

A RÁBA Nyrt. 2012. I-III. negyedéves jelentése

Nem auditált, konszolidált negyedéves jelentés
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:	2012. I-III. negyedév
Telefon:	36-96-624-460
Telefax:	36-96-624-006
E-mail:	adam.steszli@raba.hu
Befektetői kapcsolattartó:	Steszli Ádám

ÖSSZEFOGLALÁS

- A cég csoport szinten 17,9 százalékos növekedés mellett 2012 I-III. negyedévében 31,1 milliárd forint árbevételt ért el a 2011 I-III. negyedévében elért 26,4 milliárd forinttal szemben. Ez alapvetően a Futómű üzletág 24,5 százalékos bővülésének köszönhető, az Alkatrész üzletág kismértékű, 2,1 százalékos mérséklődése és a Jármű üzletág jelentősen, 41,0 százalékkal magasabb szintje mellett. Az emelkedés mértéke negyedéves szinten még markánsabb volt, az előző év hasonló időszakához képest 20,4 százalékot ért el. Az árbevétel növekedése alapvetően a korábbi időszakokban bejelentett üzlet- és termék fejlesztési projektek beérésének volt köszönhető, a piaci mozgások ehhez nem járultak hozzá.
- A bruttó fedezetszint 2012 I-III. negyedévében 2011 I-III. negyedévéhez képest 2,7 százalékponttal javult. A kedvezőbb devizaárfolyamok mellett javította a fedezetet a Futómű üzletág termékösszetételének kedvező irányú változása, a tavalyihoz képest alacsonyabb termék bevezetési költségek és a magasabb terhelés.
- A forintban mért árbevétel növekedés és a fedezeti szint javulás összhatásaként a bruttó eredmény 2012 I-III. negyedévében kiemelkedő mértékben 35,6 százalékkal, csaknem 1,6 milliárd forinttal haladta meg az előző évi szintet. Az árbevétel növekedés ellenére az adminisztratív és értékesítési költségek csak kis mértékben, 3,2 százalékkal növekedtek 2011 I-III. negyedévéhez képest, így az árbevételhez mért mértéke 2,6 százalékponttal csökkent. Ez a tavalyi évben végrehajtott intézkedéseknek és a továbbra is szigorú költséggazdálkodásnak volt köszönhető, annak ellenére, hogy az első negyedévben a hideg időjárásnak köszönhetően a szokásosnál lényegesen magasabbak voltak a kommunális energia költségek.
- Az egyéb bevételek, ráfordítások csak a szokásos tételeket tartalmazza, ezek egyenlege 140 millió forint volt a vizsgált időszakban, mely 791 millióval alacsonyabb az előző év hasonló időszakában mérttel szemben. Ennek fő oka, hogy a tavalyi év második negyedéve tartalmazott egy jelentős mértékű ingatlan eladásból származó eredményt.
- Az üzemi eredmény 2012 I-III. negyedévében jelentős mértékben, 630 millió forinttal lett magasabb, a társaság 560 millió forintos nyereséget ért el. Ez annak fényében különösen kiemelkedő, hogy szemben a tavalyi évvel ez az eredmény tisztán a működésből származott. Az üzemi eredmény a III. negyedévben 159 millió forint volt, ez a 2011-es értéknél 392 millióval volt magasabb. Valamennyi üzletág pozitív üzemi eredményt ért el. A legnagyobb javulást az első három negyedév során a Futómű üzletág tudta felmutatni, melynek mértéke 823 millió forint volt.
- Az EBITDA 38,0 százalékkal lett magasabb és 2.176 millió forintot ért el.
- A pénzügyi eredmény 2012 I-III. negyedévében 219 millió forint veszteséget mutatott a tavalyi hasonló időszak 841 millió forint veszteségéhez képest.
- A tárgyévi eredmény 2012 I-III. negyedévében 178 millió forint nyereséget ért el a tavalyi év hasonló időszakában elért 1.257 millió forint veszteséggel szemben. A külső társaságtól

származó eredmény mértéke 2012 I-III. negyedévében 0 millió forint volt a tavalyi -124 millió forinttal szemben. Az év utolsó negyedévéét érintően a társaság úgy döntött, hogy tekintettel a szélsőséges árfolyammozgásokra, módosítja az IFRS számviteli, valamint a kockázatkezelési szabályzatát 2011.10.01-től, és él az IAS 39.88 előírás szerinti lehetőséggel. Így jobban megvilágítható a cég valós helyzete. Ez alapján a csoport fedezeti elszámolást alkalmazott, melynek következményeként a hitelek többségének átértékelési eredményét az átfogó eredményben mutatja ki, a cash-flow fedezeti ügyletek elszámolására vonatkozó előírásoknak megfelelően. Az ügylet nettó eredménye 935 millió forint volt, így a teljes átfogó jövedelem szerinti eredmény 1.113 millió forint nyereség.

- A nettó hitel állomány 13,0 milliárd forint lett, ami 0,8 milliárd forinttal alacsonyabb, mint a 2011. év végi. Ennek oka a nyereséges működés volt, illetve a növekedés ellenére stagnáló működőtőke mellett.

ezer Ft	2011.	2012.	Változás	2011.	2012.	Változás
	I-III. n.év	I-III. n.év		III. n.év	III. n.év	
Árbevétel	26 378 221	31 110 663	17,9%	8 217 664	9 890 388	20,4%
Bruttó eredmény	4 470 495	6 063 990	35,6%	1 339 641	1 991 054	48,6%
<i>Bruttó fedezet</i>	<i>16,9%</i>	<i>19,5%</i>	<i>2,6%p</i>	<i>16,3%</i>	<i>20,1%</i>	<i>3,8%p</i>
EBITDA	1 576 395	2 175 513	38,0%	301 245	693 352	130,2%
<i>EBITDA szint</i>	<i>6,0%</i>	<i>7,0%</i>	<i>1%p</i>	<i>3,7%</i>	<i>7,0%</i>	<i>3,3%p</i>
Üzemi eredmény	-70 338	559 716	895,8%	-232 938	158 878	168,2%
Nettó pénzügyi eredmény	-841 240	-218 807	-74,0%	-1 207 179	-40 229	96,7%
Tárgyévi eredmény	-1 256 727	178 055	-114,2%	-1 506 973	18 784	101,2%
Teljes átfogó jövedelem	-1 256 727	1 113 232	-188,6%	-1 506 973	154 797	110,3%

„Futómű üzletágunk kiemelkedően teljesít mind Európában mind Amerikában. Egyre több saját fejlesztésű futóművet értékesítünk a két kulcsszegmensben: a mezőgazdasági erőgépek és a speciális járművek piacán. Fejlesztési projektjeink kezdenek megjelenni az árbevétel és eredmény sorokon, és nagymértékben hozzájárulnak a hozzáadott érték növeléséhez. Ígéretes, hogy a világgazdasági lassulás ellenére teljesülnek az év elején megfogalmazott terveink” – hangsúlyozta Pintér István, a Rába Járműipari Holding Nyrt. elnök-vezérigazgatója.

KÜLSŐ KÖRNYEZET

- Az észak-amerikai nehéz tehergépjármű piacon 2012 I-III. negyedévében továbbra is jelentős, 27 százalékos növekedés tapasztalható, bár a bővülés sebessége némileg csökkent. Az amerikai piaccal szemben az európai szegmensben nem volt tapasztalható hasonló keresleti aktivitás, a nehéz tehergépjárművek piaca 6 százalékkal múlta alul az egy évvel korábbi szintet. Az európai kereslet csökkenése még mindig a dél-európai országokban a legnagyobb mértékű, mely a legutóbbi tapasztalatok alapján kezd áttérjedni Európa többi régiójába is. Az európai piaccal kapcsolatban említésre méltó, hogy a kereslet jövőbeli kilátásai terén erősen nőtt a bizonytalanság. A mezőgazdasági futóművek értékesítése területén is megfigyelhető az amerikai piac jobb teljesítménye, az európai régióban stagnálás jellemzi a piaci keresletet. Az orosz nehézgépjármű piac teljesítménye mintegy 2 százalékkal haladta meg az egy évvel korábbi szintet. Az orosz buszpiac pedig már tartós és jelentős mértékű, 37 százalék feletti növekedést ért el a 2011-es sinthez képest. A személygépkocsi alkatrész üzlet a tavalyi év szintjén alakult.
- Az alapanyagárak területén a 2011. év vége óta tartó stagnáló trend 2012 III. negyedévében megtörni látszott, a tárgyidőszakban átlagosan 4,7 százalékos alapanyagár csökkenés hatott a beszerzésekre 2012 második negyedévéhez képest. 2012 első kilenc hónapjában pedig 5,9%-kal volt alacsonyabb az átlagos alapanyagár-színvonal a tárgyidőszakinál.
- Az energiaárak tekintetében a 2012. év eleje óta tartó költségoldali nyomás megtörni látszik, 2012 első félévéhez képest átlagosan 9,6 százalékkal voltak alacsonyabbak az energiaárak 2012 III. negyedévében. A 2012. I-III. negyedéves tárgyidőszakot tekintve összességében azonban még mindig 11,2 százalékkal voltak magasabbak az átlagos energiaárak az

egy évvel korábbi bázis időszakánál.

- 2012 I-III. negyedévében az USD átlagárfolyam 17,9 százalékkal, az EUR átlagárfolyam pedig 7,4 százalékkal magasabb volt az előző év hasonló időszakához képest. Az előző negyedévhez viszonyítva a forint erősödés eredményeként a dollárt 1,4 százalékkal, az eurót 3,8 százalékkal alacsonyabb átlagárfolyam jellemezte 2012 III. negyedévében.¹

	2011. I-III. n.év	2012. I-III. n.év	Változás	2011. III. n.év	2012. III. n.év	Változás
HUFEUR - átlag	271,3	291,4	7,4%	274,9	283,1	3,0%
HUFEUR - időszak vége	292,1	283,7	-2,9%	292,1	283,7	-2,9%
HUFUSD - átlag	193,0	227,5	17,9%	194,6	226,4	16,3%
HUFUSD - időszak vége	215,7	219,2	1,6%	215,7	219,2	1,6%
Alapanyagok árának alakulása*	148%	134%	-9,4%	148%	134%	-9,4%
Energia ár alakulása**	195%	184%	-5,8%	195%	184%	-5,8%

*Rába indexek - saját számítás - bázis: 2006. Q1; időszaki záró értékek

**Rába indexek - saját számítás - bázis: 2004. dec.; időszaki záró értékek

Rába Futómű Kft.

A Rába Futómű Kft. árbevétele 2012 I-III. negyedévében 21,3 milliárd forint volt, a 2011. év azonos időszakában elért 17,1 milliárd forinttal szemben. Ez 24,5 százalékos növekedésnek felel meg.

Az **amerikai piacon** a tárgyidőszakban elért árbevétel dollárban kifejezve 36,3 millió dollár volt a 2011. évi 28,2 millió dollárral szemben. Ez 28,7 százalékos növekedést jelent.

Az **EU piacon** a Rába Futómű Kft. értékesítése forintban 14,0 százalékkal növekedett, mértéke 10,6 milliárd forintot ért el a bázis időszaki 9,3 milliárddal szemben.

Az **európai export** 2012. I-III. negyedév folyamán 26,5 millió eurót ért el az előző év hasonló időszakában elért 24,7 millió euróhoz képest. Ez 7,3 százalékos növekedésnek felel meg.

A **belföldi értékesítés** árbevétele konszolidáció előtt 2.884 millió forint volt, ez a bázis időszaki 2.602 millió forinthez képest 10,8 százalékos növekedésnek felel meg.

A **FÁK- és kelet európai** piacokon a Rába Futómű Kft. által elért export árbevétel 2012 I-III. negyedévében a 2011-es bázisidőszakhoz viszonyítva 15,9 százalékkal, 6,9 millió euróról 5,8 millió euróra csökkent.

Az **Egyéb** piacokon elért árbevétel 2012 első kilenc hónapjában 2,8 millió eurót ért el a tavalyi 1,6 millió euróval szemben. Ez 75,0 százalékos növekedésnek felel meg.

Az üzemi tevékenység eredménye 2012 I-III. negyedévében 528 millió forint nyereség volt a tavalyi év hasonló időszakában elért 295 millió forint veszteséghez képest.

EBITDA szinten a Futómű üzletág működéséből származó eredménye az időszakban 1.580 millió forint volt az egy évvel korábbi 750 millió forinttal szemben.

¹ Az átlagárfolyamok számítása az MNB hivatalos devizaárfolyamai alapján történtek.
Forrás: <http://www.mnb.hu/arfolyam-lekerdezes>

millió Ft	2011.	2012.	Változás	2011.	2012.	Változás
	I-III. n.év	I-III. n.év		III. n.év	III. n.év	
Amerika	5 432	8 197	50,9%	1 700	2 933	72,5%
EU - export	6 712	7 708	14,8%	2 063	2 104	2,0%
EU - belföld	2 602	2 884	10,8%	755	829	9,8%
FÁK és jugoszláv utódállamok	1 883	1 675	-11,0%	443	635	43,3%
Egyéb	447	803	79,6%	184	242	31,5%
Árbevétel összesen	17 076	21 268	24,5%	5 146	6 743	31,0%
EBITDA	750	1 580	110,7%	174	508	192,0%
Üzemi eredmény	-295	528	279,0%	-164	167	-201,8%

Rába Járműipari Alkatrészgyártó Kft.

A Rába Járműipari Alkatrészgyártó Kft. árbevétele 2012 I-III. negyedévében 7,6 milliárd forintot ért el, mely 2,1 százalékos mérséklődésnek felel meg az egy évvel ezelőtti realizált 7,8 milliárd forintos forgalomhoz képest.

A Rába Járműipari Alkatrészgyártó Kft. kizárólag az európai piacon értékesít.

Az **európai export** 2012. I-III. negyedév folyamán 6,8 millió eurót ért el az egy évvel ezelőtti 8,8 millió euróval szemben. Ez 22,7 százalékos mérséklődést jelent.

A **belföldi értékesítés** árbevétele konszolidáció előtt 2012 első kilenc hónapjában 5.653 millió forint volt, mely 4,6 százalékos emelkedésnek felel meg a 2011. I-III. negyedévi 5.405 millió forintos árbevételhez képest.

A cég üzemi szinten a tárgyidőszakban 82 millió forint nyereséget termelt a 2011. I-III. negyedévi 53 millió forint nyereséghez képest.

EBITDA szinten az Alkatrész üzletág működéséből származó eredménye az időszakban 311 millió forintra növekedett az egy évvel korábbi 299 millió forintról.

millió Ft	2011.	2012.	Változás	2011.	2012.	Változás
	I-III. n.év	I-III. n.év		III. n.év	III. n.év	
EU - export	2 402	1 987	-17,3%	835	565	-32,3%
EU - belföld	5 405	5 653	4,6%	1 979	1 931	-2,5%
Árbevétel összesen	7 807	7 640	-2,1%	2 814	2 496	-11,3%
EBITDA	299	311	4,0%	143	83	-42,0%
Üzemi eredmény	53	82	-54,7%	61	1	98,4%

Rába Jármű Kft.

A Rába Jármű Kft. 2012. I-III. negyedévi árbevétele 41,0 százalékkal múlta felül a bázis időszaki szintet, 2,3 milliárd forintról 3,2 milliárd forintra növekedett.

Az **EU piacon** a Rába Jármű Kft. értékesítése 2012 első kilenc hónapjában megegyezett az összes realizált árbevétellel.

Az **európai export** 45,5 százalékkal haladta meg a bázis időszaki szintet, mértéke 4,4 millió euróról 6,4 millió euróra emelkedett.

A **belföldi értékesítés** árbevétele konszolidáció előtt 2012 I-III. negyedéve folyamán 1.346 millió forint volt, a bázis időszaki 1.064 millió forinthez képest 26,5 százalékkal növekedett.

Az üzemi tevékenység eredménye a tárgyidőszakban 18 millió forint nyereség volt, szemben az egy évvel korábbi bázis időszakban elért 100 millió forint veszteséggel.

EBITDA szinten a Jármű üzletág működéséből származó eredménye az időszakban 192 millió forintot ért el a 2011 I-III. negyedévi 84 millió forintra szemben.

millió Ft	2011.	2012.	Változás	2011.	2012.	Változás
	I-III. n.év	I-III. n.év		III. n.év	III. n.év	
EU - export	1 210	1 862	53,9%	386	541	40,2%
EU - belföld	1 064	1 346	26,5%	119	554	365,5%
Árbevétel összesen	2 274	3 207	41,0%	504	1 094	117,1%
EBITDA	84	192	128,6%	11	62	463,6%
Üzemi eredmény	-100	18	118,0%	-49	4	108,2%

Rába csoport

A Rába csoport 2012 I-III. negyedévében 31,1 milliárd forint értékű konszolidált árbevételt ért el, amely a 2011. év azonos időszakai 26,4 milliárdhoz képest 17,9 százalékos növekedés.

A cégcsoportnál a 2012 I-III. negyedévében elért üzemi tevékenység eredménye 560 millió forint nyereség volt az egy évvel korábbi bázis időszakban elért 70 millió forint veszteséggel szemben.

A pénzügyi eredmény 2012. I-III. negyedéve folyamán 219 millió forint veszteséget mutatott, mely többek között tartalmaz 295 millió forint nettó kamattérítést, valamint 95 millió forint árfolyamnyereséget.

A fentiek alapján a Rába csoport 2012. I-III. negyedévében 178 millió forint nettó nyereséget ért el a tavalyi év hasonló időszakában realizált 1.257 millió forint veszteséggel szemben.

EBITDA szinten a Rába csoport 2012 első kilenc hónapjában 2.176 millió forint eredményt ért el, az egy évvel korábbi 1.576 millió forinttal szemben.

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

Árbevétel (millió Ft)	Futómű	Alkatrész	Jármű	Rába csoport konszolidált
2011 Q1	6 005	2 587	989	9 264
2011 Q2	5 925	2 406	780	8 896
2011 Q3	5 146	2 814	504	8 218
2012 Q1	6 592	2 676	807	9 827
2012 Q2	7 933	2 468	1 306	11 393
2012 Q3	6 743	2 496	1 094	9 890

2012. I-III. negyedévi árbevétel bontása

m Ft	Amerika	EU			FÁK	Egyéb	Összesen
		összesen	export	belföld			
Futómű	8 197	10 592	7 708	2 884	1 675	803	21 268
Alkatrész	0	7 640	1 987	5 653	0	0	7 640
Jármű	0	3 207	1 862	1 346	0	0	3 207
Konszolidált	8 197	20 435	11 557	8 878	1 675	803	31 111

A csoport tagvállalatainak üzemi eredménye

	Üzemi eredmény					
	2011.			2012.		
	I. név	II. név	III. név	I. név	II. név	III. név
Futómű	-139	8	-164	109	252	167
Alkatrész	5	-13	61	38	43	1
Jármű	6	-57	-49	7	7	4
Egyéb	-52	405	-81	-50	-5	-13
Összesen	-180	343	-233	104	297	159

PK2. Konszolidációs körbe tartozó gazdasági társaságok

Név	Törzs/Alaptőke ezer forint	Tulajdoni Hányad (%)	Szavazati arány ¹	Besorolás ²
RÁBA Futómű Kft.	9.762.800	100,00	100,00	L
RÁBA Járműipari Alkatrészgyártó Kft.	300.000	100,00	100,00	L
RÁBA Jármű Kft.	835.100	100,00	100,00	L
Fehrer Automotive-Rába Kft.	1.076.000	30,00	30,00	T

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

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

PK. 4. IFRS SZERINTI KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS

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

*Jelölje X-szel.

A tétel megnevezése	2011. I-III. negyedév	2012. I-III. negyedév	Index	2011. III. negyedév	2012. III. negyedév	Index
Belföldi árbevétel	8 292 455	8 878 150	107,1%	2 606 105	2 869 952	110,1%
Exportárbevétel	18 085 766	22 232 513	122,9%	5 611 559	7 020 436	125,1%
Értékesítés nettó árbevétele	26 378 221	31 110 663	117,9%	8 217 664	9 890 388	120,4%
Értékesítés közvetlen költsége	21 907 726	25 046 673	114,3%	6 878 023	7 899 334	114,8%
Bruttó eredmény	4 470 495	6 063 990	135,6%	1 339 641	1 991 054	148,6%
Értékesítési költségek	557 445	590 161	105,9%	192 788	188 226	97,6%
Általános és adminisztrációs költségek	4 914 679	5 054 623	102,8%	1 582 202	1 655 368	104,6%
Egyéb bevétel	1 411 403	263 477	18,7%	179 835	57 411	-168,1%
Egyéb ráfordítások	480 112	122 967	25,6%	-22 576	45 993	-403,7%
Üzleti tevékenységhez kapcsolódó egyéb tételek	-4 540 833	-5 504 274	121,2%	-1 572 579	-1 832 176	116,5%
Üzemi eredmény (EBIT)	-70 338	559 716	895,8%	-232 938	158 878	168,2%
Pénzügyi tevékenység bevétele	1 643 985	1 851 502	112,6%	255 309	422 543	165,5%
Pénzügyi tevékenység ráfordítása	2 485 225	2 070 309	83,3%	1 462 488	462 772	31,6%
Nettó pénzügyi eredmény	-841 240	-218 807	74,0%	-1 207 179	-40 229	96,7%
Társult vállalkozás osztaléka	-124 262	0		-15 421		
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	-1 035 840	340 909	132,9%	-1 455 538	118 649	108,2%
Nyereségadó	220 887	162 854	73,7%	51 435	99 865	194,2%
TÁRGYÉVI EREDMÉNY	-1 256 727	178 055	114,2%	-1 506 973	18 784	101,2%
Egyéb átfogó jövedelem						
Cash flow fedezeti ügylet eredménye		1 104 933			161 971	
Cash flow fedezeti ügylet halasztott adója		169 756			25 958	
Egyéb átfogó jövedelem	0	935 177		0	136 013	
Teljes átfogó jövedelem	-1 256 727	1 113 232	188,6%	-1 506 973	154 797	110,3%

1. REALIZÁLT ÁRBEVÉTEL

A Rába 2012. I-III. negyedévben 31.111 millió forint árbevételt realizált, az előző év hasonló időszakában elért 26.378 millió forinthez képest a növekedés 17,9 százalék. A tárgyidőszaki árbevétel 71,5 százaléka export, a többi belföldi árbevétel.

2. KÖLTSÉGEK ÉS EGYÉB BEVÉTELEK, RÁFORDÍTÁSOK ALAKULÁSA

2.1. Közvetlen költségek

A Rába közvetlen költségszintje 2012. I-III. negyedévben 80,5 százalék, a bázisidőszaki 83,1 százalékkal szemben. A közvetlen költségek összege 25.047 millió forint (2011. I-III. negyedév 21.908 millió forint).

Bruttó eredmény alakulása

A bruttó hozam 4.471 millió forintról 6.064 millió forintra változott (+1.593 millió forint), ami az árbevétel +4.732 millió forint növekedéséből, és a közvetlen költség kisebb mértékű, 3.139 millió forintos növekedéséből származik.

2.2. Értékesítési költségek

Az értékesítési költségek 5,9 százalékkal növekedtek, összegük 2012. I-III. negyedévben 590 millió forintot tett ki a 2011. I-III. negyedéves 557 millió forinttal szemben.

2.3. Általános és adminisztratív költségek

Rába az általános és adminisztratív költségek (2012. I-III. negyedév: 5.055 millió forint, 2011. I-III. negyedév: 4.915 millió forint) között mutatja ki többek között az igazgatással kapcsolatban felmerült költségeket és az egyéb általános költségeket. Ezeket korrigálja a nemzetközi előírások szerint nem aktiválható műszaki fejlesztési költségek nettó értéke (-23 millió forint), valamint az egyes bankköltségek pénzügyi ráfordítások közé történő átsorolása (-22 millió forint).

2.4. Egyéb bevételek

Az egyéb bevételek 2012. I-III. negyedévben 263 millió forintot tettek ki. Ez az összeg 1.148 millió forinttal kevesebb a bázis időszakánál. A változás legjelentősebb oka a tárgyi eszköz értékesítés nettó bevételének csökkenése (-911 millió forint), a céltartalék feloldás csökkenése (-76 millió forint), az elszámolt kapott támogatások csökkenése (-116 millió forint) és a tárgyidőszakban CO₂ értékesítés nem történt (-33 millió forint).

2.5. Egyéb ráfordítások

Az egyéb ráfordítások összege 2012. I-III. negyedévben 123 millió forint, mely a bázisidőszakinál 357 millió forinttal kevesebb. A változás fő okai a tárgyi eszköz selejtezésének csökkenése (-127 millió forint), a céltartalék képzés-feloldás csökkenése (-272 millió forint), a készletek selejtezésének csökkenése (-49 millió forint), valamint a készlet értékvesztés növekedése (106 millió forint).

3. ÜZEMI EREDMÉNY

A Rába üzemi eredménye 2012. I-III. negyedévben 560 millió forint volt (2011. I-III. negyedév: -70 millió forint). A bruttó nyereség növekedését (1.593 millió forint) rontotta az értékesítési és általános költségek együttes változása (+172 millió forint), és az egyéb bevételek és ráfordítások változása (-791 millió forint). A jövedelmezőség a bázisidőszaki -0,3 százalékról 1,8 százalékra változott. Az üzemi eredmény + amortizáció jövedelmezősége pedig 7,0 százalék, a bázisidőszaki 6,0 százalékkal szemben.

4. PÉNZÜGYI BEVÉTELEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK

A nettó pénzügyi eredmény 2012. I-III. negyedévben -219 millió forint, míg a bázisidőszakban -841 millió forint volt. Származékos ügyletek realizált eredménye 2012. I-III. negyedévben nem volt, a 2011. I-III. negyedévi +30 millió forinttal szemben.

A kamatbevételek és ráfordítások nettó eredménye 2012. I-III. negyedévben -295 millió forint (a

bázisidőszakban -328 millió forint). A devizás tételek nettó árfolyam különbözete 2012. I-III. negyedévben 95 millió forint volt, 2011. I-III. negyedévben az árfolyamveszteség 413 millió forint volt.

A Rába Csoport kockázatkezelési stratégiája szerint a Társaság a devizában megkötött értékesítési szerződéseiből származó, deviza alapú cash-flow-k HUF értéke bizonytalanságának csökkenését tekinti elsődleges kockázatkezelési célnak. A HUF érték bizonytalanságát a HUF (mint a Társaság könyvelési pénzneme) devizákhoz viszonyított erősödése/gyengülése határozza meg. Ezért a Társaság a HUF erősödés eredményre gyakorolt kedvezőtlen hatásának ellensúlyozására a gazdálkodás finanszírozási szükségletét részben devizában biztosítja (deviza hiteleket vesz fel) és ezáltal ezeket a deviza bevételek értékének megőrzésére alkalmas fedezeti ügyleteknek tekinti a várható kitétségek megfelelő mértékben. E cash-flow fedezeti ügyletek árfolyamkülönbözete 2012. I-III. negyedévben -1.105 millió forint.

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

	2011. I-III. negyedév	2012. I-III. negyedév
Osztalékbevétel	6 780	6 660
Kamatbevétel	210 597	5 218
Származékos ügyletek realizált nyeresége	30 040	0
Árfolyamnyereség	1 395 540	1 839 275
Egyéb pénzügyi bevételek	1 028	349
Pénzügyi bevételek	1 643 985	1 851 502
Fizetendő kamat	538 483	300 481
Származékos ügyletek előző évi nem realizált veszteség feloldása	-8 782	0
Származékos ügyletek nem realizált vesztesége	86 071	0
Árfolyamveszteség	1 808 313	1 744 259
Egyéb pénzügyi ráfordítások	61 140	25 569
Pénzügyi ráfordítások	2 485 225	2 070 309

5. NYERESÉG KÜLSŐ TÁRSASÁGTÓL

Külső társaságtól származó eredményt nem vett figyelembe a társaság 2012. I-III. negyedévben (2011. I-III. negyedév -124 millió forint).

Ez az eredmény sor a Fehrer Automotive-Rába Kft. mint társult vállalkozás mérleg szerinti veszteségéből a Rába Nyrt-nél megjeleníthető összeget mutatja. A társult vállalkozás nettó eredményéből a Rábát terhelő összeg 2011 I-III. negyedévében meghaladta a befektetés könyv szerinti értékét, így további veszteség az IFRS előírásai alapján nem számolható el.

A társult vállalkozás nettó eredményéből a Rába Nyrt-re tulajdoni hányada alapján 2011. évben még el nem számolt összeg -216 millió forint, 2012. I-III. negyedévben 55 millió forint veszteség. Az IFRS előírásoknak megfelelően veszteség a befektetés értékéig számolható el.

6. TÁRGYÉVI EREDMÉNY ALAKULÁSA

A 2012. I-III. negyedévi adózás előtti eredmény 341 millió forint nyereség, ami az 1-5. pontok alatt érintett tényezők eredőjeként 1.377 millió forinttal több a 2011. I-III. negyedévinél. A jövedelmezőségi ráta az adózás előtti eredmény szintjén 1,1 százalékos árbevétel arányos jövedelmezőségnek felel meg, a bázisidőszaki -3,9 százalékkal szemben.

Csoportszinten 163 millió forint adókötelezettség áll fenn. Ebből a Társaságoknál képződött I-III. negyedéves adóalap után számított társasági adó fizetési kötelezettség 41 millió forint, az iparüzési adó fizetési kötelezettség 216 millió forint, a tárgyidőszaki halasztott adókötelezettség 77 millió forint, a tőkében elszámolt halasztott adó követelés 171 millió forint.

7. EGYÉB ÁTFOGÓ JÖVEDELEM

2011-ben a Társaság kockázatkezelési stratégiájával összhangban került sor az értékesítési szerződésekből („Alapügylet”) eredő devizás árbevételekből származó cash-flow-k forintban mért értékének devizaárfolyam kockázatból származó változékonyságának fedezésére, amely fedezeti kapcsolatban fedezeti ügyletként a Csoport pénzügyi kötelezettségei között szereplő devizahitel-ügyletek kerültek megjelölésre. A cash-flow fedezeti ügyletek kapcsán 2012. I-III. negyedévben az egyéb átfogó eredményben elszámolt, a jövedelemadó hatását is tükröző nettó összeg 935 millió Ft.

8. IFRS-HAS KÜLÖNBSÉGEK

A Rába esetében a Magyar Számviteli Szabályok (MSZSZ/HAS) és a Nemzetközi Pénzügyi Jelentéskészítési Szabványok (IFRS) szerint elkészített eredménykimutatás eltéréseit döntő részben az alábbi tényezők okozzák:

- a HAS előírások szerint aktivált műszaki fejlesztési ráfordítások részbeni és az alapítás-átszervezési ráfordítások teljeskörű elszámolása az IFRS szerint a költségek között;
- Opció-s Részvényjuttatási Program keretében a vezetőknek biztosított részvényopció elszámolása;
- a HAS előírások szerint egyéb ráfordításként elszámolt iparüzési adó átvezetése a nyereségadó közé;
- a Magyar Számviteli Szabályok szerint árbevétel csökkentő devizafuvar az IFRS szerint a közvetett költségek között kerül elszámolásra;
- a HAS előírások szerint az egyéb ráfordítások között elszámolt utólag adott engedmény az IFRS előírások szerint árbevétel csökkentő tételként kerül elszámolásra;
- a Magyar Számviteli Szabályok szerint közvetett költségként elszámolt egyes bankköltségek átsorolása a pénzügyi ráfordítások közé;
- Cash-flow fedezeti ügylet elszámolása (IAS 39.88 szerint) egyéb átfogó eredményben

PK. 3. IFRS SZERINTI KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

Pénznm*	HUF	X	EUR	
Egység*	1 000	X	1 000 000	

*Jelölje X-szel.

A tétel megnevezése	2011.12.31	2012.09.30	Index
Ingtatlanok, gépek, berendezések	13 939 631	13 955 055	100,1%
Immateriális javak	971 345	1 015 845	104,6%
Hosszúlejáratú követelések	4 392	4 392	100,0%
Befektetési célú ingatlanok	338 217	338 217	100,0%
Tőkemódszerrel elszámolt befektetések	205	205	100,0%
Eszköz értékesítéséből származó követelések	194 043	194 043	100,0%
Halasztott adó követelés	664 515	587 055	88,3%
Befektetett eszközök összesen	16 112 348	16 094 812	99,9%
Készletek	8 188 147	8 634 609	105,5%
Követelések	10 540 582	8 459 301	80,3%
Társasági adó követelések	41 238	107 998	261,9%
Pénztár, bankszámla	894 712	295 612	33,0%
Forgóeszközök összesen	19 664 679	17 497 520	89,0%
ESZKÖZÖK összesen	35 777 027	33 592 332	93,9%
Jegyzett tőke	12 921 066	12 921 066	100,0%
Egyéb átfogó eredmény	-804 416	130 761	116,3%
Tőketartalék	85 004	85 004	100,0%
Részvény-alapú kifizetések tartaléka	165 198	177 720	107,6%
Felhalmozott eredmény	-2 375 451	-2 197 396	92,5%
Tőke és tartalékok összesen	9 991 401	11 117 155	111,3%
Hosszú lejáratú kötelezettségek	8 043 520	9 826 811	122,2%
Céltartalék	650 410	466 319	71,7%
Tartós passzívák (források) összesen	8 693 930	10 293 130	118,4%
Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	6 653 414	3 503 829	52,7%
Rövid lejáratú kötelezettségek	10 438 282	8 678 218	83,1%
Rövid lejáratú passzívák (források) összesen	17 091 696	12 182 047	71,3%
FORRÁSOK összesen (tőke és kötelezettségek)	35 777 027	33 592 332	93,9%

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

Az ingatlanok, gépek és berendezések konszolidált nettó értéke a 2011. december 31-i 13.940 millió forintos záró értékről 13.955 millió forintra változott. A változás 0,1 százalékos növekedés. A tárgyi eszközök értékcsökkenése 2012. I-III. negyedévében 1.486 millió forint volt.

1.2. Immateriális javak

Az immateriális javak nettó értéke 971 millió forintról 1.016 millió forintra változott. A változás 4,6 százalékos növekedés. A tárgyidőszakban elszámolt értékcsökkenés 129 millió forint.

1.3. Hosszúlejáratú követelések

Ezen a mérlegsoron kerülnek kimutatásra a hosszúlejáratú követelések, melyeket Rába diszkontált értéken mutat ki a mérlegben a befektetett eszközök között. A hosszúlejáratú követelések a 2011. december 31-i záró értékhez képest nem változtak.

1.4. Befektetési célú ingatlanok

A befektetési célú ingatlanok könyv szerinti értéke nem változott, 2012. szeptember 30-án 338 millió forint.

1.5. Tőkemódszerrel elszámolt befektetések

A Rába Nyrt. és az F.S. Fehrer Automotive GmbH 2009-ben megalapította a Fehrer Automotive-Rába Kft-t. A vegyesvállalatban a Rába 30 százalékos részesedéssel bír. A tőkemódszerrel elszámolt befektetések mérleg soron ezen befektetés könyv szerinti értéke nullára csökkent, mivel a Kft. veszteségéből a Rábára jutó rész meghaladta a vállalkozásban lévő érdekeltség értékét.

1.6. Halasztott adó követelés

A követelés értéke 2012. szeptember 30-án 587 millió forint, mely 77 millió forinttal kevesebb a 2011. december 31-i összegnél. A halasztott adó követelés csökkenésének fő oka az elhatárolt veszteség feloldása miatti halasztott adó követelés csökkenése (-46 millió forint).

1.7. Eszközök értékesítéséből származó követelés

A követelés jelenértéke 2012. szeptember 30-án 194 millió forint, a 2011. december 31-i összeggel megegyező.

2. FORGÓESZKÖZÖK

2.1. Készletek

A készletek 2012. szeptember 30-i záró értéke 8.635 millió forint volt (2011. december 31: 8.188 millió forint). A változás +5,5 százalék. A változás összetevői: anyagok és áruk 690 millió forinttal növekedett, a befejezetlen-, félkész-, és késztermékek 244 millió forinttal csökkent.

2.2. Követelések

A követelések 2012. szeptember 30-i záró értéke 8.459 millió forint volt, a december 31-inél 2.081 millió forinttal kevesebb (2011. december 31-i záró: 10.541 millió forint). A legjelentősebb változás a vevőállományban következett be (-2.500 millió forint). Az előző év utolsó hónapjaiban a kiszállítás magasabb volt, ez a vevőkövetelés a tárgyidőszakban kiegyenlítésre került.

2.3. Pénzeszközök

A pénzeszközök 2012. szeptember 30-i záró értéke 296 millió forint, 599 millió forinttal kevesebb a 2011. december 31-inél (895 millió forint).

3. TŐKE ÉS TARTALÉKOK

A változás az alábbiak szerint következett be:

	Jegyzett tőke	Tőke- tartalék	Részvény- alapú kifize- tések tartalék	Felhal- mozott eredmény	Egyéb átfogó eredmény	Tőke és tartalék összesen
2011. január 31-i egyenleg	12 550 920	26 278	209 448	-2 727 376		10 059 270
Tárgyévi eredmény				-1 256 728		-1 256 728
Saját részvény vásárlás	-92 710	28 615				-64 095
Tőkeinstrumentumban teljesített részvény alapú ráfordítás			83 068			83 068
Tőkeinstrumentumban teljesített részvény alapú ráfordítás halasztott adója			-8 307			-8 307
Lehívott részvény alapú kifizetések	43 459		-30 182	30 182		43 459
Lehívott részvényalapú kifizetés halasztott adója			3 018			3 018
2011. szeptember 30-i egyenleg	12 501 669	54 893	257 045	-3 953 922	0	8 859 685
Tárgyévi eredmény				1 711 257		1 711 257
Egyéb átfogó veszteség					-804 416	-804 416
Tőkeinstrumentumban teljesített részvény alapú ráfordítás			-14 363			-14 363
Tőkeinstrumentumban teljesített részvény alapú ráfordítás halasztott adója			-1 312			-1 312
Saját részvény vásárlás	-67 000	30 111				-36 889
Lehívott részvény alapú kifizetések eredménye	486 397		-79 156	-132 786		274 455
Lehívott részvényalapú kifizetés halasztott adója és halasztottadó kulcs változás			2 984			2 984
2011. december 31-i egyenleg	12 921 066	85 004	165 198	-2 375 451	-804 416	9 991 401
Tárgyévi eredmény				178 055		178 055
Tőkeinstrumentumban teljesített részvény alapú ráfordítás			14 560			14 560
Tőkeinstrumentumban teljesített részvény alapú ráfordítás halasztott adója			-2 038			-2 038
Egyéb átfogó nyereség					935 177	935 177
2012. szeptember 30-i egyenleg	12 921 066	85 004	177 720	-2 197 396	130 761	11 117 155

3.1. Részvénytőke

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 2012. szeptember 30-án 12.921 millió forint.

A Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt. 2011. november 7-én nyilvános vételi ajánlatot tett a Társaság által kibocsátott valamennyi részvény megvásárlására. Az ajánlatot a PSZÁF 2011. november 8-án jóváhagyta. A nyilvános vételi ajánlattal kapcsolatosan az Ajánlattevő kezdeményezte az Európai Bizottság eljárását a tranzakció egységes (az egész EU területére kiterjedő) versenyjogi engedélyezésére. Az engedélyezés 2012. április 18-án megtörtént, ezzel a Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt. tulajdonába 9.925.829 darab részvény került, és a Társaságban 73,67 százalékos részesedést szerzett.

3.2. Egyéb átfogó eredmény

A Társaság kockázatkezelési stratégiájával összhangban az értékesítési szerződésekből („Alapügylet”) eredő USD és EUR bevételek USD/HUF, illetve EUR/HUF devizaárfolyam kocká-

zatainak fedezésére, fedezeti ügyletként a pénzügyi kötelezettségek között szereplő USD és EUR devizahitel ügyletek kerültek megjelölésre. A hatékony fedezeti kapcsolattal rendelkező ügyletek cash-flow fedezeti ügyletek, melyek halasztott adóval csökkentett tárgyidőszaki eredménye nettó 935 millió forint az egyéb átfogó eredményben került elszámolásra, záró állományuk 2012. szeptember 30-án 131 millió forint.

3.3. Tőketartalék

A tőketartalék 2012. szeptember 30-án 85 millió forint volt, mely a Rába által visszavásárolt saját részvény bekerülési értéke és névértéke közti különbség.

3.4. Részvényopciós tartalék

A Rába tulajdonosai és a Csoport vezetősége közötti érdekközösség megteremtése, valamint a Társaság értékének további növelése céljából a Rába Nyrt. Igazgatósága 2006-ban a felső és középszintű vezetők számára elindította a Menedzsment Részvényopciós Ösztönző Program elnevezésű ötéves vezetői részvényopciós programot. A programban a Rába részvényei vesznek részt.

A program három önálló opciólehívási szakaszból áll, amelyek egyedi megvalósítása egymástól független előfeltételektől függ. Az eredetileg öt évre tervezett program 2010-ben 2014. december 31-ig meghosszabbításra került.

Az első és a második tranche feltételei teljesültek, így lehívhatóvá váltak. A 2010. évi közgyűlési jóváhagyással 2012. január 1-től újraindult harmadik tranche feltételei nem teljesültek, miután a Rába részvények tőzsdei forgalommal súlyozott átlagárfolyama 2012. első félévben bármely egymást követő húsz tőzsdei kereskedési napon nem érte el a kétezer forintot.

Az opciós program résztvevői az első tranche-t illetően éltek a lehívás lehetőségével és az első tranche részvényei 2011. év végéig teljes egészében lehívásra kerültek.

A tőkeinstrumentumban teljesített részvény alapú kifizetés tárgyévvel terhelő összegének időarányos része, bruttó 14.560 ezer forint, és ennek halasztott adója 2.038 ezer forint került elszámolásra.

2012. I-III. negyedévben nem történt lehívás.

3.5. Felhalmozott vagyon

A felhalmozott vagyon (-2.197 millió forint) az előző évi záróhoz (-2.375 millió forint) képest +178 millió forinttal (az I-III. negyedéves nettó eredménnyel) változott.

4. TARTÓS PASSZÍVÁK (FORRÁSOK)

4.1. Hosszú lejáratú kötelezettségek

A hosszúlejáratú kötelezettségek a hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök összegét tartalmazza, melynek 2012. szeptember 30-i záró értéke 9.827 millió forint volt, az időszaki nyitóállománynál 22,2 százalékkal több (2011. december 31-i záró: 8.044 millió forint).

4.2. Céltartalék

A céltartalék 2012. szeptember 30-i záró értéke 466 millió forint, mely 184 millió forinttal kevesebb az előző év záró értékénél.

A változás oka a garanciális kötelezettségre képzett céltartalék feloldása és képzés pozitív egyenlege (-176 millió forint); valamint létszámelbocsátásra képzett céltartalék feloldása (-8 millió forint).

5. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

5.1. Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök

A rövid lejáratú hitelek és kölcsönök összege (3.504 millió forint) a decemberi záró állományhoz (6.653 millió forint) képest 47,3 százalékkal csökkentek.

5.2. Rövid lejáratú kötelezettségek

A rövid lejáratú kötelezettségek összege (2012. szeptember 30. záró: 8.678 millió forint) a 2011. decemberi záró értékhez (10.438 millió forint) képest 16,9 százalékkal csökkentek. A jelenen-

több változás a szállító állományban (-2.102 millió forint), a passzív elhatárolásokban (+52 millió forint), egyéb kötelezettségekben (+431 millió forint) következtek be.

PK 5. KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁS 2012. I-III. NEGYEDÉV

	Adatok ezer forintban	
	<u>2011. I-III.</u> <u>negyedév</u>	<u>2012. I-III. ne-</u> <u>gyedév</u>
Működési tevékenységekből származó cash flow-k		
Nyereségadózás előtti eredmény	-1 035 841	340 909
<i>Pénzmozgással nem járó tételekkel kapcsolatos módosító tételek:</i>		
Kamatbevétel/-ráfordítás	327 886	295 264
Értékcsökkenés és amortizáció	1 646 734	1 615 797
Ingatlanok, gépek és berendezések értékvesztése	129 971	2 530
Behajthatatlan és kétes követelésekre, valamint hosszú lejáratú követelésekre képzett értékvesztés	23 003	300
Nettó realizálható értéken nyilvántartott készletek értékvesztése	7 119	112 737
Készletek selejtezése	76 306	27 535
Céltartalék	11 713	-184 091
Tőkeinstrumentumban teljesített részvény alapú kifizetések	83 067	14 560
Származékos pénzügyi eszközök és követelések valósérték-változása	77 289	0
Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak értékesítésének és apportjának eredménye	-937 485	8 527
Társult vállalkozások eredményéből való részesedés	124 313	0
Hitelek és kölcsönök időszak végi átértékelése	652 727	310 783
<i>A működő tőke változásai:</i>		
Vevők és egyéb követelések változása	198 427	2 079 083
Készletek változása	-1 234 498	-586 734
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek változása	-443 346	-1 608 253
Pénzeszközben teljesített részvény alapú kifizetés	-562	0
Fizetett nyereségadó	-208 570	-328 509
Fizetett kamatok	-549 192	-506 851
Működési tevékenységekből származó nettó cash flow-k	-1 050 939	1 593 587
Befektetési tevékenységekből származó cash flow-k		
Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak vásárlása	-2 152 569	-1 822 226
Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak eladásából származó bevétel	1 071 928	12 789
Kapott kamatok	209 839	188 895
Befektetési tevékenységekhez felhasznált nettó cash flow-k	-870 802	-1 620 542
Finanszírozási tevékenységekből származó cash flow-k		
Saját részvények eladásából/(vásárlásából) származó bevétel	-20 636	0
Hitel- és kölcsönfelvétel	8 946 427	12 792 838
Hitelek- és kölcsönök visszafizetése	-6 805 190	-13 364 983
Finanszírozási tevékenységekből származó nettó cash flow-k	2 120 601	-572 145
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek nettó növekedése/ csökkenése	198 860	-599 100

PK6. Mérlegen kívüli jelentősebb tételek

Megnevezés	Érték (Ft)
Külön felsorolás szerint*	

* Export árbevétel árfolyamkockázatának fedezetére szolgáló határidős deviza ügylet 2012. szeptember 30-án nem volt.

A Rába Csoport banki hitelállománya 12.723 millió forint, melyből ingatlan és ingó jelzáloggal biztosított hitelállomány 12.158 millió forint.

A Rába Csoport megbízásából kiadott bankgaranciák állománya 1.263 millió forint.

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	1,56	1,62	209 933	1,41	1,46	189 350				
Külföldi intézményi/társaság	1,10	1,14	147 584	1,04	1,08	139 815				
Külföldi magánszemély	0,24	0,25	32 639	0,27	0,28	35 830				
Belföldi magánszemély	19,65	20,49	2 648 048	19,49	20,32	2 626 181				
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0,01	0,01	825	0,05	0,05	6 571				
Saját tulajdon	4,07		548 160	4,07		548 160				
Államháztartás részét képező tulajdonos ⁴	15,49	16,14	2 086 439	73,68	76,81	9 927 539				
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények ⁵	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0				
Egyéb ⁶	57,89	60,35	7 799 818	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 százaléknál nagyobb tulajdonosok felsorolása, bemutatása (2012.09.30.)

Név	Nemzetiség ¹	Tevékenység ²	Mennyiség (db)	Részesedés (%) ³	Szavazati jog (%) ^{3,4}	Megjegyzés ⁵
Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt.	B	Á	9 925 829	73,67	76,79	

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

A visszavásárolt részvények mindegyike az anyavállalatnál közvetlenül birtokolt saját részvény.

	január 1.	március 31.	június 30.	szeptember 30.
Társasági szinten	548 160	548 160	548 160	548 160
Leányvállalatok				
Mindösszesen	548 160	548 160	548 160	548 160

TSZ1. Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő)

	Bázis időszak vége	Tárgyév eleje	Tárgyidőszak vége
Társasági szinten	15	15	16
Csoport szinten	1 900	1 861	1 959

A 2012. szeptember 30-i záró konszolidált létszám 1.959 fő. A bázisidőszak végéhez viszonyított létszámnövekedés mértéke 3,1 százalék.

TSZ2. Vezető állású tisztségviselők, stratégiai alkalmazottak

Jelleg ¹	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
IT	Pintér István	IT elnök	2005		2 182
IT	Alan Spencer	IT tag	2006		0
IT	Dr. Borbíró Zoltán	IT tag	2012		0
IT	Dr. Hajdu Tibor Zoltán	IT tag	2012		0
IT	Dr. Székács Péter	IT tag	2012		0
IT	Waberer György	IT tag	2012		0
IT	Martin Olivér	IT tag	2003	2012	n.a.
IT	Hrabovszki Róbert	IT tag	2005	2012	n.a.
IT	Khalid Abdol Rahman	IT tag	2007	2012	n.a.
IT	Dr. Fintha-Nagy Ádám	IT tag	2008	2012	n.a.
IT	Földvári Gábor	IT tag	2008	2012	n.a.
FB	Dr. Polacsek Csaba	FB elnök	2012		0
FB	Dr. Markovics Mirjána	FB tag	2012		0
FB	Dr. Kerékyártó János	FB tag	2012		0
FB	Dr. Benedek János	FB elnök	2004	2012	n.a.
FB	Varga Zoltán	FB tag	2006	2012	n.a.
FB	Sándorfi Balázs	FB tag	2009	2012	n.a.
SP	Pintér István	vezérigazgató	2003	határozott	2 182
SP	Balog Béla	vezérigazgató-helyettes	2004	határozatlan	884
SP	Vissi Ferenc	humán erőforrás igazgató	2001	határozatlan	884
SP	Szabó József	besz. és eszközgazd. igazgató	2001	határozatlan	1 295
SP	Pintér István	ügyvezető igazgató	2004	határozatlan	2 182
SP	Urbányi László	ügyvezető igazgató	2005	határozatlan	884
SP	Torma János	ügyvezető igazgató	2005	határozatlan	442
Saját részvény tulajdon (db) összesen:					6 571

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

RÁBA NYRT. (EGYEDI) MÉRLEG (MSZSZ)

Adatok: ezer forintban

Sorsz.	A tétel megnevezése	2011.12.31	2012.09.30	Index
A.	Befektetett eszközök	16 584 348	16 575 784	99,95%
I.	Immateriális javak	88 448	54 233	61,32%
II.	Tárgyi eszközök	5 773 248	5 798 899	100,44%
III.	Befektetett pénzügyi eszközök	10 722 652	10 722 652	100,00%
B.	Forgóeszközök	2 365 483	5 580 416	235,91%
I.	Készletek	351 099	352 469	100,39%
II.	Követelések	1 343 881	4 712 109	350,63%
III.	Értékpapírok	489 421	489 421	100,00%
IV.	Pénzeszközök	181 082	26 417	14,59%
C.	Aktív időbeli elhatárolások	21 998	73 495	334,10%
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	18 971 829	22 229 695	117,17%
D.	Saját tőke	13 163 590	14 003 335	106,38%
I.	Jegyzett tőke	13 473 446	13 473 446	100,00%
	ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	548 160	548 160	100,00%
III.	Tőketartalék	127 654	127 654	100,00%
IV.	Eredménytartalék	-869 896	-926 931	-106,6%
V.	Lekötött tartalék	489 421	489 421	100,00%
VII.	Mérleg szerinti eredmény	-57 035	839 745	1572,33%
E.	Céltartalékok	44 650	14 846	33,25%
F.	Kötelezettségek	5 678 468	8 121 927	143,03%
III.	Rövid lejáratú kötelezettségek	5 678 468	8 121 927	143,03%
G.	Passzív időbeli elhatárolások	85 121	89 588	105,25%
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	18 971 829	22 229 696	117,17%

RÁBA NYRT. (EGYEDI) EREDMÉNYKIMUTATÁS (MSZSZ)

Adatok: ezer forintban

Sorszám	A tétel megnevezése	2011. I-III. negyedév	2012. I-III. negyedév	Index
I.	Értékesítés nettó árbevétele	843 089	947 818	112,42%
II.	Értékesítés közvetlen költségei	143 836	167 733	116,61%
III.	Értékesítés bruttó eredménye	699 253	780 085	111,56%
IV.	Értékesítés közvetett költségei	815 841	747 429	91,61%
V.	Egyéb bevételek	1 078 239	37 641	3,49%
VI.	Egyéb ráfordítások	597 982	113 358	18,96%
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	363 669	-43 061	-111,84%
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei	799 672	1 036 788	129,65%
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	802 307	139 704	17,41%
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	-2 635	897 084	
C.	SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY	361 034	854 023	236,55%
D.	RENDKÍVÜLI EREDMÉNY	-6 753	-2 817	158,29%
E.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	354 281	851 206	240,26%
XII.	Adófizetési kötelezettség	641	11 461	1787,99%
F.	ADÓZOTT EREDMÉNY	353 640	839 745	237,46%
G.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	1 177 053	767 153	65,18%

PK1. Általános információk a pénzügyi adatokra vonatkozóan

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

Felelősségvállaló nyilatkozat

Alulírottak mint a Társaság képviselőire 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, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket. A Társaság nem hallgat el olyan tényről, amely a pénzügyi-gazdasági helyzetének megítélésére szempontjából jelentőséggel bír.

A negyedéves jelentéssel kapcsolatban a RÁBA Nyrt. hangsúlyozza az alábbiakat:

- A negyedéves jelentés adatai nem auditáltak, de azok a menedzsment legjobb tudása szerint, a rendelkezésre álló adatok alapján összeállítottak.
- A RÁBA Nyrt. a negyedéves jelentését a Tőzsdeszabályzat előírásainak megfelelő formában, az IAS 34 standard (közbenső pénzügyi beszámoló) figyelembevételével készítette el.

Győr, 2012. november 7.

Pintér István
elnök-vezérigazgató

Balog Béla
pénzügyi vezérigazgató-helyettes