.1. Nettó pénzügyi eredmény

A fedezeti ügyletek realizált nettó árfolyam nyeresége 2007. I-III. negyedévben 831 millió forint volt, 2006. I-III. negyedévben: 947 millió forint. A kamatbevételek és ráfordítások nettó eredménye 2007. I-III. negyedévben -464 millió forint volt, ez az érték a bázisidőszakban -430 millió forint. A nettó pénzügyi eredményen belül a devizás tételek árfolyamnyeresége/árfolyamvesztesége 2007. szeptember 30.: +275 millió forint, 2006. szeptember 30.: +440 millió forint.

Ezek összetevői:

A derivatív ügyletek 2007. szeptember 30-i átértékelésének nem realizált eredménye: +874 millió forint, a bázisidőszaki -201 millió forinttal szemben. A 2006. december 31-i derivatív ügyletek nem realizált nyeresége 2007. I-III. negyedév elején feloldásra került, melynek a pénzügyi eredménye -682 millió forint (ugyanaz az érték 2006. I-III. negyedévben +1.357 millió forint). A nettó pénzügyi eredmény tartalmazza még a hitelek, szállítók, vevők átértékelésének hatását, 2007. I-III. negyedévben 83 millió forint, 2006. I-III. negyedévben pedig -716 millió forint. A fentiek alapján a nettó pénzügyi eredmény 2007. I-III. negyedévben +621 millió forint (2006. I-III. negyedév: +954 millió forint). A nettó pénzügyi eredmény az alábbi jelentősebb tételekből tevődtek össze:

	2007. I-III. negyedév	2006. I-III. negyedév
Osztalékból származó jövedelem	1.665	3.330
Kamatbevételek és ráfordítások, nettó	-463.879	-429.564
Derivatív ügyletek realizált eredménye	831.409	946.979
Előző évi záró derivatív ügyletek nem realizált eredményének feloldása	-681.848	1.356.695
Derivatív ügyletek nem realizált eredménye	873.715	-200.947
Devizakészletek és hitelek átértékelésének eredménye	83.306	-716.171
Részesedések értékesítésének eredménye	3.683	0
Egyéb	-27.209	-5.832
	<u>620.842</u>	<u>954.490</u>

4.2. Nyereség külső társaságtól

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

5. ADÓZÁS ELŐTTI ÉS NETTÓ EREDMÉNY ALAKULÁSA

A 2007. I-III. negyedéves adózás előtti eredmény 779 millió forint nyereség volt, ami a 2.1-4.2 pontok alatt érintett tényezők eredőjeként 608 millió forinttal romlott a 2006. I-III. negyedévihez képest. A jövedelmezőségi ráta az adózás előtti eredmény szintjén 1,9 százalékos árbevétel arányos jövedelmezőségnek felel meg, a bázisidőszaki 3,8 százalékkal szemben.

Csoportszinten adófizetési kötelezettség 156 millió forint áll fenn, mely részben a derivatív ügyletek nem realizált eredménye után számított adófizetési kötelezettség, és a csoport egy társaságának társasági adó fizetési kötelezettségéből adódik.

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 visszairása;
- 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 dolgozók által havonta vásárolt saját részvények elszámolása;
- Opciók Részvényjuttatási Program keretében a vezetőknek biztosított részvényopció elszámolása.

PK. 3. IFRS SZERINTI KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

Adatok: ezer forintban

A tétel megnevezése	2007.09.30	2006.09.30	Index
Ingatlanok, gépek, berendezések	16.869.470	17.836.046	94,6%
Immateriális javak	51.229	106.942	47,9%
Egyéb részesedések	2.975	3.952	75,3%
Egyéb befektetések	2.834	5.862	48,3%
Hosszúlejáratú követelések	449.560	510.200	88,1%
Halasztott adó	687.971	1.703.339	40,4%
Befektetett eszközök összesen	18.064.039	20.166.341	89,6%
Értékpapírok	80.000	80.000	100,0%
Készletek	9.511.401	9.547.004	99,6%
Értékesítésre tartott eszközök	1.798.721	0	
Adó miatti követelések	1.075.731	962.513	111,8%
Követelések	13.006.967	9.348.348	139,1%
Pénztár, bankszámla	1.211.494	749.735	161,6%
Forgóeszközök összesen	26.684.314	20.687.600	129,0%
ESZKÖZÖK összesen	44.748.353	40.853.941	109,5%
Részvénytőke	12.891.977	12.831.024	100,5%
Tőketartalék	6.817.027	6.796.818	100,3%
Felhalmozott vagyon	-2.878.664	-5.911.999	151,3%
Tőke és tartalékok összesen	16.830.340	13.715.843	122,7%
Hosszú lejáratú kötelezettségek	10.033.233	9.139.128	109,8%
Tartós passzívák (források) összesen	10.033.233	9.139.128	109,8%
Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	5.714.396	6.384.562	89,5%
Rövid lejáratú kötelezettségek	12.170.384	11.614.408	104,8%
Rövid lejáratú passzívák (források) összesen	17.884.780	17.998.970	99,4%
FORRÁSOK összesen (tőke és kötelezettségek)	44.748.353	40.853.941	109,5%

I. Jelentősebb mérlegtételek és változásainak elemzése

1. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK

1.1. Ingtatlanok, gépek és berendezések

Az ingatlanok, gépek és berendezések konszolidált nettó értéke a bázis időszak 17.836 millió forintos záró értékről 16.870 millió forintra csökkent. A változás fő oka, hogy a Társaság az Engel Csoportnak értékesítendő Vasúti Jármű telephely nyilvántartási értékét (1.799 millió forint) 2006. decemberében átvezette a forgóeszközökön belül az értékesítésre tartott eszközök közé, mivel ezen eszközök jelen álláspontunk szerint nem szolgálják tartósan a vállalkozás tevékenységét. Az ügyleten várható bevétel lényegesen meghaladja az ingatlan nyilvántartási értékét.

1.2. Immateriális javak

Az immateriális javak nettó értéke 51 millió forint volt, a bázis időszaknál 56 millió forinttal kevesebb. A RÁBA Nyrt. az immateriális javak között kizárólag licenceket tart nyilván. A csökkenés a két időszak közötti értékcsökkenés.

1.3. 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. 2007. szeptember 30-i záró értékük 3 millió forint, a bázisidőszaknál 1 millió forinttal kevesebb, mely az MI Technik Alkatrésztesztelő Kft-ben lévő részesedés értékesítéséből adódik.

1.4. Egyéb befektetések

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

1.5. Hosszúlejáratú követelések

Ezen a mérleg soron 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
2006 év nyitó	412.950	36.282	376.668
Képzés	158.500	24.968	133.532
2006 I-III. negyedév záró	571.450	61.250	510.200
Feloldás	-75.887	-15.247	-60.640
2006. év záró	495.563	46.003	449.560
2007. I-III. negyedév záró	495.563	46.003	449.560

1.6. Halasztott adó

Értéke 2007. szeptember 30-án 688 millió forint, a 2006. szeptember 30-ánál 1 milliárd forinttal kevesebb. A változás oka, az 5. pont alatt részletezett adófizetési kötelezettség változása, valamint a 2006. év végén - a korábbi évek veszteségére képzett - halasztott adókövetelésből 832 millió forint feloldásra került, mivel a várható adóztatási politika változása és a belátható időn belül várhatóan képződő jövőbeni nyereségek alapján ezen adókövetelés érvényesíthetősége bizonytalan.

2. FORGÓESZKÖZÖK

2.1. Készletek

A készletek 2007. szeptember 30-i záró értéke 9.511 millió forint volt (2006. szeptember 30: 9.547 millió forint). A változás -0,4 százalék.

2.2. Értékesítésre tartott eszközök

Az 1.799 millió forint eszköznövekedés az 1.1. pontban részletezett Vasúti Jármű telephely nyilvántartási értékének átvezetése.

2.3. Adó miatti követelések

Az adó miatti követelések (1.076 millió forint) nagyrészt az export miatti forgalmi adó visszaigénylésből adódnak. (2006. szeptember 30: 963 millió forint)

2.4. Követelések

A követelések 2007. I-III. negyedévi záró értéke 13.007 millió forint volt, a bázisidőszakinál 3,7 milliárd forinttal magasabb. (2006. I-III. negyedévi záró: 9.348 millió forint). A növekedés összetevői:

- vevőállomány növekedése (2.033 millió forint), melynek oka, hogy több jelentős vevőnek hosszabb fizetési határidőt biztosított a Rába, a forgalom felfutása érdekében;
- a 2006. év végi lezárt, de még be nem folyt derivatív ügyletek bevételeinek aktív elhatárolása (277 millió forint);
- derivatív ügyletek 2007. szeptember 30. átértékelésének nem realizált nyereségének elszámolása (874 millió forint);
- készletre és beruházásra adott előlegek növekedése (448 millió forint);

2.5. Pénzeszközök

A pénzeszközök 2007. szeptember 30-i záró értéke 1.211 millió forint (2006. szeptember 30.: 750 millió forint). A növekedés

3. TŐKE ÉS TARTALÉKOK

3.1. Részvénytőke

A RÁBA Nyrt részvénytőkéje 1000 Ft névértékű törzsrészvényekből áll, amelyek az időszakosan meghirdetett osztalékra jogosítanak és részvényenként egy szavazatot biztosítanak a Társaság Közgyűlésén. A Társaság részvénytőkéje 2007. szeptember 30-án 12.892 millió forint, a 2006. szeptember 30-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 11.915 darab saját részvény értékesítését eredményezte a két időszak között.

A Rába Nyrt tulajdonosai és a Rába Csoport vezetősége közötti érdekösség megteremtése, a vezetőség tulajdonosi szemléletének erősítése céljából a Rába Nyrt közgyűlése úgy döntött, hogy a részvénytársaság elindítja az öt évre szóló, új középtávú vezetői részvényopciós programját, a Menedzsment Részvényopciós Ösztönző Programot és felhatalmazta az Igazgatóságot a lebonyolításra. A részvény-opciós szerződések 2006. július 28-án kerültek aláírásra. A program tárgya Rába Nyrt részvények. A Rába részvény 2006 teljesítménye alapján az első opció lehívási lehetőség 2007. február 27. napján megnyílt. A programban részt vevők a részvényérték további növelése érdekében önkéntesen vállalták, hogy a második opció lehívási lehetőség megnyílásáig nem élnek a lehívási lehetőséggel. Az időszak folyamán munkahelyük megszűnése miatt három személy – a részvény-opciós szerződésnek megfelelően – élt jogával, és megvásárolta a számára biztosított 49.038 darab részvényt.

3.2. Tőketartalék

A tőketartalék 2007. szeptember 30-án 6.817 millió forint volt, mely 20 millió forinttal több a 2006. szeptember 30-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 (-2.879 millió forint) az előző évhez (-5.912 millió forint) képest a két időszak között realizált eredménnyel változott.

	Részvény- tőke	Tőke- tartalék	Eredmény- tartalék	Összesen
Egyenleg 2006. január 1-jén	12.781	6.832	-7.035	12.578
Mérleg szerinti eredmény			1.123	1.123
Saját részvény értékesítés	50	-36		14
Egyenleg 2006. szeptember 30-án	12.831	6.796	-5.912	13.715
Egyenleg 2006. október 1-én	12.831	6.796	-5.912	13.715
Mérleg szerinti eredmény			2.406	2.406
Saját részvény értékesítés	9	21		30
Egyenleg 2006. december 31-én	12.840	6.817	-3.506	16.151
Egyenleg 2007. január 1-jén	12.840	6.817	-3.506	16.151
Mérleg szerinti eredmény			623	623
Részvény opció lehívás	49		4	53
Saját részvény értékesítés	3			3
Egyenleg 2007. szeptember 30-án	12.892	6.817	-2.879	16.830

4. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

A hosszúlejáratú kötelezettségek 2007. szeptember 30-i záró értéke 10.033 millió forint volt (2006. szeptember 30-i záró: 9.139 millió forint). Ebből beruházási és hosszúlejáratú hitelek állománya az időszak végén 9.849 millió forint, mely már nem tartalmazza a középlejáratú hitelek 1 éven belül esedékes törlesztési esedékességeit. A változás +9,7 %.

5. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

5.1. Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök

A rövid lejáratú hitelek és kölcsönök összegében (5.714 millió forint) az előző időszakhoz (6.385 millió forint) képest 10,5 százalékkal csökkentek.

5.2. Rövid lejáratú kötelezettségek

A rövid lejáratú kötelezettségek összege (2007. szeptember 30. záró: 12.170 millió forint) a bázisidőszakhoz (11.614 millió forint) képest 4,8 százalékkal nőtt.

PK 5. KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁS 2007. I-III. NEGYEDÉV

Adatok ezer forintban

Szokásos tevékenységből származó pénzeszközváltozás:

Adózás előtti eredmény a társult vállalkozások nyereségéből való részesedés nélkül	726.859
A szokásos tevékenység pénzeszközváltozását nem befolyásoló bevételek és kiadások	1.707.824
A szokásos tevékenységhez kapcsolódó eszközök és források változása	-1.211.835
Ebből: vevő	-2.254.564
szállító	-448.605
Tárgyévben fizetett adó	-104.325
	1.118.524

Pénzügyi műveletek miatti pénzeszközváltozás

Saját részvény értékesítés	57.002
Saját részvény vásárlás	0
Értékpapírok nettó csökkenése / (növekedése)	0
Hitel- és kölcsönállomány nettó növekedése / (csökkenése)	1.065.106
Fizetett osztalék	0
	1.122.109

Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás

Befektetett eszközök értékesítéséből származó bevétel	0
Tárgyi eszközök eladása	597.357
Befektetett eszközök vásárlása	-2.203.842
	-1.606.485

Pénzeszközök változása**634.147**A szokásos tevékenység pénzeszközváltozását nem befolyásoló bevételek és kiadások

Értékcsökkenés	2.276.846
Átértékelések	-343.806
Ebből: derivatív ügyletek nem realizált árfolyam eredménye	-191.867
vevő, szállító hitel átértékelés	-151.939
Tárgyi eszközök értékesítésének vesztesége (nyeresége)	-225.216
Részesedés értékesítésének eredménye	0
Befektetett eszközök leírása	0
	1.707.824

A szokásos tevékenységhez kapcsolódó eszközök és források változása

Készletállomány csökkenése / (növekedése)	-998.137
Követelés/kötelezettség állomány változása	-213.698
	-1.211.835

PK6. Mérlegen kívüli jelentősebb tételek

Megnevezés	Érték (Ft)
Külön felsorolás szerint*	

Export árbevétel árfolyamkockázatának fedezetére szolgáló határidős deviza ügylet: 32 millió USD eladás forint ellenében és 40 millió EUR eladás forint ellenében.

A Rába Csoport banki hitelállománya 15.505 millió forint, melyből ingatlan és ingó jelzáloggal biztosított hitelállomány 15.505 millió forint.

A Rába Csoport megbízásából kiadott bankgaranciák állománya 504 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 (szeptember 30.)			Időszak elején		Időszak végén	
	% ²	% ³	Db	% ²	% ³	Db	%	Db	%	Db
Belföldi intézményi/társaság	29,61	31,06	3.988.881	36,05	37,67	4.857.633				
Külföldi intézményi/társaság	21,56	22,62	2.905.506	28,84	30,13	3.885.362				
Külföldi magánszemély	0,24	0,25	32.657	0,46	0,48	61.745				
Belföldi magánszemély	25,40	26,64	3.421.906	22,80	23,82	3.072.467				
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0,364	0,381	48985	0,36	0,38	48.430				
Saját tulajdon	4,67		629.625	4,28		577.249				
Államháztartás részét képező tulajdonos	7,30	7,66	983.440	7,20	7,53	970.560				
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények	10,85	11,39	1.462.446	0,00	0,00	0				
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				

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

² Tulajdoni hányad

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

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

⁵ Pl.: EBRD, EIB, stb.

RS3. Az 5%-nál nagyobb tulajdonosok felsorolása, bemutatása (2007.09.30)

Név	Nemzetiség ¹	Tevékenység ²	Mennyiség (db)	Részesedés (%) ³	Szavazati jog (%) ^{3,4}	Megjegyzés ⁵
DRB Hicom Group	K	T	1.462.446	10,85	11,34	
Wamsler SE	B	T	1.407.446	10,45	10,91	
Trigon Active Alpha Fund	K	T	1.294.771	9,61	10,04	
Győr Megyei Jogú Város Önkormányzata	B	Á	968.850	7,19	7,51	
Korányi Tamás és Almás Andor	B	M	653.500	4,85	5,07	
Saját részvény	B	T	577.249	4,28		

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	629.625	626.527	582.409	577.249	
Leányvállalatok					
Mindösszesen	629.625	626.527	582.409	577.249	

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	19	21
Csoport szinten	2.951	2.859	2.823

A 2007. szeptember 30-i záró konszolidált létszám 2823 fő. A bázisidőszak végéhez viszonyított létszámcsökkenés mértéke 4,3 százalék.

TSZ3. Vezető állású tisztségviselők, stratégiai alkalmazottak

Jelleg ¹	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/ megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
IT	Pintér István	IT elnök	2005		19.429
IT	Abbas Mehad	IT tag	1998	2007	
IT	Apró Antal	IT tag	1998	2006	
IT	Martin Olivér	IT tag	2003		555
IT	Hrabovszki Róbert	IT tag	2005		555
IT	Alan Spencer	IT tag	2006		0
IT	Khalid Abdol Rahman	IT tag	2007		0
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	elnök-vezérigazgató	2003	határozott	19.429
SP	Balog Béla	vezérigazgató h.	2004	határozatlan	5.821
SP	Vissi Ferenc	humán erőforrás igazgató	2001	határozatlan	7.797
SP	Szabó József	besz. és eszk.gazd. ig.	2001	határozatlan	8.211
SP	Urbányi László	ügyvezető igazgató	2005	határozatlan	4.412
SP	Torma János	ügyvezető igazgató	2005	határozatlan	1.650
Saját részvény tulajdon (db) összesen:					48.430

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

Változás alkalmazotti körben

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.

A 2007. április 26-án megtartott Közgyűlés az Igazgatóság tagjává választotta Khalid Abdol Rahman ezzel egyidőben Abbas Mehad igazgatósági tagsága megszűnt.

Fordulónap utáni események

2007. október 3-án Győr Megyei Jogú Város Önkormányzata 7,19 %-os részesedése a társaságban megszűnt.

2007. október 11-én Wamsler SE Háztartástechnikai Európai részvénytársaság részesedése 5% alá esett, így ezen a napon 4,86%-os részesedése volt a Rába Nyrt.-ben.

Rába Nyrt. (egyedi) mérleg (MSZSZ)

Adatok: ezer forintban

Sorsz.	A tétel megnevezése	2006. IX. 30.	2007. IX. 30.	Index
A.	Befektetett eszközök	12.070.157	16.068.375	133,12%
I.	IMMATERIÁLIS JAVAK	34.585	186.748	539,96%
II.	TÁRGYI ESZKÖZÖK	8.829.632	7.076.305	80,14%
III.	BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	3.205.940	8.805.322	274,66%
B.	Forgóeszközök	3.998.514	5.899.609	147,55%
I.	KÉSZLETEK	162.792	1.802.936	1107,51%
II.	KÖVETELÉSEK	3.177.591	2.958.799	93,11%
III.	ÉRTÉKPAPIROK	638.202	577.249	90,45%
IV.	PÉNZESZKÖZÖK	19.929	560.625	2813,16%
C.	Aktív időbeli elhatárolások	146.754	72.177	49,18%
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	16.215.425	22.040.160	135,92%
D.	Saját tőke	10.554.312	15.339.253	145,34%
I.	JEGYZETT TŐKE	13.473.446	13.473.446	100,00%
	ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	638.202	577.249	90,45%
III.	TŐKETARTALÉK	11.040.016	11.040.016	100,00%
IV.	EREDMÉNYTARTALÉK	-12.523.325	-9.299.704	74,26%
V.	LEKÖTÖTT TARTALÉK	638.202	577.249	90,45%
VII.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	-2.074.027	-451.754	21,78%
E.	Céltartalékok	66.420	66.500	100,12%
F.	Kötelezettségek	5.530.910	6.608.034	119,47%
I.	HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	0	0	
II.	HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	48.820	0	0,00%
III.	RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	5.482.090	6.608.034	120,54%
G.	Passzív időbeli elhatárolások	63.782	26.373	41,35%
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	16.215.425	22.040.160	135,92%

Rába Nyrt. (egyedi) eredménykimutatás (MSZSZ)

Adatok: ezer forintban

Sorsz.	A tétel megnevezése	2006. I-IX. hó	2007. I-IX. hó	Index
I.	Értékesítés nettó árbevétele	1.005.165	1.043.467	103,81%
II.	Értékesítés közvetlen költségei	226.506	320.710	141,59%
III.	Értékesítés bruttó eredménye	778.659	722.757	92,82%
IV.	Értékesítés közvetett költségei	938.626	914.793	97,46%
V.	Egyéb bevételek	884.640	488.955	55,27%
VI.	Egyéb ráfordítások	659.878	499.152	75,64%
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	64.796	-202.232	132,0%
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei	94.551	51.307	54,26%
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	210.847	300.711	142,62%
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	-116.296	-249.404	-214,46%
C.	SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY	-51.500	-451.636	-777,0%
D.	RENDKÍVÜLI EREDMÉNY	-2.022.527	0	0,00%
E.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	-2.074.027	-451.636	178,2%
XII.	Adófizetési kötelezettség	0	118	
F.	ADÓZOTT EREDMÉNY	-2.074.027	-451.754	178,2%

ST1. A tárgyidőszakban megjelent soronkívüli tájékoztatások

Dátum	Megjelenés helye	Tárgy, rövid tartalom
2007-01-05	MATÖKE 4. szám	A Rába Járműipari Holding Nyrt. tájékoztatása saját részvény-tranzakcióról
2007-02-06	MATÖKE 26. szám	A Rába Járműipari Holding Nyrt. tájékoztatása saját részvény-tranzakcióról
2007-02-13	MATÖKE 31. szám	A Rába Nyrt. 2006. éves gyorsjelentése
2007-03-06	MATÖKE 46. szám	A Rába Járműipari Holding Nyrt. tájékoztatása Saját részvény-tranzakcióról
2007-03-26	MATÖKE 58. szám	A Rába Járműipari Holding Nyrt. közgyűlési meghívója
2007-04-05	MATÖKE 66. szám	A Rába Járműipari Holding Nyrt. tájékoztatása saját részvény-tranzakcióról.
2007-04-10	MATÖKE 68. szám	A Rába Nyrt. főbb gazdálkodási adatai
2007-04-20	MATÖKE 76. szám	A Rába Nyrt. rendkívüli tájékoztatása 5 %-ot meghaladó befolyásszerzés változásról
2007-04-27	MATÖKE 81. szám	A Rába Nyrt. 2007. április 26-i közgyűlésének határozatai, A Rába Nyrt. 2006. évi tőzsdei éves jelentése
2007-05-07	MATÖKE 85. szám	A Rába Járműipari Holding Nyrt. tájékoztatása saját részvény-ügyletről
2007-05-09	MATÖKE 87. szám	A Rába Járműipari Holding Nyrt. tájékoztatása saját részvény-tranzakcióról
2007-05-15	MATÖKE 91. szám	A Rába Nyrt. tájékoztatása gyorsjelentésének megtekintési helyéről
2007-05-18	MATÖKE 94. szám	A Rába Járműipari Holding Nyrt. tájékoztatása saját részvény-tranzakcióról
2007-05-21	MATÖKE 95. szám	A Rába Nyrt. összefoglaló jelentése
2007-05-24	MATÖKE 98. szám	Rába Járműipari Holding Nyrt. tájékoztatása saját részvény-tranzakcióról
2007-05-29	MATÖKE 100. szám	Rába Járműipari Holding Nyrt. tájékoztatása saját részvény-tranzakcióról
2007-06-01	MATÖKE 103. szám	Rába Járműipari Holding Nyrt. tájékoztatása saját részvény-tranzakcióról
2007-06-04	MATÖKE 104. szám	Rába Járműipari Holding Nyrt. tájékoztatása saját részvény-tranzakcióról
2007-06-11	MATÖKE 109. szám	Rába Járműipari Holding Nyrt. tájékoztatása saját részvény-tranzakcióról
2007-07-02	MATÖKE 124. szám	A Rába Nyrt. rendkívüli tájékoztatása 10%-ot meghaladó részesedésváltozásról
2007-07-02	BÉT és Rába honlap	Rába Nyrt. egyéb tájékoztatása saját részvényre vonatkozó opciós program lezárásáról
2007-07-03	MATÖKE 125. szám	A Rába Nyrt. rendkívüli tájékoztatása 10 %-ot meghaladó befolyásszerzés változásról

2007-07-18	MATÖKE 136. szám	A Rába Nyrt. főbb gazdálkodási adatai
2007-07-24	MATÖKE 140. szám	A Rába Nyrt. rendkívüli tájékoztatása cégbírósi bejegyzésről és a köz-zéteteli hely változásáról
2007-08-02	BÉT és Rába honlap	A Rába Járműipari Holding Nyrt. tájékoztatása saját részvény tranzakció-ról
2007-08-14	BÉT és Rába honlap	A Rába Nyrt tájékoztatása 5 %-ot meghaladó részesedésváltozásról
2007-08-14	BÉT és Rába honlap	A Rába Nyrt 2007. I. féléves gyorsjelentése

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. november 15.

Pintér István
elnök-vezérigazgató

Balog Béla
pénzügyi vezérigazgató-helyettes