

A RÁBA Nyrt. 2013. I. 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:	2013. I. 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 16,3 százalékos növekedés mellett 2013 I. negyedévében 11,4 milliárd forint árbevételt ért el a 2012 I. negyedévében elért 9,8 milliárd forinttal szemben. A növekedés a kis mértékű 0,9 százalékos belföldi értékesítés visszaesése mellett és a globális haszongépjármű piacok nagyobb mértékű visszaesése ellenére a jelentős 22,8 százalékos export piacokon elért bővülésnek köszönhető. Az árbevétel emelkedése alapvetően a korábbi időszakokban bejelentett üzlet- és termékfejlesztési projektek beérésének volt köszönhető. A növekedés fő motorja a csoport fő tevékenységének tekintett Futómű üzletág 25,1 százalékos bővülése, jóllehet mind a Jármű üzletág - 11,5 százalékkal -, mind az Alkatrész üzletág - 8,9 százalékkal – is magasabb bevételt ért el. A növekedésben a devizák alakulása nem játszott szerepet, hiszen a negyedéves átlagok a releváns pénznemekben kissé alulmúlták a tavalyi szinteket.
- A bruttó fedezetszint 2013 I. negyedévében 2012 I. negyedévéhez képest kiugró mértékben 4,1 százalékponttal javult. A fedezetszint növekedésének forrásai: a Futómű üzletág termékösszetételének kedvező irányú változása, a magasabb hozzáadott értékű termékek arányának növekedése; a folyamatos hatékonyság javító intézkedések hatása és a szinten tartott fix költségek melletti magasabb volumen.
- A forintban mért árbevétel növekedés és a fedezeti szint javulás összhatásaként a bruttó eredmény 2013 I. negyedévében 40,5 százalékkal, csaknem 800 millió forinttal haladta meg az előző évi szintet. Az árbevétel növekedés ellenére az adminisztratív és értékesítési költségek kisebb mértékben, 6,6 százalékkal növekedtek 2012. I. negyedévihez képest.
- Az egyéb bevételek, ráfordítások csak a szokásos tételeket tartalmazza, ezek egyenlege 144 millió forint nyereség volt a vizsgált időszakban, mely megegyezett az előző év hasonló időszakában mérttel.
- Az üzemi eredmény 2013 I. negyedévében 749 millió forintos nyereséget ért el, így 645 millió forinttal meghaladta a 2012 I. negyedévi szintet. Ilyen jó eredménnyel még nem kezdte a vállalat az évet az elmúlt évtizedben. Ez a javulás a fő tevékenységnek tekintett Futómű üzletág kiemelkedő teljesítményének – a 644 millió forinttal, csaknem hétszeresére növekvő üzemi eredménynek – köszönhető. Az Alkatrész üzletág növekvő, 84 millió forintos eredményt, a Jármű üzletág pedig 98 millió forintos veszteséget könyvelhetett el az év első negyedévében.
- Az EBITDA megduplázódott a tavalyi év hasonló időszakához képest és 1.292 millió forintot ért el.
- A pénzügyi eredmény 2013 I. negyedévében 245 millió forint nyereséget mutatott a tavalyi hasonló időszak 109 millió forint veszteségéhez képest. A pénzügyi eredmény tartalmazza a Fehrer Automotive-Rába Kft-ben lévő tulajdonrész értékesítésének 524 millió forint nyereségét.
- A tárgyévi eredmény 2013 I. negyedévében 860 millió forint nyereséget ért el a tavalyi év hasonló időszakában elért 34 millió forint nyereséggel szemben. A cash-flow fedezeti ügy-

letek nettó vesztesége 236 millió forint volt, így a teljes átfogó jövedelem szerinti eredmény 624 millió forint nyereség, szemben a I. negyedévi 692 millió forinttal szemben.

- A nettó hitel állomány 11,3 milliárd forint lett, ami 2,1 milliárd forinttal alacsonyabb, mint a 2012. év végi és 1,5 milliárd forinttal alacsonyabb, mint a tavalyi I. negyedév végi. Az év végéhez képesti csökkenés okai a nyereséges működés, az 1,2 milliárd forinttal csökkenő működőtőke, a vegyesvállalati üzletrész értékesítés 524 millió forint bevétele; ellene hatott a készpénzmozgással nem járó, deviza árfolyamok elmozdulásának köszönhető hitelek átértékelése 535 millió forint értékben.

ezer Ft	2012. I. n.év	2013. I. n.év	Változás
Árbevétel	9 827 438	11 434 076	16,3%
Bruttó eredmény	1 916 322	2 692 727	40,5%
<i>Bruttó fedezet</i>	19,5%	23,6%	4,1%p
EBITDA	648 441	1 291 931	99,2%
<i>EBITDA szint</i>	6,6%	11,3%	4,7%p
Üzemi eredmény	103 788	748 990	621,7%
Nettó pénzügyi eredmény	-108 626	245 107	325,6%
Tárgyévi eredmény	33 885	859 966	2437,9%
Teljes átfogó jövedelem	692 298	624 073	-9,9%

„Az elmúlt év áttörést hozott eredménymutatóinkban, és számos jelentős új üzletet kötött társaságunk a globális járműipar élvonalbeli szereplőivel. 2013 első három hónapjának mutatói is biztatóan jelzik, hogy a Rába stabil növekedési pályára állt, és okkal remélhetjük, hogy ez a trend folytatódik az esztendő során. Az idei évben az eddiginél is nagyobb figyelmet szentelünk a minőség és a hatékonyság javításának a vevőkapcsolatok, a termékfejlesztés és a gyártás során egyaránt.” – hangsúlyozta Pintér István, a Rába Járműipari Holding Nyrt. elnöke-vezérigazgatója.

KÜLSŐ KÖRNYEZET

- A piaci keresletet a legtöbb piaci szegmensben kedvezőtlen trend jellemezte. Az észak-amerikai nehéz tehergépjármű piacon 2013 I. negyedévében 14 százalékos csökkenés volt tapasztalható az előző év azonos időszakához képest. A 2013-as évre vonatkozó várakozások alapján az észak-amerikai piaci szegmens forgalma a 2012-es év szintjén fog alakulni. Az európai nehéz tehergépjármű piacot hasonló mértékű és irányú mozgás jellemezte: a kereslet csökkenése 17 százalékos volt 2013 első három hónapjában. Az egész évre vonatkozó piaci várakozásokat illetően Európában sem számolnak jelentős változással 2012-höz képest. A mezőgazdasági futóművek értékesítése területén mind az amerikai piacon, mind az európai régióban élénk kereslet volt megfigyelhető. Az orosz tehergépjármű, valamint az orosz busz piacot egyaránt a visszaesés jellemezte, a tehergépjárművek esetében 9,6 százalékos, a busz piac esetében pedig 5,4 százalékos volt a csökkenés mértéke 2012 I. negyedévéhez képest. A személygépkocsi alkatrész üzletágat sem kerülte el a kereslet csökkenése: az európai piacon a személygépkocsi regisztrációk csökkenése 9,8 százalékos volt 2013 I. negyedévének és 2012 I. negyedévének viszonylatában.
- Az alapanyagok ára immár negyedik negyedéve csökken, mindezzel az árszínvonal 2013 első három hónapjában 7,9 százalékkal múlta alul a bázis időszaki szintet.
- Az energiaárak tekintetében 2013 első negyedévében árcsökkenés volt tapasztalható, mértéke 2012 első három hónapjához képest átlagosan 5,3 százalék volt.
- A deviza árfolyamokat illetően nagy eltérés nem volt jellemző a két vizsgált időszak között, 2013 I. negyedévében az USD átlagárfolyam 0,9 százalékkal, az EUR átlagárfolyam pedig 0,2 százalékkal alacsonyabb volt az előző év hasonló időszakához képest.¹

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

	2012. I. n.év	2013. I. n.év	Változás
HUFEUR - átlag	297,0	296,4	-0,2%
HUFEUR - időszak vége	295,6	304,3	2,9%
HUFUSD - átlag	226,5	224,5	-0,9%
HUFUSD - időszak vége	221,6	237,4	7,1%
Alapanyagok árának alakulása*	139%	128%	-7,9%
Energia ár alakulása**	204%	193%	-5,3%

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

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

Rába Futómű Kft.

A Rába Futómű Kft. árbevétele 2013 I. negyedévében 8,2 milliárd forint volt, a 2012. év azonos időszakában elért 6,6 milliárd forinttal szemben. Ez 25,1 százalékos növekedésnek felel meg.

Az **amerikai piacon** a tárgyidőszakban elért árbevétel dollárban kifejezve 15,4 millió dollár volt a 2012. évi 10,2 millió dollárral szemben. Ez 51,0 százalékos növekedést jelent.

Az **EU piacon** a Rába Futómű Kft. értékesítése forintban 7,0 százalékkal növekedett, mértéke 3,9 milliárd forintot ért el a bázis időszaki 3,6 milliárddal szemben.

Az **európai export** 2013. I. negyedév folyamán 9,8 millió eurót ért el az előző év hasonló időszakában elért 9,4 millió euróhoz képest. Ez 4,3 százalékos növekedésnek felel meg.

A **belföldi értékesítés** árbevétele konszolidáció előtt 962 millió forint volt, ez a bázis időszaki 865 millió forinthez képest 11,2 százalékos növekedésnek felel meg.

A **FÁK- és kelet európai** piacokon a Rába Futómű Kft. által elért export árbevétel 2013 I. negyedévében a 2012-es bázisidőszakhoz viszonyítva 211,1 százalékkal, 0,9 millió euróról 2,8 millió euróra növekedett.

Az **Egyéb** piacokon elért árbevétel 2013 első három hónapjában 0,3 millió eurót ért el az egy évvel korábbi 1,4 millió euróval szemben. A 78,6 százalékos csökkenést egy bázis időszaki projekt alapú értékesítés magyarázza.

Az üzemi tevékenység eredménye 2013 I. negyedévében 753 millió forint nyereség volt a tavalyi év hasonló időszakában elért 109 millió forint nyereséghez képest.

EBITDA szinten a Futómű üzletág működéséből származó eredménye az időszakban 1.097 millió forint volt az egy évvel korábbi 465 millió forinttal szemben.

millió Ft	2012. I. n.év	2013. I. n.év	Változás
Amerika	2 282	3 463	51,8%
EU - export	2 757	2 915	5,7%
EU - belföld	865	962	11,2%
FÁK és jugoszláv utódállamok	269	827	207,4%
Egyéb	419	82	-80,4%
Árbevétel összesen	6 592	8 248	25,1%
EBITDA	465	1 097	135,8%
Üzemi eredmény	109	753	590,8%

Rába Járműipari Alkatrészgyártó Kft.

A Rába Járműipari Alkatrészgyártó Kft. árbevétele 2013 I. negyedévében 2,9 milliárd forintot ért el, mely 8,9 százalékos növekedésnek felel meg az egy évvel korábban realizált 2,7 milliárd forintos forgalomhoz képest.

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

Az **európai export** 2013. I. negyedéve folyamán 3,2 millió eurót ért el az egy évvel korábbi 2,6 millió euróval szemben. Ez 23,1 százalékos növekedést jelent.

A **belföldi értékesítés** árbevétele konszolidáció előtt 2013 első három hónapjában 1.997 millió forint volt, mely 3,9 százalékos emelkedésnek felel meg a 2012. I. negyedévi 1.902 millió forintos árbevételhez képest.

A cég üzemi szinten a tárgyidőszakban 84 millió forint nyereséget termelt a 2012. I. negyedévi 38 millió forint nyereséghez képest.

EBITDA szinten az Alkatrész üzletág működésből származó eredménye az időszakban 176 millió forintra növekedett az egy évvel korábbi 114 millió forintról.

millió Ft	2012. I. n.év	2013. I. n.év	Változás
EU - export	775	937	20,9%
EU - belföld	1 902	1 977	3,9%
Árbevétel összesen	2 676	2 913	8,9%
EBITDA	114	176	54,4%
Üzemi eredmény	38	84	121,1%

Rába Jármű Kft.

A Rába Jármű Kft. 2013. I. negyedévi árbevétele 11,5 százalékkal múlta felül a bázis időszaki szintet, 807 millió forintról 900 millió forintra növekedett.

Az **EU piacon** a Rába Jármű Kft. értékesítése 2013 első három hónapjában megegyezett az összes realizált árbevétellel.

Az **európai export** 13,6 százalékkal múlta alul a bázis időszaki szintet, mértéke 2,2 millió euróról 1,9 millió euróra mérséklődött.

A **belföldi értékesítés** árbevétele konszolidáció előtt 2013 I. negyedéve folyamán 328 millió forint volt, a bázis időszaki 144 millió forinthez képest 127,7 százalékkal növekedett.

Az üzemi tevékenység eredménye a tárgyidőszakban 98 millió forint veszteség volt, szemben az egy évvel korábbi bázis időszakban elért 7 millió forint nyereséggel.

EBITDA szinten a Jármű üzletág működésből származó eredménye az időszakban 39 millió forint veszteséget ért el a 2012 I. negyedévi 65 millió forinttal szemben.

millió Ft	2012. I. n.év	2013. I. n.év	Változás
EU - export	663	572	-13,7%
EU - belföld	144	328	127,8%
Árbevétel összesen	807	900	11,5%
EBITDA	65	-39	-160,0%
Üzemi eredmény	7	-98	-1500,0%

Rába csoport

A Rába csoport 2013 I. negyedévében 11,4 milliárd forint értékű konszolidált árbevételt ért el, amely a 2012. év azonos időszaki 9,8 milliárdhoz képest 16,3 százalékos növekedés.

A cégcsoportnál a 2013 I. negyedévében elért üzemi tevékenység eredménye 749 millió forint nyereség volt az egy évvel korábbi bázis időszakban elért 104 millió forint nyereséggel szemben.

A pénzügyi eredmény 2013 I. negyedéve folyamán 245 millió forint nyereséget mutatott, mely többek között tartalmaz 80 millió forint nettó kamatfizetést, valamint 194 millió forint árfolyam-veszteséget.

A fentiek alapján a Rába csoport 2013 I. negyedévében 860 millió forint nettó nyereséget ért el a tavalyi év hasonló időszakában realizált 34 millió forint nyereséggel szemben.

EBITDA szinten a Rába csoport 2013 első három hónapjában 1.292 millió forint eredményt ért el, az egy évvel korábbi 648 millió forinttal szemben.

Rába csoport – egyéb gazdálkodással kapcsolatos adatok, események

Árbevétel üzletenkénti bontásban

Árbevétel (millió Ft)	Futómű	Alkatrész	Jármű	Rába csoport konszolidált
2012 Q1	6 592	2 676	807	9 827
2013 Q1	8 248	2 913	900	11 434

2013. I. negyedévi árbevétel bontása

m Ft	Amerika	EU			FÁK	Egyéb	Összesen
		összesen	export	belföld			
Futómű	3 463	3 876	2 915	962	827	82	8 248
Alkatrész	0	2 913	937	1 977	0	0	2 913
Jármű	0	900	572	328	0	0	900
Konszolidált	3 463	7 062	4 423	2 639	827	82	11 434

A csoport tagvállalatainak üzemi eredménye

	Üzemi eredmény	
	2012. I. név	2013. I. név
Futómű	109	753
Alkatrész	38	84
Jármű	7	-98
Egyéb	-50	10
Összesen	104	749

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

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

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

A Rába Nyrt. 2013. februárjában értékesítette a Fehrer Automotive-Rába Kft-ben meglévő, 30%-os szavazati arányt és 0,1%-os tulajdoni hányadot megtestesítő részesedését a többségi tulajdonos F.S. Fehrer Automotive GmbH számára.

PK. 4. IFRS SZERINTI KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS

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

*Jelölje X-szel.

A tétel megnevezése	2012. I. negyedév	2013. I. negyedév	Index
Belföldi árbevétel	2 663 950	2 639 261	99,1%
Exportárbevétel	7 163 488	8 794 815	122,8%
Értékesítés nettó árbevétele	9 827 438	11 434 076	116,3%
Értékesítés közvetlen költsége	7 911 116	8 741 349	110,5%
Bruttó eredmény	1 916 322	2 692 727	140,5%
Értékesítési költségek	174 829	193 120	110,5%
Általános és adminisztrációs költségek	1 784 239	1 895 042	106,2%
Egyéb bevétel	251 011	300 904	119,9%
Egyéb ráfordítások	104 477	156 479	149,8%
Üzleti tevékenységhez kapcsolódó egyéb tételek	-1 812 534	-1 943 737	-107,2%
Üzemi eredmény (EBIT)	103 788	748 990	721,7%
Pénzügyi tevékenység bevétele	702 397	1 355 565	193,0%
Pénzügyi tevékenység ráfordítása	811 023	1 110 458	136,9%
Nettó pénzügyi eredmény	-108 626	245 107	425,6%
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	-4 838	994 097	20747,7%
Nyereségadó	-38 723	134 131	546,4%
TÁRGYÉVI EREDMÉNY	33 885	859 966	2537,9%
Egyéb átfogó jövedelem			
Cash flow fedezeti ügylet eredménye	777 873	-280 825	-136,1%
Cash flow fedezeti ügylet halasztott adója	119 460	-44 932	-137,6%
Egyéb átfogó jövedelem	658 413	-235 893	-135,8%
Teljes átfogó jövedelem	692 298	624 073	90,1%

1. REALIZÁLT ÁRBEVÉTEL

A Rába 2013. I. negyedévben 11.434 millió forint árbevételt realizált, az előző év hasonló időszakában elért 9.827 millió forinthez képest a növekedés 16,3 százalék. A tárgyidőszaki árbevétel 76,9 százaléka export, a többi belföldi árbevétel.

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

A Rába közvetlen költség szintje 2013. I. negyedévben 76,4 százalék, a bázisidőszaki 80,5 százalékkal szemben. A közvetlen költségek összege 8.741 millió forint (2012. I. negyedév 7.911 millió forint).

Bruttó eredmény alakulása

A bruttó hozam 1.916 millió forintról 2.693 millió forintra változott (+777 millió forint), ami az árbevétel +1.607 millió forint növekedéséből, és a közvetlen költség kisebb mértékű, 830 millió forintos növekedéséből származik.

2.2. Értékesítési költségek

Az értékesítési költségek 10 százalékkal növekedtek, összegük 2013. I. negyedévben 193 millió forintot tett ki a 2012. I. negyedéves 175 millió forinttal szemben.

2.3. Általános és adminisztratív költségek

Rába az általános és adminisztratív költségek (2013. I. negyedév: 1.895 millió forint, 2012. I. negyedév: 1.784 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 (-3 millió forint), az egyes bankköltségek pénzügyi ráfordítások közé történő átsorolása (-4 millió forint).

2.4. Egyéb bevételek

Az egyéb bevételek 2013. I. negyedévben 301 millió forintot tettek ki. Ez az összeg 50 millió forinttal több a bázis időszakinál. A bevétel összetétele eltérő a két negyedévben, az eltérés szempontjából meghatározó tételek az összehasonlított időszakokban a következők: 2013. I. negyedévben a Társaság értékesítette használaton kívüli ingatlanának egy részét, 2012. I. negyedévben pedig jelentős összegű garanciális és szavatossági költségekre képzett céltartalék - a kötelezettség fennállási időszakában fel nem használt része - a kötelezettség megszűnésével feloldásra került.

2.5. Egyéb ráfordítások

Az egyéb ráfordítások összege 2013. I. negyedévben 156 millió forint volt, mely a bázisidőszakinál 52 millió forinttal több. A növekedés az adók és az adott támogatások összegének növekedéséből származott.

3. ÜZEMI EREDMÉNY

A Rába üzemi eredménye 2013. I. negyedévben 749 millió forint volt (2012. I. negyedév: 104 millió forint). A bruttó nyereség növekedését (777 millió forint) rontotta az értékesítési és általános költségek együttes változása (+129 millió forint) és az egyéb bevételek és ráfordítások egyenlegének alakulása (-2 millió forint). A jövedelmezőség a bázisidőszaki 1,1 százalékról 6,6 százalékra változott. Az üzemi eredmény + amortizáció jövedelmezősége pedig 11,3 százalék, a bázisidőszaki 6,6 százalékkal szemben.

4. PÉNZÜGYI BEVÉTELEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK

A nettó pénzügyi eredmény 2013. I. negyedévben 245 millió forint, míg a bázisidőszakban -109 millió forint volt.

A kamatbevételek és ráfordítások nettó eredménye 2013. I. negyedévben -80 millió forint volt (a bázisidőszakban -95 millió forint). A devizás tételek nettó árfolyam különbözete 2013. I. negyedévben 194 millió forint veszteség volt, 2012. I. negyedévben az árfolyamveszteség 1 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 célként. 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 hitelekkel vesz fel) és ezáltal ezeket a deviza bevételek értékének megőrzésére alkalmas fedezeti ügyleteknek tekinti a várható kitétségnek megfelelő mértékben. E cash-flow ügyletek fedezeti ügyletté nyilvánításának időpontjához, 2011. október 1-jéhez mért árfolyamkülönbözete 2013. március 31-én 281 millió forint veszteség, (2012. március 31: 778 millió forint nyereség), mely egyéb átfogó eredményként került elszámolásra.

A Társaság értékesítette egy részesedését, az értékesítés nyeresége 524 millió forint volt.

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

	2012. I. negyedév	2013. I. negyedév
Osztalékbevétel	0	1 011
Eladott részesedések árfolyamnyeresége	0	523 531
Kamatbevétel	11 832	1 023
Árfolyamnyereség	689 968	829 504
Egyéb pénzügyi bevételek	597	496
Pénzügyi bevételek	702 397	1 355 565
Fizetendő kamat	106 949	80 668
Árfolyamvesztés	688 804	1 023 537
Egyéb pénzügyi ráfordítások	15 270	6 253
Pénzügyi ráfordítások	811 023	1 110 458

5. NYERESÉG KÜLSŐ TÁRSASÁGTÓL

A Rába Nyrt-nek külső vállalkozástól származó nyeresége nem származott.

6. TÁRGYÉVI EREDMÉNY ALAKULÁSA

A 2013. I. negyedévi adózás előtti eredmény 994 millió forint nyereség, ami az 1-5. pontok alatt érintett tényezők eredőjeként 999 millió forinttal több a 2012. I. negyedévinél. A jövedelmezőségi ráta az adózás előtti eredmény szintjén 8,69 százalékos árbevétel arányos jövedelmezőségnek felel meg, a bázisidőszaki -0,05 százalékkal szemben.

Csoportszinten 134 millió forint adókötelezettség áll fenn. Ebből a társasági adó fizetési kötelezettség 6 millió forint, az iparüzési adó fizetési kötelezettség 78 millió forint, a tárgyidőszaki halasztott adókötelezettség 5 millió forint, a tőkében elszámolt halasztott adó kötelezettség 45 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 2013. I. negyedévben az egyéb átfogó eredményben elszámolt, a jövedelemadó hatását is tükröző nettó összeg -236 millió Ft (2012. I. negyedévben 658 millió forint).

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

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

*Jelölje X-szel.

A tétel megnevezése	2012.12.31	2013.03.31	Index
Ingatlanok, gépek, berendezések	13 777 744	13 511 672	98,1%
Immateriális javak	1 046 740	995 644	95,1%
Hosszúlejáratú követelések	642 079	624 349	97,2%
Befektetési célú ingatlanok	338 217	338 217	100,0%
Tőkemódszerrel elszámolt befektetések	205	206	100,5%
Eszköz értékesítéséből származó követelések	194 043	194 043	100,0%
Halasztott adó követelés	508 470	502 757	98,9%
Befektetett eszközök összesen	16 507 498	16 166 888	97,9%
Készletek	8 424 298	8 771 663	104,1%
Követelések	9 683 334	8 665 457	89,5%
Származékos pénzügyi eszközök		1 649	
Társasági adó követelések	112 298	123 866	110,3%
Pénztár, bankszámla	176 525	1 475 697	836,0%
Forgóeszközök összesen	18 396 455	19 038 332	103,5%
ESZKÖZÖK összesen	34 903 953	35 205 220	100,9%
Jegyzett tőke	12 921 066	12 921 066	100,0%
Egyéb átfogó eredmény	-19 843	-255 735	-1188,8%
Tőketartalék	85 004	85 004	100,0%
Részvény-alapú kifizetések tartaléka	165 057	165 057	100,0%
Felhalmozott eredmény	-1 767 906	-907 940	51,4%
Tőke és tartalékok összesen	11 383 378	12 007 452	105,5%
Hosszú lejáratú kötelezettségek	3 286 679	4 433 837	134,9%
Céltartalék	406 620	361 328	88,9%
Tartós passzívák (források) összesen	3 693 299	4 795 165	129,8%
Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	10 294 062	8 302 939	80,7%
Rövid lejáratú kötelezettségek	9 533 214	10 099 664	105,9%
Rövid lejáratú passzívák (források) összesen	19 827 276	18 402 603	92,8%
FORRÁSOK összesen (tőke és kötelezettségek)	34 903 953	35 205 220	100,9%

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

Az ingatlanok, gépek és berendezések konszolidált nettó értéke a 2012. december 31-i 13.778 millió forintos záró értékről 13.512 millió forintra változott. A változás 1,9 százalékos csökkenés. A tárgyi eszközök értékcsökkenése 2013 I. negyedévében 496 millió forint volt.

1.2. Immateriális javak

Az immateriális javak nettó értéke 1.047 millió forintról 996 millió forintra változott. A változás 4,9 százalékos csökkenés. A tárgyidőszakban elszámolt értékcsökkenés 47 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. Ezen felül itt kerül bemutatásra a hosszúlejáratra adott előleg 621 millió forint értékben, amely egy hosszúlejáratú kötelezettség – mely évente a közvetett költség soron jelentkezik majd - kedvező feltételekkel történő részleges megváltásának következménye. Az első negyedéves kötelezettségteljesülés következményeként a hosszú lejáratú követelés összege a tárgyidőszakban 18 millió forinttal csökkent.

	2012.12.31.	2013.03.31
Nyitó	4 392	642 079
Növekedés	638 235	
Törlesztés	(548)	
Csökkenés		(17 730)
Diszkontálás hatása		
Záró	642 079	624 349

1.4. Befektetési célú ingatlanok

A befektetési célú ingatlanok könyv szerinti értéke nem változott, 2013. március 31-én 338 millió forint volt.

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 tagsági joggal bír. A befektetést a Társaság 2013. február hónapban értékesítette, a részesedést a könyvekből kivezette.

1.6. Halasztott adó követelés

A követelés értéke 2013. március 31-én 503 millió forint volt, mely 6 millió forinttal kevesebb a 2012. december 31-i összegnél.

1.7. Eszközök értékesítéséből származó követelés

A követelés értéke 2013. március 31-én 194 millió forint volt, a 2012. december 31-i összeggel megegyező.

2. FORGÓESZKÖZÖK**2.1. Készletek**

A készletek 2013. március 31-i záró értéke 8.772 millió forint volt (2012. december 31: 8.424 millió forint). A változás +4,1 százalék. A változás összetevői: az anyagok és áruk 80 millió forinttal csökkentek, a befejezetlen-, félkész-, és késztermékek 427 millió forinttal növekedtek.

2.2. Követelések

A követelések 2013. március 31-i záró értéke 8.665 millió forint volt, a december 31-inél 1.018 millió forinttal kevesebb (2012. december 31-i záró: 9.683 millió forint). A legjelentősebb változás a vevőállományban következett be -1.373 millió forint. Az egyéb követelések +275 millió forinttal, az aktív elhatárolások +50 millió forinttal, az adott előlegek +31 millió forinttal változtak.

2.3. Származékos pénzügyi eszközök

A mérlegsor az export árbevétel árfolyamkockázatának fedezetére szolgáló határidős deviza ügyletet tartalmazza (3 millió EUR eladása forint ellenében).

2.4. Pénzeszközök

A pénzeszközök 2013. március 31-i záró értéke 1.476 millió forint, 1.299 millió forinttal több a 2012. december 31-inél (177 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
2012. január 01-i egyenleg	12 921 066	85 004	165 198	-2 375 451	-804 416	9 991 401
Tárgyévi eredmény				33 886		33 886
Egyéb átfogó veszteség					658 414	658 414
2012. március 31-i egyenleg	12 921 066	85 004	165 198	-2 341 565	-146 002	10 683 701
Tárgyévi eredmény				535 122		535 122
Egyéb átfogó eredmény					126 159	126 159
Tőkeinstrumentumban teljesített részvény alapú ráfordítás			63 438			63 438
Tőkeinstrumentumban teljesített részvény alapú ráfordítás halasz- tott adója			(8 881)			(8 881)
Részvény alapú kifizetések meg- szűnése			(63 602)	38 537		(25 065)
Részvény alapú kifizetések meg- szűnésének halasztott adója			8 904			8 904
2012. december 31-i egyenleg	12 921 066	85 004	165 057	-1 767 906	-19 843	11 383 378
Tárgyévi eredmény				859 966		859 966
Egyéb átfogó eredmény					-235 892	-235 892
2013. március 31-i egyenleg	12 921 066	85 004	165 057	-907 940	-255 735	12 007 452

3.1. Részvénytőke

A RÁBA Nyrt. részvénytőkéje 1.000 Ft névértékű törzsrészvényekből áll, amelyek az időszako-
san meghirdetett osztalékra jogosítanak és részvényenként egy szavazatot biztosítanak a Tár-
saság Közgyűlésén. A Társaság részvénytőkéje 2013. március 31-én 12.921 millió forint.

A Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt. 2011. november 7-én nyilvános vételi ajánlatot tett a Tár-
saság által kibocsátott valamennyi részvény megvásárlására. Az ajánlatot a PSZÁF 2011. no-
vember 8-án jóváhagyta. A nyilvános vételi ajánlattal kapcsolatosan az Ajánlattevő kezdemé-
nyezte 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 ered-
ménye nettó -236 millió forint az egyéb átfogó eredményben került elszámolásra, záró állomá-
nyuk 2013. március 31-én -256 millió forint.

3.3. Tőketartalék

A tőketartalék 2013. március 31-én 85 millió forint volt, mely jellemzően a Rába által visszavá-
sárolt saját részvény bekerülési értéke és névértéke közti különbség, összege a tárgyidőszak-
ban nem változott.

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 öt éves 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 2012. I. negyedév végéig teljes egészében lehívásra kerültek.

A tárgyidőszakban a részvényopciós tartalékban változás nem történt.

3.5. Felhalmozott vagyon

A felhalmozott vagyon (-908 millió forint) az előző évi záróhoz (-1.768 millió forint) képest +860 millió forinttal (az éves nettó eredménnyel) változott.

4. TARTÓS PASSZÍVÁK (FORRÁSOK)

4.1. Hosszú lejáratú kötelezettségek

A hosszúlejáratú kötelezettségek a hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök összegét tartalmazza, melynek 2013. március 31-i záró értéke 4.434 millió forint volt, az időszaki nyitóállománynál 34,9 százalékkal magasabb (2012. december 31-i záró: 3.287 millió forint). 2012. év végi állapot szerint néhány hosszú lejáratú hitelszerződésben vállalt pénzügyi mellékkötelezettség részbeni nem teljesülése miatt az érintett teljes hitelállományok éven belüli kötelezettségként kerültek kimutatásra. A tárgyidőszakban a teljesült mellékkötelezettségek hatására az érintett hitelállományok visszasorolásra kerültek a hosszúlejáratú kötelezettségek közé.

4.2. Céltartalék

A céltartalék 2013. március 31-i záró értéke 361 millió forint volt, mely 45 millió forinttal kevesebb az előző év záró értékénél.

A változás legjelentősebb része a garanciális kötelezettségre képzett céltartalék feloldás.

5. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

5.1. Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök

A rövid lejáratú hitelek és kölcsönök összege (8.303 millió forint) a 2012. decemberi záró állományhoz (10.294 millió forint) képest 19,3 százalékkal csökkent, törlesztés és a hosszú lejáratú kötelezettségek átsorolása miatt.

5.2. Rövid lejáratú kötelezettségek

A rövid lejáratú kötelezettségek összege (2013. március 31. záró: 10.100 millió forint) a 2012. decemberi záró értékhez (9.533 millió forint) képest 5,9 százalékkal növekedett. A legjelentősebb változások a szállító állományban (+164 millió forint), a passzív elhatárolásokban (+713 millió forint) és az egyéb kötelezettségekben (-336 millió forint) következtek be.

PK 5. KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁS 2013. I. NEGYEDÉV

Adatok ezer forintban

	<u>2012. I. n év</u>	<u>2013. I. n év</u>
Működési tevékenységekből származó cash flow-k		
Nyereségadózás előtti eredmény	-4 837	994 097
<i>Pénzmozgással nem járó tételekkel kapcsolatos módosító tételek:</i>		
Kamatbevétel/-ráfordítás	23 115	37 898
Értékcsökkenés és amortizáció	544 653	542 941
Ingatlanok, gépek és berendezések értékvesztése	0	9 186
Behajthatatlan és kétes követelésekre, valamint hosszú lejáratú követelésekre képzett értékvesztés	2 427	3 523
Nettó realizálható értéken nyilvántartott készletek értékvesztése	37 137	-14 640
Készletek selejtezése	12 634	70 791
Céltartalék képzés, feloldás	-163 596	-45 292
Származékos pénzügyi eszközök és követelések valósérték-változása	0	-1 649
Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak értékesítésének selejtezésének és apportjának eredménye	-6 875	-97 653
Tőkemódszerrel elszámolt befektetések eladásának eredménye	0	-523 530
Társult vállalkozások eredményéből való részesedés	0	0
Hitelek és kölcsönök időszak végi átértékelése	78 785	254 126
<i>A működő tőke változásai:</i>		
Vevők és egyéb követelések változása	2 340 534	1 013 371
Készletek változása	-683 376	-403 516
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek változása	-1 053 441	789 926
Fizetett nyereségadó	-152 516	-147 071
Fizetett és kapott kamatok	-130 693	-74 920
Működési tevékenységekből származó nettó cash flow-k	843 951	2 407 588
Befektetési tevékenységekből származó cash flow-k		
Hosszú lejáratú követelésből származó bevétel, kiadás	0	17 730
Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak vásárlása	-508 135	-387 263
Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak eladásából származó bevétel	8 522	115 493
Tőkemódszerrel elszámolt befektetések eladásából származó bevétel		523 530
Kapott kamatok, osztalék	0	1 011
Befektetési tevékenységekhez felhasznált nettó cash flow-k	-499 613	270 501
Finanszírozási tevékenységekből származó cash flow-k		
Hitel- és kölcsönfelvétel	2 830 517	3 371 590
Hitelek- és kölcsönök visszafizetése	-2 528 130	-4 750 507
Finanszírozási tevékenységekből származó nettó cash flow-k	302 387	-1 378 917
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek nettó növekedése/csökkenése	646 725	1 299 172

PK6. Mérlegen kívüli jelentősebb tételek

Megnevezés	Érték (Ft)
Külön felsorolás szerint*	

* A Rába Csoport banki hitelállománya 12.318 millió forint, melyből ingatlan és ingó jelzáloggal biztosított hitelállomány 11.713 millió forint.

A Rába Csoport megbízásából kiadott bankgaranciák állománya 996 millió forint.

RS1. Tulajdonosi struktúra, a részesedés mértéke

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke						Bevezetett sorozat ¹			
	Tárgyév elején (január 01.)			Időszak végén (március 31.)			Időszak elején		Időszak végén	
	% ²	% ³	Db	% ²	% ³	Db	%	Db	%	Db
Belföldi intézmény /társaság	1.40	1.46	188,700	1.45	1.51	194,918				
Külföldi intézmény /társaság	1.01	1.06	136,632	1.01	1.06	136,579				
Külföldi magánszemély	0.29	0.30	39,078	0.28	0.29	37,920				
Belföldi magánszemély	19.43	20.25	2,617,651	19.40	20.23	2,614,200				
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0.12	0.12	15,686	0.10	0.11	14,130				
Saját tulajdon	4.07		548,160	4.07		548,160				
Államháztartás részét képező tulajdonos ⁴	73.68	76.81	9,927,539	73.68	76.81	9,927,539				
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények ⁵	0.00	0.00	0	0.00	0.00	0				
Egyéb ⁶	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 százaléknál nagyobb tulajdonosok felsorolása, bemutatása (2013.03.31.)

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.
Társasági szinten	548 160	548 160
Leányvállalatok		
Mindösszesen	548 160	548 160

TSZ1. Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő)

	Bázis időszak vége	Tárgyév eleje	Tárgyidőszak vége
Társasági szinten	16	16	15
Csoport szinten	1 907	1 920	1 927

A 2013. március 31-i záró konszolidált létszám 1.927 fő. A bázisidőszak végéhez viszonyított létszámnövekedés mértéke 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		4.990
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	Wáberer 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. Kerékgyártó 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	4.990
SP	Balog Béla	vezérigazgató-helyettes	2004	határozatlan	2.286
SP	Vissi Ferenc	humán erőforrás igazgató	2001	határozatlan	2.286
SP	Szabó József	besz. és eszk.gazd. ig.	2001	2013	n.a.
SP	Farkas Ákos	besz. és eszk.gazd. ig.	2013		1.141
SP	Pintér István	ügyvezető igazgató	2004	határozatlan	4.990
SP	Urbányi László	ügyvezető igazgató	2005	határozatlan	2.286
SP	Torma János	ügyvezető igazgató	2005	határozatlan	1.141
Saját részvény tulajdon (db) összesen:					14.130

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

RÁBA NYRT. (EGYEDI) MÉRLEG (MSZSZ)

Adatok: ezer forintban

Sorsz.	A tétel megnevezése	2012.12.31	2013.03.31	Index
A.	Befektetett eszközök	16 607 193	16 155 264	97,28%
I.	Immateriális javak	48 634	42 892	88,19%
II.	Tárgyi eszközök	5 835 907	5 794 933	99,30%
III.	Befektetett pénzügyi eszközök	10 722 652	10 317 439	96,22%
B.	Forgóeszközök	4 607 247	3 901 102	84,67%
I.	Készletek	351 012	351 069	100,02%
II.	Követelések	3 726 369	2 919 969	78,36%
III.	Értékpapírok	489 421	489 421	100,00%
IV.	Pénzeszközök	40 445	140 643	347,74%
C.	Aktív időbeli elhatárolások	19 637	35 431	180,43%
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	21 234 077	20 091 797	94,62%
D.	Saját tőke	13 862 716	14 105 378	101,75%
I.	Jegyzett tőke	13 473 446	13 473 446	100,00%
	ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés név- értéken	548 160	548 160	100,00%
III.	Tőketartalék	127 654	127 654	100,00%
IV.	Eredménytartalék	-1 026 931	-327 805	31,92%
V.	Lekötött tartalék	589 421	589 421	100,00%
VII.	Mérleg szerinti eredmény	699 126	242 662	65,29%
E.	Céltartalékok	19 420	24 720	127,29%
F.	Kötelezettségek	7 255 478	5 846 250	80,58%
III.	Rövid lejáratú kötelezettségek	7 255 478	5 846 250	80,58%
G.	Passzív időbeli elhatárolások	96 463	115 449	119,68%
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	21 234 077	20 091 797	94,62%

RÁBA NYRT. (EGYEDI) EREDMÉNYKIMUTATÁS (MSZSZ)

Adatok: ezer forintban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2012. I. negyedév	2013. I. negyedév	Index
I.	Értékesítés nettó árbevétele	294 140	294 780	100,22%
II.	Értékesítés közvetlen költségei	54 459	54 027	99,21%
III.	Értékesítés bruttó eredménye	239 681	240 753	100,45%
IV.	Értékesítés közvetett költségei	252 642	277 976	110,03%
V.	Egyéb bevételek	7 661	110 048	1436,47%
VI.	Egyéb ráfordítások	40 462	74 042	182,99%
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	-45 762	-1 217	2,66%
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei	187 586	456 363	243,28%
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	60 830	212 184	348,81%
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	126 756	244 179	192,64%
C.	SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY	80 994	242 962	299,98%
D.	RENDKÍVÜLI EREDMÉNY	-681	-300	44,05%
E.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	80 313	242 662	302,15%
XII.	Adófizetési kötelezettség	0	0	
F.	ADÓZOTT EREDMÉNY	80 313	242 662	302,15%
G.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	80 313	242 662	302,15%

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

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, ismertette a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket. A Társaság nem hallgat el olyan tény, amely a pénzügyi-gazdasági helyzetének megítélése 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, 2013. május 15.

Pintér István
elnök-vezérigazgató

Balog Béla
pénzügyi vezérigazgató-helyettes