

A RÁBA Nyrt. 2013. 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:	2013. 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 11,6 százalékos növekedés mellett 2013 I-III. negyedévében 34,7 milliárd forint árbevételt ért el a 2012 I-III. negyedévében elért 31,1 milliárd forinttal szemben. A növekedés az export piacokon elért jelentős, 18,8 százalékos bővülésnek köszönhető a belföldi értékesítés 6,5 százalékos visszaesése – mely a harmadik negyedévben már 14,7%-os bővülést mutat a tavalyi év hasonló időszakához képest - és a globális haszongépjármű piacok nagyobb mértékű csökkenése ellenére. Az árbevétel emelkedése alapvetően a korábbi időszakokban bejelentett üzlet- és termékfejlesztési projektek beérésének volt köszönhető. A növekedés fő motorja továbbra is a csoport fő tevékenységének tekintett Futómű üzletág 14,8 százalékos bővülése és az Alkatrész üzletág is 21,5 százalékkal nőtt, szemben a Jármű üzletág 10,6 százalékos csökkenésével. A növekedésben a devizák alakulása nem játszott szerepet, hiszen a negyedéves átlagok a releváns pénznemekben csak kis mértékben tértek el tavalyi szintektől.
- A bruttó fedezetszint 2013 I-III. negyedévében 2012 I-III. negyedévhez képest kiugró mértékben 4,2 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-III. negyedévében 35,9 százalékkal, több mint 2.179 millió forinttal haladta meg az előző évi szintet. Az árbevétel növekedés ellenére az adminisztratív és értékesítési költségek kisebb mértékben, 5,9 százalékkal növekedtek a 2012. I-III. negyedévihez képest.
- Az egyéb bevételek, ráfordítások csak a szokásos tételeket tartalmazza, ezek egyenlege 141 millió forint nyereség volt a vizsgált időszakban, mely megegyezett az előző év hasonló időszakában mérttel.
- Az üzemi eredmény 2013 I-III. negyedévében 2,4 milliárd forintos nyereséget ért el, így 1,8 milliárd forinttal meghaladta a 2012. I-III. negyedévi szintet. Ez a javulás a fő tevékenységnek tekintett Futómű üzletág kiemelkedő teljesítményének – az 1.691 millió forinttal, több mint négyszeresére növekvő üzemi eredménynek – köszönhető. A III. negyedév jó teljesítményének köszönhetően az Alkatrész üzletág triplázódó, 267 millió forintos eredményt, a továbbra is gyengébb Jármű üzletág pedig 165 millió forintos veszteséget könyvelhetett el az év első kilenc hónapjában.
- Az EBITDA közel duplájára emelkedett a tavalyi év hasonló időszakához képest és 4.058 millió forintot ért el.
- A pénzügyi eredmény 2013 I-III. negyedévében 44 millió forint nyereséget mutatott a tavalyi hasonló időszak 219 millió forint veszteségéhez képest. A pénzügyi eredmény tartalmazza a Fehrer Automotive-Rába Kft-ben lévő tulajdonrész I. negyedév során történt értékesítésének 524 millió forint nyereségét.

- A tárgyévi eredmény 2013 I-III. negyedévében 1.968 millió forint nyereséget ért el a tavalyi év hasonló időszakának 178 millió forintos nyereségével szemben. A cash-flow fedezeti ügyletek nettó vesztesége 6 millió forint volt, így a teljes átfogó jövedelem szerinti eredmény 1.962 millió forint nyereség, szemben a I-III. negyedévi 1.113 millió forinttal szemben.
- A nettó hitel állomány 9,8 milliárd forint lett, ami 3,6 milliárd forinttal alacsonyabb, mint a 2012. év végi és 3,2 milliárd forinttal alacsonyabb, mint a tavalyi hasonló időszak végi. Az év végéhez mért csökkenés okai: a nyereséges működés, a 1,5 milliárd forinttal csökkenő működőtőke, a vegyesvállalati üzletrész értékesítés 524 millió forint bevétele; ellene hatott a készpénzmozgással nem járó, devizaárfolyamok elmozdulásának köszönhető hitelek átértékelése 150 millió forint értékben.

ezer Ft	2012.	2013.	Változás	2012.	2013.	Változás
	I-III. n.év	I-III. n.év		III. n.év	III. n.év	
Árbevétel	31 110 663	34 724 272	11,6%	9 890 388	10 999 922	11,2%
Bruttó eredmény	6 063 990	8 243 110	35,9%	1 991 054	2 367 605	18,9%
<i>Bruttó fedezet</i>	<i>19,5%</i>	<i>23,7%</i>	<i>4,2%p</i>	<i>20,1%</i>	<i>21,5%</i>	<i>1,4%p</i>
EBITDA	2 175 513	4 058 279	86,5%	693 352	951 330	37,2%
<i>EBITDA szint</i>	<i>7,0%</i>	<i>11,7%</i>	<i>4,7%p</i>	<i>7,0%</i>	<i>8,7%</i>	<i>1,6%p</i>
Üzemi eredmény	559 716	2 404 957	329,7%	158 878	397 911	150,5%
Nettó pénzügyi eredmény	-218 807	44 391	120,3%	-40 229	-273 579	-580,1%
Tárgyévi eredmény	178 055	1 967 928	1005,2%	18 784	49 440	163,2%
Teljes átfogó jövedelem	1 113 232	1 962 127	76,3%	154 797	107 923	-30,3%

„Nemzetközi élvonalbeli vevőinkkel korábban megkötött üzleteink idén hoztak gyümölcsöt, ennek köszönhetőek az erős gazdálkodási eredményeink 2013 első kilenc hónapjában. Vevőfókuszú innováción alapuló üzleti stratégiánk kétséget kizáróan sikeresnek bizonyult. Az idei évben fontos célunk volt a minőség és a költséghatékonyság további fejlesztése, ami folyamatos megfeszített munkát kíván a Rába valamennyi dolgozójától, ugyanakkor kézzel fogható eredményre jár. Helyes tehát az út, amelyen haladunk, de a gazdasági környezet újabb és újabb kihívásai közepette nekünk is szükséges új lehetőségeket kutatni, ezért a közeljövőben az eddiginél nagyobb hangsúlyt helyez a Rába az üzletfejlesztések felfuttatására” – emelte ki Pintér István, a Rába Járműipari Holding Nyrt. elnök-vezérigazgatója.

KÜLSŐ KÖRNYEZET

- A piaci keresletet szinte valamennyi földrajzi és termék szegmensben gyenge aktivitás jellemezte, a növekedési trendek kedvezőtlen képet mutattak. Az észak-amerikai nehéz tehergépjármű piacon 2013 első kilenc hónapjában 9 százalékos csökkenés volt tapasztalható az előző év azonos időszakához képest. A 2013. évre vonatkozó piaci várakozásokat lefelé korrigálták, a korábbi stagnálással szemben 2013-ra 4 százalék körüli csökkenés prognosztizálható. Az európai nehéz tehergépjármű piacot a harmadik negyedéves 6 százalékos növekedés mellett az év első kilenc hónapjában összességében 6 százalékos kereslet csökkenés jellemezte. Az egész évre vonatkozó piaci várakozásokat illetően Európában nem számolnak jelentős változással 2012-höz képest. A mezőgazdasági futóművek értékesítése területén 2013. I. félévében mind az amerikai piacon, mind az európai régióban a Rába termékei iránt élénk kereslet volt megfigyelhető. A III. negyedévben ez a kedvező trend megtörni látszik, az amerikai piacon a növekedés lassulása, az európai piacon a korábbi bővülés eliminálódása volt jellemző. Az orosz tehergépjármű, valamint busz piacot egyaránt a visszaesés jellemezte, a tehergépjárművek gyártása esetében 5,3 százalékos, a busz gyártás területén pedig 2,6 százalékos volt a csökkenés mértéke 2012 első kilenc hónapjához képest. A személygépjármű alkatrészecskék piacán I. félévben látott csökkenés mérséklődést mutat: az európai piacon a személygépjármű regisztrációk csökkenése 6,6 százalékról 3,9 százalékra változott 2013 I-III. negyedévben. A szegmens legnagyobb Rába partnerét tekintve az európai új autó regisztrációk csökkenése pedig 8,5 százalék volt.
- Az acél alapanyagok átlagára immár ötödik negyedéve csökken, mindezzel az árszínvonal 2013 III. negyedévében 9,8 százalékkal múlta alul a 2012 III. negyedéves bázis időszaki

szintet. 2013 első kilenc hónapját tekintve az átlagos acélárak 8,1 százalékkal voltak alacsonyabbak az egy évvel korábbi szintnél.

- Az energiaárak tekintetében 2013 I-III. negyedévében árcsökkenés volt tapasztalható, mértéke a 2012-es bázisidőszakhoz képest átlagosan 2,0 százalék volt. A harmadik negyedévet tekintve viszont az átlagos energiaárak 7,8 százalékos növekedést mutattak.
- 2013 I-III. negyedévében az USD átlagárfolyam 1,0 százalékkal alacsonyabb, az EUR átlagárfolyam pedig 1,8 százalékkal magasabb volt az előző év hasonló időszakához képest. 2013 III. negyedévet illetően a dollár árfolyam 0,6 százalékkal alacsonyabb, az euro árfolyam pedig 5,2 százalékkal magasabb átlagos szintet ért el a bázis időszakhoz képest.¹

	2012.			2013.		
	I-III. n.év	I-III. n.év	Változás	III. n.év	III. n.év	Változás
HUFEUR - átlag	291,4	296,7	1,8%	283,1	297,9	5,2%
HUFEUR - időszak vége	283,7	298,5	5,2%	283,7	298,5	5,2%
HUFUSD - átlag	227,5	225,3	-1,0%	226,4	225,0	-0,6%
HUFUSD - időszak vége	219,2	221,1	0,9%	219,2	221,1	0,9%
Alapanyagok árának alakulása*	122%	112%	-8,1%	120%	108%	-9,8%
Energia ár alakulása**	195%	191%	-2,0%	182%	196%	7,8%

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

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

Rába Futómű Kft.

A Rába Futómű Kft. árbevétele 2013 I-III. negyedévében 24,4 milliárd forint volt, a 2012. év azonos időszakában elért 21,3 milliárd forinttal szemben. Ez 14,8 százalékos növekedésnek felel meg.

Az **amerikai piacon** a tárgyidőszakban elért árbevétel 44,4 millió dollár volt a 2012. évi bázis időszakban elért 36,3 millió dollárral szemben. Ez 22,3 százalékos növekedést jelent.

Az **EU piacon** a Rába Futómű Kft. értékesítése forintban 1,9 százalékkal növekedett, mértéke 10,8 milliárd forintot ért el a bázis időszaki 10,6 milliárddal szemben.

Az **európai export** 2013 I-III. negyedéve folyamán 27,0 millió eurót ért el az előző év hasonló időszakában elért 26,5 millió euróhoz képest. Ez 1,9 százalékos növekedésnek felel meg.

A **belföldi értékesítés** árbevétele konszolidáció előtt 2.797 millió forint volt, ez a bázis időszaki 2.884 millió forinthez képest 3,0 százalékos csökkenésnek felel meg.

A **FÁK- és kelet európai** piacokon a Rába Futómű Kft. által elért export árbevétel 2013 I-III. negyedévében a 2012-es bázisidőszakhoz viszonyítva 82,8 százalékkal, 5,8 millió euróról 10,6 millió euróra növekedett.

Az **Egyéb** piacokon elért árbevétel 2013 első kilenc hónapjában 1,5 millió eurót ért el az egy évvel korábbi 2,8 millió euróval szemben. A 46,4 százalékos csökkenést egy bázis időszaki projekt alapú értékesítés magyarázza.

Az üzemi tevékenység eredménye 2013 I-III. negyedévében 2.219 millió forint nyereség volt a tavalyi év hasonló időszakában elért 528 millió forint nyereséghez képest.

EBITDA szinten a Futómű üzletág működéséből származó eredménye az időszakban 3.286 millió forint volt az egy évvel korábbi 1.580 millió forinttal szemben.

¹ Az átlagárfolyamok számítása az MNB hivatalos devizaárfolyamai alapján történtek.

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

millió Ft	2012.	2013.	Változás	2012.	2013.	Változás
	I-III. n.év	I-III. n.év		III. n.év	III. n.év	
Amerika	8 197	10 008	22,1%	2 933	2 759	-5,9%
EU - export	7 708	8 004	3,8%	2 104	2 216	5,3%
EU - belföld	2 884	2 797	-3,0%	829	801	-3,4%
FÁK	1 675	3 154	88,3%	635	900	41,7%
Egyéb	803	446	-44,5%	242	251	3,7%
Árbevétel összesen	21 268	24 409	14,8%	6 743	6 928	2,7%
EBITDA	1 580	3 286	108,0%	508	574	13,0%
Üzemi eredmény	528	2 219	320,3%	167	216	29,3%

Rába Járműalkatrész Kft.

A Rába Járműalkatrész Kft. árbevétele 2013 I-III. negyedévében 9,3 milliárd forintot ért el, mely 21,5 százalékos növekedésnek felel meg az egy évvel korábban realizált 7,6 milliárd forintos forgalomhoz képest.

A Rába Járműalkatrész Kft. kizárólag az európai piacon értékesít.

Az **európai export** 2013 I-III. negyedéve folyamán 10,2 millió eurót ért el az egy évvel korábbi 6,8 millió euróval szemben. Ez 50,0 százalékos növekedést jelent.

A **belföldi értékesítés** árbevétele konszolidáció előtt 2013 első kilenc hónapjában 6.249 millió forint volt, mely 10,5 százalékos emelkedésnek felel meg a 2012. I-III. negyedévi 5.653 millió forintos árbevételhez képest.

A cég üzemi szinten a tárgyidőszakban 267 millió forint nyereséget termelt a 2012. I-III. negyedévi 82 millió forint nyereséghez képest.

EBITDA szinten az Alkatrész üzletág működéséből származó eredménye az időszakban 537 millió forintra növekedett az egy évvel korábbi 311 millió forintról.

millió Ft	2012.	2013.	Változás	2012.	2013.	Változás
	I-III. n.év	I-III. n.év		III. n.év	III. n.év	
EU - export	1 987	3 036	52,8%	565	1 059	87,4%
EU - belföld	5 653	6 249	10,5%	1 930	2 461	27,5%
Árbevétel összesen	7 640	9 285	21,5%	2 496	3 520	41,0%
EBITDA	311	537	72,7%	83	191	130,1%
Üzemi eredmény	82	267	225,6%	1	101	10000%

Rába Jármű Kft.

A Rába Jármű Kft. 2013. I-III. negyedévi árbevétele 10,6 százalékkal múlta alul a bázis időszaki szintet, 3.208 millió forintról 2.868 millió forintra csökkent.

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

Az **európai export** 6,2 százalékkal múlta alul a bázis időszaki szintet, mértéke 6,4 millió euróról 6,0 millió euróra mérséklődött.

A **belföldi értékesítés** árbevétele konszolidáció előtt 2013 I-III. negyedéve folyamán 1.097 millió forint volt, a bázis időszaki 1.346 millió forinthez képest 18,5 százalékkal mérséklődött.

Az üzemi tevékenység eredménye a tárgyidőszakban 165 millió forint veszteség volt, szemben az egy évvel korábbi bázis időszakban elért 18 millió forint nyereséggel.

EBITDA szinten a Jármű üzletág működéséből származó eredménye az időszakban 2 millió forint veszteséget ért el a 2012 I. I-III. negyedévi 192 millió forint nyereséggel szemben.

millió Ft	2012.	2013.	Változás	2012.	2013.	Változás
	I-III. n.év	I-III. n.év		III. n.év	III. n.év	
EU - export	1 862	1 771	-4,9%	541	521	-3,7%
EU - belföld	1 346	1 097	-18,5%	554	617	11,4%
Árbevétel összesen	3 208	2 868	-10,6%	1 094	1 139	4,1%
EBITDA	192	-2	-101,0%	62	23	-62,9%
Üzemi eredmény	18	-165	-1016,7%	4	-28	-800,0%

Rába csoport

A Rába csoport 2013 I-III. negyedévében 34,7 milliárd forint értékű konszolidált árbevételt ért el, amely a 2012. év azonos időszak 31,1 milliárdhoz képest 11,6 százalékos növekedés.

A cégcsoportnál a 2013 I-III. negyedévében elért üzemi tevékenység eredménye 2.405 millió forint nyereség volt az egy évvel korábbi bázis időszakban elért 560 millió forint nyereséggel szemben.

A pénzügyi eredmény a tárgyidőszak folyamán 44 millió forint nyereséget mutatott, mely többek között tartalmaz 184 millió forint nettó kamatfizetést, valamint 288 millió forint árfolyamvesztést.

A fentiek alapján a Rába csoport 2013 első kilenc hónapjában 1.968 millió forint nettó nyereséget ért el a tavalyi év hasonló időszakában realizált 178 millió forint nyereséggel szemben.

EBITDA szinten a Rába csoport 2013 I-III. negyedévében 4.058 millió forint eredményt ért el, az egy évvel korábbi 2.176 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
2012 Q2	7 933	2 468	1 306	11 393
2012 Q3	6 743	2 496	1 094	9 890
2013 Q1	8 248	2 913	900	11 434
2013 Q2	9 232	2 851	830	12 290
2013 Q3	6 928	3 520	1 139	11 000

2013. I-III. negyedévi árbevétel bontása

m Ft	Amerika	EU			FÁK	Egyéb	Összesen
		összesen	export	belföld			
Futómű	10 008	10 802	8 004	2 797	3 154	446	24 409
Alkatrész	0	9 285	3 036	6 249	0	0	9 285
Jármű	0	2 868	1 771	1 097	0	0	2 868
Konszolidált	10 008	21 117	12 814	8 304	3 154	446	34 724

A csoport tagvállalatainak üzemi eredménye

	Üzemi eredmény					
	2012.			2013.		
	I. név	II. név	III. név	I. név	II. név	III. név
Futómű	109	252	167	753	1 250	216
Alkatrész	38	43	1	84	82	101
Jármű	7	7	4	-97	-40	-28
Egyéb	-50	-5	-13	10	-35	108
Összesen	104	297	159	750	1 257	397

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 Járműalkatrész 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 részvételi 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-III. negyedév	2013. I-III. negyedév	Index	2012. III. negyedév	2013. III. negyedév	Index
Belföldi árbevétel	8 878 150	8 303 558	93,5%	2 869 952	3 292 463	114,7%
Exportárbevétel	22 232 513	26 420 714	118,8%	7 020 436	7 707 459	109,8%
Értékesítés nettó árbevétele	31 110 663	34 724 272	111,6%	9 890 388	10 999 922	111,2%
Értékesítés közvetlen költsége	25 046 673	26 481 162	105,7%	7 899 334	8 632 317	109,3%
Bruttó eredmény	6 063 990	8 243 110	135,9%	1 991 054	2 367 605	118,9%
Értékesítési költségek	590 161	603 474	102,3%	188 226	198 549	105,5%
Általános és adminisztrációs költségek	5 054 623	5 376 060	106,4%	1 655 368	1 754 678	106,0%
Egyéb bevétel	452 228	632 328	139,8%	246 162	206 722	84,0%
Egyéb ráfordítások	311 718	490 947	157,5%	234 744	223 189	95,1%
Üzleti tevékenységhez kapcsolódó egyéb tételek	-5 504 274	-5 838 153	-106,1%	-1 832 176	-1 969 694	-107,5%
Üzemi eredmény (EBIT)	559 716	2 404 957	429,7%	158 878	397 911	250,5%
Pénzügyi tevékenység bevétele	1 851 502	1 738 993	93,9%	422 543	207 346	49,1%
Pénzügyi tevékenység ráfordítása	2 070 309	1 694 602	81,9%	462 772	480 925	103,9%
Nettó pénzügyi eredmény	-218 807	44 391	220,3%	-40 229	-273 579	-580,1%
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	340 909	2 449 348	718,5%	118 649	124 332	104,8%
Nyereségadó	162 854	481 420	295,6%	99 865	74 892	75,0%
TÁRGYÉVI EREDMÉNY	178 055	1 967 928	1105,2%	18 784	49 440	263,2%
Egyéb átfogó jövedelem						
Cash flow fedezeti ügylet eredménye	1 104 933	-6 906	-100,6%	161 971	69 622	43,0%
Cash flow fedezeti ügylet halasztott adója	169 756	-1 105	-100,7%	25 958	11 139	42,9%
Egyéb átfogó jövedelem	935 177	-5 801	-100,6%	136 013	58 483	43,0%
Teljes átfogó jövedelem	1 113 232	1 962 127	176,3%	154 797	107 923	69,7%

1. REALIZÁLT ÁRBEVÉTEL

A Rába 2013. I-III. negyedévben 34.724 millió forint árbevételt realizált, az előző év hasonló időszakában elért 31.111 millió forinthez képest a növekedés 11,6 százalék. A tárgyidőszaki árbevétel 76,1 százaléka export, a többi belföldi árbevétel.

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

A Rába közvetlen költségszintje 2013. I-III. negyedévben 76,3 százalék, a bázisidőszaki 80,5 százalékkal szemben. A közvetlen költségek összege 26.481 millió forint (2012. I-III. negyedév 25.047 millió forint).

Bruttó eredmény alakulása

A bruttó hozam 6.064 millió forintról 8.243 millió forintra változott (+2.179 millió forint), ami az árbevétel +3.614 millió forint növekedéséből, és a közvetlen költség kisebb mértékű, 1.434 millió forintos növekedéséből származik.

2.2. Értékesítési költségek

Az értékesítési költségek 2,3 százalékkal növekedtek, összegük 2013. I-III. negyedévben 603 millió forintot tett ki a 2012. I-III. negyedéves 590 millió forinttal szemben.

2.3. Általános és adminisztratív költségek

Rába az általános és adminisztratív költségek (2013. I-III. negyedév: 5.376 millió forint, 2012. I-III. negyedév: 5.055 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 (-11 millió forint), az egyes bankköltségek pénzügyi ráfordítások közé történő átsorolása (-7,6 millió forint).

2.4. Egyéb bevételek

Az egyéb bevételek 2013. I-III. negyedévben 632 millió forintot tettek ki. Ez az összeg 180 millió forinttal magasabb a bázis időszakinál. A bevétel összetétele eltérő a két időszakban, az eltérés szempontjából meghatározó tételek az összehasonlított időszakokban a következők: 2013. I-III. negyedévben a Társaság értékesítette használaton kívüli ingatlanának egy részét, valamint nagyobb összegben támogatást számolt el, 2012. I-III. negyedévben pedig nagyobb összegű garanciális és szavatossági költségekre képzett céltartalék - a kötelezettség fennállási időszakában fel nem használt része - került feloldásra a kötelezettség megszűnésével.

2.5. Egyéb ráfordítások

Az egyéb ráfordítások összege 2013. I-III. negyedévben 491 millió forint volt, mely 179 millió forinttal haladja meg a bázisidőszaki értéket. A növekedés az adók, a készlet és tárgyi eszköz selejtezés, és garanciális kötelezettségre képzett céltartalék összegének növekedéséből származott.

3. ÜZEMI EREDMÉNY

A Rába üzemi eredménye 2013. I-III. negyedévben 2.405 millió forint volt (2012. I-III. negyedév 560 millió forint). A bruttó nyereség növekedését (2.179 millió forint) rontotta az értékesítési és általános költségek együttes változása (+335 millió forint). A jövedelmezőség a bázisidőszaki 1,8 százalékról 6,9 százalékra változott. Az üzemi eredmény + amortizáció jövedelmezősége pedig 11,7 százalék, a bázisidőszaki 7,0 százalékkal szemben.

4. PÉNZÜGYI BEVÉTELEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK

A nettó pénzügyi eredmény 2013. I-III. negyedévben 44 millió forint, míg a bázisidőszakban - 219 millió forint volt.

A kamatbevételek és ráfordítások nettó eredménye 2013. I-III. negyedévben -184 millió forint volt (a bázisidőszakban -295 millió forint). A devizás tételek nettó árfolyam különbözete 2013. I-III. negyedévben 288 millió forint veszteség volt, 2012. I-III. negyedévben az árfolyamnyereség 95 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 kitettségnek megfelelő mértékben. E cash-flow ügyletek fedezeti ügyletté nyilvánításának időpontjához, 2011. október 1-jéhez mért árfolyamkülönbözete 2013. szeptember 30-án 7 millió forint veszteség, (2012. szeptember 30: 1.105 millió forint nyereség), mely egyéb átfogó eredményként került elszámolásra.

A Társaság értékesítette Fehrer Automotive-Rába Kft-ben lévő részesedését, az értékesítés nyeresége 524 millió forint volt.

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

	2012. I-III. név	2013. I-III. név
Osztalékbevétel	6 660	10 156
Eladott részesedések árfolyamnyeresége	0	523 531
Kamatbevétel	5 218	17 932
Árfolyamnyereség	1 839 275	1 184 552
Egyéb pénzügyi bevételek	349	2 822
Pénzügyi bevételek	1 851 502	1 738 993
Fizetendő kamat	300 481	201 545
Árfolyamvesztés	1 744 259	1 472 892
Egyéb pénzügyi ráfordítások	25 569	20 165
Pénzügyi ráfordítások	2 070 309	1 694 602

5. TÁRGYÉVI EREDMÉNY ALAKULÁSA

A 2013. I-III. negyedévi adózás előtti eredmény 2.449 millió forint nyereség, ami az 1-4. pontok alatt érintett tényezők eredőjeként 2.108 millió forinttal több a 2012. I-III. negyedévinél. A jövedelmezőségi ráta az adózás előtti eredmény szintjén 7,1 százalékos árbevétel arányos jövedelmezőségnek felel meg, a bázisidőszaki 1,1 százalékkal szemben.

Csoportszinten 481 millió forint adókötelezettség áll fenn. Ebből a társasági adó fizetési kötelezettség 37 millió forint, az iparüzési adó fizetési kötelezettség 262 millió forint, a tárgyidőszaki halasztott adókötelezettség 181 millió forint, a tőkében elszámolt halasztott adó kötelezettség 1 millió forint.

6. 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-III. negyedévben az egyéb átfogó eredményben elszámolt, a jövedelemadó hatását is tükröző nettó összeg -6 millió Ft (2012. I-III. negyedévben 935 millió forint).

7. 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;
- Opciók 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 árbevételt 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 árbevételt 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	2012.12.31	2013.09.30	Index
Ingatlanok, gépek, berendezések	13 777 744	14 086 823	102,2%
Immateriális javak	1 046 740	904 200	86,4%
Hosszúlejáratú követelések	642 079	593 642	92,5%
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	508 470	327 642	64,4%
Befektetett eszközök összesen	16 507 498	16 444 772	99,6%
Készletek	8 424 298	8 598 293	102,1%
Követelések	9 683 334	8 204 034	84,7%
Származékos pénzügyi eszközök		0	
Társasági adó követelések	112 298	36 640	32,6%
Pénztár, bankszámla	176 525	280 914	159,1%
Forgóeszközök összesen	18 396 455	17 119 881	93,1%
ESZKÖZÖK összesen	34 903 953	33 564 653	96,2%
Jegyzett tőke	12 921 066	12 921 066	100,0%
Egyéb átfogó eredmény	-19 843	-25 644	-129,2%
Tőketartalék	85 004	85 004	100,0%
Részvény-alapú kifizetések tartaléka	165 057	165 057	100,0%
Felhalmozott eredmény	-1 767 906	200 022	111,3%
Tőke és tartalékok összesen	11 383 378	13 345 505	117,2%
Hosszú lejáratú kötelezettségek	3 286 679	6 266 722	190,7%
Céltartalék	406 620	408 296	100,4%
Tartós passzívák (források) összesen	3 693 299	6 675 018	180,7%
Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	10 294 062	3 770 114	36,6%
Rövid lejáratú kötelezettségek	9 533 214	9 774 016	102,5%
Rövid lejáratú passzívák (források) összesen	19 827 276	13 544 130	68,3%
FORRÁSOK összesen (tőke és kötelezettségek)	34 903 953	33 564 653	96,2%

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 14.087 millió forintra változott. A változás 2,2 százalékos növekedés. A tárgyi eszközök értékcsökkenése 2013 I-III. negyedévében 1.467 millió forint volt.

1.2. Immateriális javak

Az immateriális javak nettó értéke 1.047 millió forintról 904 millió forintra változott. A változás 13,6 százalékos csökkenés. A tárgyidőszakban elszámolt értékcsökkenés 187 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 kerülnek elszámolásra az egyéb tartósan adott kölcsönök, valamint a hosszúlejáratra adott előleg 585 millió forint értékben, amely egy hosszúlejáratú kötelezettség – mely évente a közvetett költség soron jelentkezik majd - kedvező feltételekkel történő részleges megváltásának következménye. Az I-III. negyedéves kötelezettségteljesülés következményeként 53 millió forinttal csökkent a hosszú lejáratú követelés összege a tárgyidőszakban.

	2012.12.31.	2013.09.30
Nyitó	4 392	642 079
Növekedés	638 235	4 750
Törlesztés	(548)	
Csökkenés		(53 187)
Diszkontálás hatása		
Záró	642 079	593 642

1.4. Befektetési célú ingatlanok

A befektetési célú ingatlanok könyv szerinti értéke nem változott, 2013. szeptember 30-án 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. szeptember 30-án 328 millió forint volt, mely 181 millió forinttal kevesebb a 2012. december 31-i összegnél. A követelés csökkenésének legjellemzőbb oka a fejlesztési tartalék képzése miatti halasztott adó kötelezettség, valamint az elhatárolt negatív adóalap miatt képzett halasztott adó követelés feloldása.

1.7. Eszközök értékesítéséből származó követelés

A követelés értéke 2013. szeptember 30-án - a 2012. december 31-i összeggel megegyezően - 194 millió forint volt.

2. FORGÓESZKÖZÖK

2.1. Készletek

A készletek 2013. szeptember 30-i záró értéke 8.598 millió forint volt (2012. december 31: 8.424 millió forint). A változás +2,1 százalék. A változás összetevői: az anyagok és áruk 33 millió forinttal csökkentek, a befejezetlen-, félkész-, és késztermékek 207 millió forinttal növekedtek.

2.2. Követelések

A követelések 2013. szeptember 30-i záró értéke 8.204 millió forint volt, a december 31-inél 1.479 millió forinttal kevesebb (2012. december 31-i záró: 9.683 millió forint). A legjelentősebb változás a vevőállományban következett be -1.678 millió forint. Az egyéb követelések +124 millió forinttal, az aktív elhatárolások +34 millió forinttal, az adott előlegek -34 millió forinttal változtak.

2.3. Pénzeszközök

A pénzeszközök 2013. szeptember 30-i záró értéke 280 millió forint, 104 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 kifizete- ések 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				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 veszteség					935 177	935 177
2012. szeptember 30-i egyenleg	12 921 066	85 004	177 720	-2 197 396	130 761	11 117 155
Tárgyévi eredmény				390 953		390 953
Egyéb átfogó eredmény					-150 604	-150 604
Tőkeinstrumentumban teljesített részvény alapú ráfordítás			48 878			48 878
Tőkeinstrumentumban teljesített részvény alapú ráfordítás halasztott adója			-6 843			-6 843
Részvény alapú kifizetések megszűnése			-63 602	38 537		-25 065
Részvény alapú kifizetések megszűnésének 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				1 967 928		1 967 928
Egyéb átfogó eredmény					-5 801	-5 801
2013. szeptember 30-i egyenleg	12 921 066	85 004	165 057	200 022	-25 644	13 345 505

3.1. Részvénytőke

A RÁBA Nyrt. részvénytőkéje 1.000 Ft névértékű törzsrészvényekből áll, amelyek az időszakon meghirdetett osztalékra jogosítanak és részvényenként egy szavazatot biztosítanak a Társaság Közgyűlésén. A Társaság részvénytőkéje 2013. 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 kockázatainak 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 -6 millió forint az egyéb átfogó eredményben került elszámolásra, záró állományuk 2013. szeptember 30-án -26 millió forint.

3.3. Tőketartalék

A tőketartalék 2013. szeptember 30-án 85 millió forint volt, mely jellemzően a Rába által visszavásárolt saját részvény bekerülési értéke és névértéke közti különbség, összege a tárgyidőszakban 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 2011. év végéig teljes egészében lehívásra kerültek.

A tárgyidőszakban a részvényopciós tartalékban változás nem történt.

3.5. Felhalmozott vagyon

A felhalmozott vagyon (200 millió forint) az előző évi záróhoz (-1.768 millió forint) képest +1.968 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 2013. szeptember 30-i záró értéke 6.467 millió forint volt, az időszaki nyitóállománynál 91 százalékkal magasabb (2012. december 31-i záró: 3.287 millió forint). A Társaság a 2013 évben visszafizette egy rövidlejáratú hitelét, és helyette egy kedvező, fix kamatozású 5 éves futamidejű hitelt vett fel.

4.2. Céltartalék

A céltartalék 2013. szeptember 30-i záró értéke 408 millió forint volt, mely 2 millió forinttal több az előző év záró értékénél.

5. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

5.1. Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök

A rövid lejáratú hitelek és kölcsönök összege (3.770 millió forint) a 2012. decemberi záró állományhoz (10.294 millió forint) képest 63,4 százalékkal csökkent törlesztés miatt.

5.2. Rövid lejáratú kötelezettségek

A rövid lejáratú kötelezettségek összege (2013. szeptember 30. záró: 9.774 millió forint) a 2012. decemberi záró értékhez (9.533 millió forint) képest 2,5 százalékkal növekedett. A legjelentősebb változások a szállító állományban (-862 millió forint) és a passzív elhatárolásokban (+972 millió forint) következtek be.

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

Adatok ezer forintban

	2012. I-III. név	2013. I-III. név
Működési tevékenységekből származó cash flow-k		
Nyereségadózás előtti eredmény	340 909	2 449 348
<i>Pénzmozgással nem járó tételekkel kapcsolatos módosító tételek:</i>		
Kamatbevétel/-ráfordítás	35 998	26 245
Értékcsökkenés és amortizáció	1 615 797	1 653 322
Ingtatlanok, gépek és berendezések értékvesztése	2 530	37 391
Behajthatatlan és kétes követelésekre, valamint hosszú lejáratú követelésekre képzett értékvesztés	299	-109 077
Nettó realizálható értéken nyilvántartott készletek értékvesztése	112 737	97 579
Készletek selejtezése	27 535	94 418
Céltartalék képzés, feloldás	-184 091	1 676
Tőkeinstrumentumban teljesített részvény alapú kifizetések	14 560	0
Ingtatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak értékesítésének selejtezésének és apportjának eredménye	8 527	-249 680
Tőkemódszerrel elszámolt befektetések eladásának eredménye	0	-523 530
Társult vállalkozások eredményéből való részesedés	0	0
Hitelek és kölcsönök időszak végi átértékelése	310 783	143 233
<i>A működő tőke változásai:</i>		
Vevők és egyéb követelések változása	2 074 338	1 596 235
Készletek változása	-586 734	-365 992
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek változása	-1 350 900	280 308
Fizetett nyereségadó	-328 510	-206 151
Fizetett és kapott kamatok	-317 956	-190 540
Működési tevékenységekből származó nettó cash flow-k	1 775 822	4 734 785
Befektetési tevékenységekből származó cash flow-k		
Hosszú lejáratú követelésből származó bevétel, kiadás	0	48 437
Ingtatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak vásárlása	-1 822 226	-1 796 551
Ingtatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak eladásából származó bevétel	12 789	278 075
Tőkemódszerrel elszámolt befektetések eladásából származó bevétel		523 530
Kapott kamatok, osztalék	6 660	10 156
Befektetési tevékenységekhez felhasznált nettó cash flow-k	-1 802 777	-936 353
Finanszírozási tevékenységekből származó cash flow-k		
Hitel- és kölcsönfelvétel	12 792 838	9 982 285
Hitelek- és kölcsönök visszafizetése	-13 364 983	-13 676 328
Finanszírozási tevékenységekből származó nettó cash flow-k	-572 145	-3 694 043
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek nettó növekedése/csökkenése	-599 100	104 389

PK6. Mérlegen kívüli jelentősebb tételek

Megnevezés	Érték (Ft)
Külön felsorolás szerint*	

* A Rába Csoport banki hitelállománya 9.773 millió forint, melyből ingatlan és ingó jelzáloggal biztosított hitelállomány 9.730 millió forint.

A Rába Csoport megbízásából kiadott bankgaranciák állománya 563 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	1,40	1,46	188 700	2,90	3,03	391 048				
Külföldi intézményi/társaság	1,01	1,06	136 632	0,93	0,97	124 998				
Külföldi magánszemély	0,29	0,30	39 078	0,29	0,30	38 611				
Belföldi magánszemély	19,43	20,25	2 617 651	17,98	18,74	2 422 684				
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0,12	0,12	15 686	0,15	0,16	20 406				
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 (2013.09.30.)

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	16	16	17
Csoport szinten	1 937	1 920	2 030

A 2013. szeptember 30-i záró konszolidált létszám 2.030 fő. A bázisidőszak végéhez viszonyított létszámnövekedés mértéke 4,8 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		7 082
IT	Alan Spencer	IT tag	2006		0
IT	Dr. Borbíró Zoltán	IT tag	2012	2013	n.a.
IT	Dr. Hajdu Tibor Zoltán	IT tag	2012		0
IT	Dr. Steigler József	IT tag	2013		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. Berencsi Tamás	FB tag	2013		0
FB	Dr. Markovics Mirjána	FB tag	2012	2013	n.a.
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	7 082
SP	Balog Béla	vezérigazgató-helyettes	2004	határozatlan	3 332
SP	Vissi Ferenc	humán erőforrás igazgató	2001	határozatlan	3 332
SP	Szabó József	stratégiai besz., eszköz- és vagyongazd. igazgató	2001	2013	n.a.
SP	Farkas Ákos	stratégiai besz. eszköz- és vagyongazd. igazgató	2013		1 664
SP	Pintér István	ügyvezető igazgató	2004	határozatlan	7 082
SP	Urbányi László	ügyvezető igazgató	2005	határozatlan	3 332
SP	Torma János	ügyvezető igazgató	2005	határozatlan	1 664
Saját részvény tulajdon (db) összesen:					20 406

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	2012.12.31	2013.09.30	Index
A.	Befektetett eszközök	16 607 193	16 298 112	98,14%
I.	Immateriális javak	48 634	32 117	66,04%
II.	Tárgyi eszközök	5 835 907	5 948 556	101,93%
III.	Befektetett pénzügyi eszközök	10 722 652	10 317 439	96,22%
B.	Forgóeszközök	4 607 247	4 109 764	89,20%
I.	Készletek	351 012	350 008	99,71%
II.	Követelések	3 726 369	3 151 592	84,58%
III.	Értékpapírok	489 421	489 421	100,00%
IV.	Pénzeszközök	40 445	118 743	293,59%
C.	Aktív időbeli elhatárolások	19 637	83 612	425,79%
	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	21 234 077	20 491 488	96,50%
D.	Saját tőke	13 862 716	15 344 768	110,69%
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	-1 026 931	772 195	175,19%
V.	Lekötött tartalék	589 421	589 421	100,00%
VII.	Mérleg szerinti eredmény	699 126	382 052	45,35%
E.	Céltartalékok	19 420	20 220	104,12%
F.	Kötelezettségek	7 255 478	5 012 554	69,09%
III.	Rövid lejáratú kötelezettségek	7 255 478	5 012 554	69,09%
G.	Passzív időbeli elhatárolások	96 463	113 946	118,12%
	FORRÁSOK ÖSSZESEN	21 234 077	20 491 488	96,50%

RÁBA NYRT. (EGYEDI) EREDMÉNYKIMUTATÁS (MSZSZ)

Adatok: ezer forintban

Sorszám	A tétel megnevezése	2012. I-III. negyedév	2013. I-III. negyedév	Index
I.	Értékesítés nettó árbevétele	947 818	919 977	97,06%
II.	Értékesítés közvetlen költségei	167 733	162 113	96,65%
III.	Értékesítés bruttó eredménye	780 085	757 864	97,15%
IV.	Értékesítés közvetett költségei	747 430	770 335	103,06%
V.	Egyéb bevételek	37 642	261 884	695,72%
VI.	Egyéb ráfordítások	113 358	181 842	160,41%
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	-43 061	67 571	256,92%
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei	1 036 789	498 857	48,12%
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	139 704	181 506	129,92%
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	897 085	317 351	35,38%
C.	SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY	854 024	384 922	45,07%
D.	RENDKÍVÜLI EREDMÉNY	-2 818	-801	28,42%
E.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	851 206	384 121	45,13%
XII.	Adófizetési kötelezettség	11 461	2 069	18,05%
F.	ADÓZOTT EREDMÉNY	839 745	382 052	45,50%
G.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	839 745	382 052	45,50%

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. november 13.

Pintér István
elnök-vezérigazgató

Balog Béla
pénzügyi vezérigazgató-helyettes