

A RÁBA Nyrt. 2015. I-III. negyedéves jelentése

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

A Társaság neve:	RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
Társaság címe:	H-9027 Győr, Martin u. 1.
Ágazati besorolás:	Gépipar
Időszak:	2015. I-III. negyedév
Telefon:	06 96 624-460
Telefax:	06 96 624-006
E-mail:	adam.steszli@raba.hu
Befektetői kapcsolattartó:	Steszli Ádám

ÖSSZEFOGLALÁS

- A cég csoport szinten 2,9 százalékos forgalom csökkenés mellett 32,9 mrd forint árbevételt ért el 2015. I-III. negyedévben. Pozitívum, hogy az export értékesítés növekedni tudott, annak ellenére, hogy a vállalati portfólióban meghatározó mezőgazdasági futómű és FÁK piaci keresletet továbbra is jelentős inaktivitás jellemzi. Az export forgalom növekedése 2015 I-III. negyedévében 4,4 százalékos volt, míg a III. negyedévben jelentős, 17,5 százalékot ért el. A gyenge első féléves belföldi értékesítés után a III. negyedévben jelentős, 20 százalékos meghaladó növekedést tudott realizálni valamennyi üzletág. Ennek köszönhetően a III. negyedéves belföldi forgalombővülés cégcsoport szinten 24,9 százalékosat ért el. Mindezzel együtt 2015 I-III. negyedévében a belföldi értékesítés 14,3 százalékra mérséklődött. A csoport szintű értékesítéshez a célpiacok alacsony aktivitásával terhelt Futómű Üzletág az egy évvel korábbi eredményhez képest 3,3 százalékos, az Alkatrész Üzletág 1,7 százalékos forgalom bővüléssel, a Jármű Üzletág pedig 19,2 százalékos mérséklődéssel járult hozzá. A III. negyedévet tekintve azonban a cégcsoport mindhárom üzletága már forgalom bővülést tudott realizálni, az árbevétel növekedése a Futómű Üzletágnál kiemelkedő, 32,0 százalékos, az Alkatrész Üzletágnál 8,1 százalékos, míg a Jármű Üzletágnál 11,8 százalékos volt. A deviza árfolyamokat illetően az értékesítés döntő hányadát adó eurós forgalomra lényegében változatlan árfolyamszint volt jellemző, a kisebb arányú dollár exportra pedig a dollár árfolyam jelentős növekedése hatott. Az euró 0,1 százalékkal, a dollár pedig 21,7 százalékkal haladta meg a bázis időszaki átlagárfolyam szinteket.
- A bruttó fedezetszint az üzleti év első három negyedévében és harmadik negyedévében is egyaránt növekedett a bázis időszakhoz képest: a növekedés az I-III. negyedévben 2,8 százalékpontos, míg a harmadik negyedévben 5,5 százalékpontos volt. A fedezetszint növekedését elsősorban az értékesítési termékportfólió kedvező irányú változása, valamint a gyártási költségek szigorú kontrollja okozta.
- A továbbra is kihívásokkal teli piaci környezet és a forgalom csökkenés ellenére a Rába Csoport az előző évi szintet 12,7 százalékkal, 761 millió forinttal meghaladva, 6,6 milliárd forint bruttó eredményt realizált 2015 I-III. negyedévében. Mindemellett a fix jellegű költségek tekintetében jelentős, 100 millió forintos költségcsökkentést sikerült realizálnia a Társaságnak.
- Az egyéb bevételek, ráfordítások csak a szokásos tételeket tartalmazza, ezek egyenlege 87 millió forint veszteség volt a vizsgált időszakban, szemben az előző év hasonló időszakában elért 193 millió forintos nyereséggel.
- Az üzemi eredmény 2015 I-III. negyedévében 1.033 millió forintos nyereséget ért el úgy, hogy a cégcsoport két legnagyobb üzletága is az előző évi teljesítményét meghaladó operatív nyereséget realizált. Az előző évinél több mint kétszer akkora üzemi nyereséget mindemellett úgy sikerült elérnie a cégcsoportnak, hogy a futómű és az alkatrész üzletág I-III. negyedéves és harmadik negyedéves szinten is növelni tudta a realizált profitját. Az eredményesség javulásához nagymértékben hozzájárult, hogy a Társaság csoport szinten jelentős eredményeket tudott felmutatni a fix jellegű költségek csökkentésében.
- A készpénztermelési hatékonyságot mutató EBITDA az üzleti év első három negyedévében

mind az árbevételhez mért hatékonyságát, mind tömegét illetően meghaladta a bázis időszaki értékeket. Az EBITDA-tömeg meghaladta a 2,7 milliárd forintot, szintje pedig 8,4 százalékot ért el. A két legnagyobb üzletág javította készpénztermelési hatékonyságát: a Futómű Üzletág messze meghaladva az iparági átlagot, 12,0 százalékos hatékonyság mellett 2,1 milliárd forintot realizált, az Alkatrész Üzletág pedig a bázis időszakot túlszárnyaló hatékonyság mellett 638 millió forint EBITDA-t ért el.

- A pénzügyi eredmény 2015. I-III. negyedévben 134 millió forint nyereséget mutatott a tavalyi hasonló időszakban realizált 442 millió forint veszteséghez képest. Az eltérést elsősorban az árfolyamok alakulásából eredő árfolyamnyereség magyarázza.
- A teljes átfogó jövedelem a tárgyévi eredménnyel megegyezően 2015 első kilenc hónapjában 853 millió forint nyereséget ért el a tavalyi év hasonló időszakának 254 millió forintos veszteségével szemben.
- A nettó hitelállomány szintjét továbbra is sikerül a korábbi évek szintjét jelentősen alulmúló szinten stabilizálni. A nettó hitelállomány szintje 5,2 milliárd forintot ért el, mely jelentősen kisebb, mint az egy évvel ezelőtti 7,7 milliárdos, illetve a 2014. év végi 8,6 milliárdos állomány (előbbihez képest 2,5 milliárd forinttal, utóbbihoz képest 3,4 milliárd forinttal alacsonyabb). A jelentős hitelállomány csökkenést az év végéhez képest a nyereséges működéssel és a 228 millió forintos működő tőke csökkentéssel sikerült elérni; mindezekon túl minimális növelő hatása volt a készpénzmozgással nem járó, devizaárfolyamok elmozdulásának köszönhető hitelek átértékelésének 13 millió forint értékben.

ezer Ft	2014. I-III. név	2015. I-III. név	Változás	2014. III. n.év	2015. III. n.év	Változás
Árbevétel	33 903 568	32 930 898	-2,9%	7 032 735	8 409 984	19,6%
Bruttó eredmény	5 995 904	6 756 877	12,7%	1 099 054	1 771 029	61,1%
<i>Bruttó fedezet</i>	<i>17,7%</i>	<i>20,5%</i>	<i>2,8%p</i>	<i>15,6%</i>	<i>21,1%</i>	<i>5,5%p</i>
EBITDA	2 125 617	2 758 390	29,8%	99 959	457 650	357,8%
<i>EBITDA szint</i>	<i>6,3%</i>	<i>8,4%</i>	<i>2,1%p</i>	<i>1,4%</i>	<i>5,4%</i>	<i>4%p</i>
Üzemi eredmény	451 836	1 032 740	128,6%	-457 141	-114 851	-74,9%
Nettó pénzügyi eredmény	-442 390	134 280	130,4%	25 191	-11 877	147,1%
Tárgyévi eredmény	-253 738	853 435	-436,3%	-497 910	-173 176	-65,2%
Teljes átfogó jövedelem	-234 425	853 435	-464,1%	-497 910	-173 176	-65,2%

„Hosszú évek óta dolgozunk annak a célnak a megvalósításán, hogy a Rábát pénzügyi szempontból, az eladósodottság csökkentésével iparági kockázat alatti szintre hozzuk, és ezzel megteremtjük a stratégiai továbblépés lehetőségét. Célunk ebben az üzleti évben valósult meg, hiszen az év során folyamatosan alacsony szinten tudtuk tartani a hitelállományunkat. Ez a tény, valamint a kiváló készpénztermelés és az eredményes gazdálkodás régen nem látott mozgásteret biztosít a Rábának, hogy megteremtse további fejlődésének és növekedésének alapjait.” – mondta Pintér István, a Rába Járműipari Holding Nyrt. elnök-vezérigazgatója.

KÜLSŐ KÖRNYEZET

- A nehéz tehergépjármű szegmensben az idei évben jellemző trendek folytatódtak az aktuális negyedév folyamán is. Így 2015 első kilenc hónapjában az észak-amerikai és az európai piacot jelentős keresletbővülés jellemezte, a FÁK és dél-amerikai kereslet viszont gyenge aktivitást mutatott. Észak-Amerikában a nehéz tehergépjármű piac növekedését az általános gazdasági növekedés élénkítő hatásával magyarázzák, a piaci bővülés meghaladta a 18 százalékot¹. Az európai nehézgépjármű piacon a 2015. I-III. negyedévi kereslet bővülése stabilan erős növekedés mellett elérte a 20 százalékot. A mezőgazdasági gépjármű szegmens 2015 első kilenc hónapjában továbbra sem aktivizálódott: az amerikai és az európai piacot egyaránt 8 százalékos csökkenés jellemezte 2014-es bázis időszakhoz képest. Az orosz tehergépjármű és buszpiac alakulására továbbra is a gyenge rubel árfolyam nyomta rá a bélyegét, ennek megfelelően a tehergépjármű piacot 2015 I-III. negyedévében 20 százalékos, míg a buszpiacot 15 százalé-

¹ 2015. január-augusztus adatok alapján

kos visszaesés jellemezte. Az európai személygépjárművek piacát 2015. január-szeptemberi időszakban közel 9 százalékos kereslet-bővülés jellemezte.

- Az acél alapanyagok árszínvonalát illetően 2015 első kilenc hónapjában a bázisidőszakihoz képest 8,1 százalékos, a harmadik negyedévet illetően pedig 8,3 százalékos átlagos árcsökkenés hatott a operatív tevékenység költség oldalára.
- Az energia árakat tekintve mind a halmazott időszak esetében, mind a harmadik negyedévet illetően csökkenés volt jellemző. A 2015. I-III. negyedéves energia-árszínvonal 6,7 százalékkal, a III. negyedéves pedig 9,4 százalékkal múlta alul az egy évvel korábbi szintet.
- 2015 első kilenc hónapjában a dollár átlagárfolyama jelentősen meghaladta az egy évvel korábbi szintet, az euró árfolyam pedig tulajdonképpen stagnált a két időszak viszonylatában. A dollár 21,7 százalékkal, míg az euró 0,1 százalékkal haladta meg a 2014. I-III. negyedéves deviza árfolyamokat. A III. negyedévet értékelve hasonló árfolyam környezet hatott a vállalati működésre, a dollár árfolyam növekedése 19,1 százalékos volt, míg az euró estében minimális, 0,1 százalékos árfolyamcsökkenés volt megfigyelhető.²

	2014. I-III. név	2015. I-III. név	Változás	2014. III. n.év	2015. III. n.év	Változás
HUFEUR - átlag	308,8	309,0	0,1%	312,2	312,0	-0,1%
HUFEUR - időszak vége	310,4	313,3	1,0%	310,4	313,3	1,0%
HUFUSD - átlag	227,9	277,4	21,7%	235,5	280,6	19,1%
HUFUSD - időszak vége	245,1	279,1	13,8%	245,1	279,1	13,8%
Alapanyagok árának alakulása*	108%	99%	-8,1%	107%	98%	-8,3%
Energia ár alakulása**	192%	179%	-6,7%	201%	182%	-9,4%

*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 2015 I-III. negyedévében 17,4 milliárd forint volt, a 2014-es bázis időszakban elért 16,9 milliárd forinttal szemben. Ez 3,3 százalékos növekedésnek felel meg.

Az **amerikai piacon** a tárgyidőszakban elért árbevétel dollárban kifejezve 19,9 millió dollár volt a 2014. I-III. negyedéves 23,2 millió dollárral szemben. Ez 14,2 százalékos csökkenést jelent.

Az **EU piacon** a Rába Futómű Kft. értékesítése forintban 1,1 százalékkal csökkent, mértéke 9,2 milliárd forintot ért el a bázis időszaki 9,3 milliárddal szemben.

Az **európai export** 2015 első kilenc hónapjában 3,6 százalékkal haladta meg a bázis időszaki szintet, mértéke 23,0 millió eurót ért el a 2014 hasonló időszakában realizált 22,2 millió euróval szemben.

A **belföldi értékesítés** árbevétele konszolidáció előtt 2.145 millió forint volt, ez a bázis időszaki 2.409 millió forinthez képest 11,0 százalékos mérséklődés.

A **FÁK- és kelet európai** piacokon a Rába Futómű Kft. által elért export árbevétel 2015. I-III. negyedévben 26,8 százalékkal múlta alul a bázisidőszaki szintet, értéke 2,8 millió euró.

Az **Egyéb** piacokon elért árbevétel euróban kifejezve a tárgyidőszakban 5,8 millió euró volt a 2014. I-III. negyedéves 3,5 millió euróval szemben. A 65,7 százalékos devizában mért növekedés a vállalat stratégiájával összefüggésben lévő vevőportfólió bővítés eredményének tekinthető.

Az üzemi tevékenység eredménye 2015 I-III. negyedévében 989 millió forint nyereség volt a tavalyi év hasonló időszakában elért 530 millió forint nyereséghez képest.

EBITDA szinten a Futómű Üzletág működésből származó eredménye az időszakban 2.090 millió forint volt az egy évvel korábbi 1.601 millió forinttal szemben.

² Az átlagárfolyamok számítása az MNB hivatalos devizaárfolyamai alapján történtek.

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

millió Ft	2014. I-III. név	2015. I-III. név	Változás	2014. III. n.év	2015. III. n.év	Változás
Amerika	5 299	5 509	4,0%	818	1 682	105,6%
EU - export	6 858	7 096	3,5%	1 524	1 759	15,4%
EU - belföld	2 409	2 145	-11,0%	604	744	23,2%
FÁK	1 197	876	-26,8%	348	51	-85,3%
Egyéb	1 089	1 783	63,7%	497	769	54,7%
Árbevétel összesen	16 851	17 409	3,3%	3 792	5 006	32,0%
EBITDA	1 601	2 090	30,5%	111	416	274,8%
Üzemi eredmény	530	989	86,6%	-241	55	122,8%

Rába Járműalkatrész Kft.

A Rába Járműalkatrész Kft. árbevétele 2015 I-IX. hónapjában a bázis időszakhoz mérten 1,7 százalékos növekedéssel, 9,9 milliárd forintot ért el.

A Rába Járműalkatrész Kft. árbevétele jelentős részét az európai piacon realizálja.

Az **európai export** 2015 I-III. negyedéve folyamán 13,2 millió eurót ért el, mely a 2014-es bázis időszaki 13,5 millió euróhoz képest 2,2 százalékos mérséklődésnek felel meg.

A **belföldi értékesítés** árbevétele konszolidáció előtt a tárgyidőszakban 5.769 millió forint volt a 2014. I-III. negyedévi 5.538 millió forinthez képest, mely 4,2 százalékos mérséklődés.

A cég üzemi szinten a tárgyidőszakban 324 millió forint nyereséget termelt a 2014. I-III. negyedéves 189 millió forint nyereséghez képest.

EBITDA szinten az Alkatrész Üzletág működéséből származó eredménye a tárgyidőszakban 638 millió forintra növekedett az egy évvel korábbi 491 millió forintról.

millió Ft	2014. I-III. név	2015. I-III. név	Változás	2014. III. n.év	2015. III. n.év	Változás
EU - export	4 172	4 067	-2,5%	1 261	1 099	-12,8%
EU - belföld	5 538	5 769	4,2%	1 409	1 785	26,7%
Egyéb	3	42	1300,0%	0	1	
Árbevétel összesen	9 712	9 878	1,7%	2 670	2 885	8,1%
EBITDA	491	638	29,9%	28	95	239,3%
Üzemi eredmény	189	324	71,4%	-70	-10	85,7%

Rába Jármű Kft.

A Rába Jármű Kft. 2015 I-III. negyedévében realizált árbevétele 19,2 százalékkal múlta alul a bázis időszaki szintet, 8,2 milliárd forintról 6,7 milliárd forintra mérséklődött.

A Rába Jármű Kft. árbevétele jelentős részét az európai piacon realizálja.

Az **európai export** euróban mérve 5,8 százalékkal haladta meg a bázis időszaki szintet, mértéke 6,9 millió euróról 7,3 millió euróra emelkedett.

A **belföldi értékesítés** árbevétele konszolidáció előtt 2015 első kilenc hónapja folyamán 28,2 százalékos mérséklődés mellett 4.421 millió forint volt, a bázis időszaki 6.159 millió forinthez képest.

Az üzemi tevékenység eredménye a tárgyidőszakban 147 millió forint veszteség volt, szemben az egy évvel korábbi bázis időszakban elért 93 millió forintos veszteséggel.

EBITDA szinten a Jármű Üzletág működéséből származó eredménye az időszakban 17 millió forint nyereséget ért el a 2014. I-III. negyedévi 63 millió forint nyereséggel szemben.

millió Ft	2014. I-III. név	2015. I-III. név	Változás	2014. III. n.év	2015. III. n.év	Változás
EU - export	2 114	2 265	7,1%	606	558	-7,9%
EU - belföld	6 159	4 421	-28,2%	224	306	36,6%
Árbevétel összesen	8 273	6 686	-19,2%	830	865	4,2%
EBITDA	63	17	-73,0%	-34	-38	11,8%
Üzemi eredmény	-93	-147	-58,1%	-94	-94	0,0%

Rába csoport

A Rába csoport a 2015. I-III. negyedéves időszakban 32,9 milliárd forint értékű konszolidált árbevételt ért el, amely a 2014-es bázisidőszaki 33,9 milliárdhoz képest 2,9 százalékos csökkenés.

A cégcsoportnál a tárgy időszakban elért üzemi tevékenység eredménye 1.033 millió forint nyereség volt az egy évvel korábbi bázis időszakban realizált 452 millió forint nyereséggel szemben.

A pénzügyi eredmény a tárgyidőszak folyamán 134 millió forint nyereséget mutatott, mely többek között tartalmaz 89 millió forint nettó kamatfizetést, valamint 235 millió forint árfolyamnyereséget.

A fentiek alapján a Rába csoport 2015 I-III. negyedévében 853 millió forint nettó nyereséget ért el a tavalyi év hasonló időszakában realizált 254 millió forint veszteséggel szemben.

EBITDA szinten a Rába csoport 2015 első kilenc hónapjában 2.758 millió forint eredményt ért el, az egy évvel korábbi 2.126 millió forinttal szemben.

Rába csoport – egyéb gazdálkodással kapcsolatos adatok, események

Árbevétel üzletenkénti bontásban

Árbevétel (millió Ft)	Futómű	Alkatrész	Jármű	Rába csoport konszolidált
2014 Q1	7 040	3 723	1 452	11 837
2014 Q2	6 020	3 317	5 990	15 034
2014 Q3	3 792	2 672	830	7 033
2014 Q4	6 399	2 683	5 206	14 012
2015 Q1	5 928	3 546	4 728	13 914
2015 Q2	6 474	3 428	1 094	10 607
2015 Q3	5 006	2 905	865	8 410

2015. I-III. negyedévi árbevétel bontása

m Ft	Amerika	EU			FÁK	Egyéb	Összesen
		összesen	export	belföld			
Futómű	5 509	9 241	7 096	2 145	876	1 783	17 409
Alkatrész	42	9 836	4 067	5 769	0	1	9 878
Jármű	0	6 686	2 265	4 421	0	0	6 686
Konszolidált	5 551	24 721	13 429	11 292	876	1 784	32 931

A csoport tagvállalatainak üzemi eredménye

millió Ft	Üzemi eredmény						
	2014.				2015.		
	I. név	II. név	III. név	IV. név	I. név	II. név	III. név
Futómű	403	368	-241	734	263	671	55
Alkatrész	106	153	-70	54	147	187	-10
Jármű	-39	40	-94	661	10	-63	-94
Egyéb	-26	-96	-52	-10	-17	-50	-66
Összesen	444	465	-457	1 439	403	745	-115

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 részvétel 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	2014. I-III. név	2015. I-III. név	Index	2014. III. negyedév	2015. III. negyedév	Index
Belföldi árbevétel	13 169 166	11 292 420	85,7%	1 977 300	2 470 582	124,9%
Exportárbevétel	20 734 402	21 638 478	104,4%	5 055 435	5 939 402	117,5%
Értékesítés nettó árbevétele	33 903 568	32 930 898	97,1%	7 032 735	8 409 984	119,6%
Értékesítés közvetlen költsége	27 907 664	26 174 021	93,8%	5 933 681	6 638 955	111,9%
Bruttó eredmény	5 995 904	6 756 877	112,7%	1 099 054	1 771 029	161,1%
Értékesítési költségek	531 531	483 053	90,9%	157 382	173 665	110,3%
Általános és adminisztrációs költségek	5 205 882	5 154 242	99,0%	1 573 903	1 673 080	106,3%
Egyéb bevétel	510 618	319 086	62,5%	251 651	111 674	44,4%
Egyéb ráfordítások	317 273	405 928	127,9%	76 561	150 809	197,0%
Üzleti tevékenységhez kapcsolódó egyéb tételek	-5 544 068	-5 724 137	103,2%	-1 556 195	-1 885 880	121,2%
Üzemi eredmény (EBIT)	451 836	1 032 740	228,6%	-457 141	-114 851	25,1%
Pénzügyi tevékenység bevétele	796 464	1 101 016	138,2%	166 667	286 392	71,8%
Pénzügyi tevékenység ráfordítása	1 238 854	966 736	78,0%	141 476	298 269	210,8%
Nettó pénzügyi eredmény	-442 390	134 280	130,4%	25 191	-11 877	147,1%
Társult vállalkozás osztaléka	0	0				
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	9 446	1 167 020	12354,6%	-431 950	-126 728	29,3%
Nyereségadó	263 184	313 585	119,2%	65 960	46 448	70,4%
TÁRGYÉVI EREDMÉNY	-253 738	853 435	-336,3%	-497 910	-173 176	34,8%
Egyéb átfogó jövedelem						
Részvényalapú kifizetések nyeresége, (vesztesége)						
Cash-flow fedezeti ügylet eredménye	22 992	0		0	0	
Cash-flow fedezeti ügylet halasztott adója	3 679	0		0	0	
Egyéb átfogó jövedelem	19 313	0		0	0	
Teljes átfogó jövedelem	-234 425	853 435	-364,1%	-497 910	-173 176	34,8%

1. REALIZÁLT ÁRBEVÉTEL

A Rába 2015. I-III. negyedévben 32.931 millió forint árbevételt realizált, az előző év hasonló időszakában elért 33.904 millió forinthez képest a változás -3 százalék. A tárgyidőszaki árbevétel 65,7 százaléka export, a többi belföldi árbevétel.

2. KÖLTSÉGEK ÉS EGYÉB BEVÉTELEK, RÁFORDÍTÁSOK ALAKULÁSA

2.1. Közvetlen költségek

A Rába közvetlen költségszintje 2015. I-III. negyedévben 79,5 százalék a bázisidőszaki 82,3 százalékkal szemben. A közvetlen költségek összege 26.174 millió forint, amely 6,2 százalékkal kevesebb a bázisidőszakinál (2014. I-III. negyedév 27.907 millió forint).

Bruttó eredmény alakulása

A bruttó hozam a bázisidőszaki 5.996 millió forintról 6.757 millió forintra változott (+761 millió forint), ami az árbevétel 973 millió forintos csökkenéséből és a közvetlen költség -1.734 millió forintos változásából származik.

2.2. Értékesítési költségek

Az értékesítési költségek 9,1 százalékkal csökkentek, összegük 2015. I-III. negyedévben 483 millió forint a 2014. I-III. negyedévi 532 millió forintra szemben.

2.3. Általános és adminisztratív költségek

A Társaság az általános és adminisztratív költségek (2015. I-III. negyedév: 5.154 millió forint, 2014. I-III. negyedév: 5.206 millió forint) között mutatja ki többek között az igazgatással kapcsolatban felmerült költségeket (2015. I-III. negyedév 2.096 millió forint) és az egyéb általános költségeket (2015. I-III. negyedév 3.072 millió forint). Ezeket korrigálja a nemzetközi előírások szerint nem aktiválható műszaki fejlesztési költségek nettó értéke, és az egyes bankköltségek pénzügyi ráfordítások közé történő átsorolása.

2.4. Egyéb bevételek

Az egyéb bevételek 2015. I-III. negyedévben 319 millió forintot tettek ki. Ez az összeg 192 millió forintra kevesebb a bázis időszakinál. A csökkenés legjelentősebb okai, hogy a Társaság 2014. I-III. negyedévben 249 millió forint céltartalékot oldott fel, míg a tárgyidőszakban ez nem volt számottevő, 2015. I-III. negyedévben pedig 52 millió forintra több támogatást számolt el.

2.5. Egyéb ráfordítások

Az egyéb ráfordítások összege 2015. I-III. negyedévben 406 millió forint volt, a bázisidőszakinál 27,9 millió forintra magasabb. A társaság a tárgyidőszakban 95 millió forintra több készlet értékesítést, és 14 millió forintra kevesebb készletselejtet számolt el.

3. ÜZEMI EREDMÉNY

A Társaság üzemi eredménye 2015. I-III. negyedévben 1.033 millió forint volt (2014. I-III. negyedév 452 millió forint). A bruttó nyereség növekedését (+761 millió forint) tovább növelte az értékesítési és általános költségek együttes változása (-100 millió forint) és rontotta az egyéb bevétel / ráfordítás egyenlegének változása (-280 millió forint). A jövedelmezőség a bázisidőszaki 1,3 százalékról 3,1 százalékra változott. Az üzemi eredmény + amortizáció jövedelmezősége pedig 8,4 százalék, a bázisidőszaki 6,3 százalékkal szemben.

4. PÉNZÜGYI BEVÉTELEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK

A nettó pénzügyi eredmény 2015. I-III. negyedévben 134 millió forint nyereség, míg a bázisidőszakban 442 millió forint veszteség volt.

A kamatbevételek és ráfordítások nettó eredménye 2015. I-III. negyedévben -89 millió forint volt (a bázisidőszakban -121 millió forint). A devizás tételek nettó árfolyam különbözete 2015. I-III. negyedévben 235 millió forint nyereség volt (2014. I-III. negyedévben -310 millió forint).

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

	adatok ezer Ft-ban	
	2014. I-III. név	2015. I-III. név
Osztalékbevétel	3 408	6 993
Eladott részesedések árfolyamnyeresége	0	0
Kamatbevétel	1 109	1 474
Részvénylehívás árfolyamnyeresége	11 048	0
Árfolyamnyereség	779 143	1 090 456
Egyéb pénzügyi bevételek	1 756	2 093
Pénzügyi bevételek	796 464	1 101 016
Fizetendő kamat	122 459	90 794
Árfolyamvesztés	1 089 434	855 705
Egyéb pénzügyi ráfordítások	26 961	20 237
Pénzügyi ráfordítások	1 238 854	966 736

5. TÁRGYÉVI EREDMÉNY ALAKULÁSA

A 2015. I-III. negyedévi adózás előtti eredmény 1.167 millió forint nyereség volt, ami az 1-4. pontok alatt érintett tényezők eredőjeként 1.158 millió forinttal több a 2014. I-III. negyedévinél. A jövedelmezőségi ráta az adózás előtti eredmény szintjén 3,5 százalékos árbevétel arányos jövedelmezőségnek felel meg, a bázisidőszaki 0,03 százalékkal szemben.

Csoportszinten 314 millió forint adókötelezettség áll fenn. Ebből a társasági adó fizetési kötelezettség 56 millió forint, az iparüzési adó fizetési kötelezettség 223 millió forint, a tárgyidőszaki halasztott adókötelezettség 34 millió forint.

6. EGYÉB ÁTFOGÓ JÖVEDELEM

A cash-flow fedezeti ügyletek kapcsán 2015. I-III. negyedévben egyéb átfogó eredmény nem volt (2014. I-III. negyedévben 19 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-átstrukturizációs ráfordítások teljeskörű elszámolása az IFRS szerint a költségek között;
- Opció Részvényjuttatási Program keretében a vezetőknek biztosított részvényopció elszámolása;
- a HAS előírások szerint egyéb ráfordításként elszámolt iparüzési adó átvezetése a nyereség-adó közé;
- 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.

PK. 3. IFRS SZERINTI KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

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

*Jelölje X-szel

A tétel megnevezése	2014.12.31	2015.09.30	Index
Ingtatlanok, gépek, berendezések	14 976 905	14 070 627	93,9%
Immateriális javak	1 070 705	863 005	80,6%
Hosszúlejáratú követelések	501 458	448 922	89,5%
Befektetési célú ingatlanok	338 217	338 217	100,0%
Tőkemódszerrel elszámolt befektetések	205	205	100,0%
Eszköz értékesítéséből származó követelések	199 690	199 690	100,0%
Halasztott adó követelés	189 007	154 836	81,9%
Befektetett eszközök összesen	17 276 187	16 075 502	93,1%
Készletek	6 629 452	7 808 483	117,8%
Követelések	11 303 990	7 019 451	62,1%
Társasági adó követelések	16 839	30 245	179,6%
Pénztár, bankszámla	1 025 460	302 381	29,5%
Forgóeszközök összesen	18 975 741	15 160 560	79,9%
ESZKÖZÖK összesen	36 251 928	31 236 062	86,2%
Jegyzett tőke	13 047 555	13 047 555	100,0%
Tőketartalék	73 120	73 120	100,0%
Részvény-alapú kifizetések tartaléka	97 017	97 017	100,0%
Felhalmozott eredmény	1 857 255	2 710 690	146,0%
Tőke és tartalékok összesen	15 074 947	15 928 382	105,7%
Hosszú lejáratú kötelezettségek	6 423 756	4 323 816	67,3%
Céltartalék	315 379	315 179	99,9%
Tartós passzívák (források) összesen	6 739 135	4 638 995	68,8%
Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	3 185 465	1 149 250	36,1%
Rövid lejáratú kötelezettségek	11 252 381	9 519 435	84,6%
Rövid lejáratú passzívák (források) összesen	14 437 846	10 668 685	73,9%
FORRÁSOK összesen (tőke és kötelezettségek)	36 251 928	31 236 062	86,2%

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

Az ingatlanok, gépek és berendezések konszolidált nettó értéke a 2014. december 31-i 14.977 millió forintos záró értékről 14.071 millió forintra változott. A változás 6,1 százalékos csökkenés. A tárgyi eszközök értékcsökkenése 2015. I-III. negyedévben 1.491 millió forint volt.

1.2. Immateriális javak

Az immateriális javak nettó értéke 1.071 millió forintról 863 millió forintra változott. A változás 19,4 százalékos csökkenés. A tárgyidőszakban elszámolt értékcsökkenés 234 millió forint volt.

1.3. Hosszúlejáratú követelések

Ezen a mérlegsoron kerülnek kimutatásra az egyéb tartósan adott kölcsönök (6 millió forint), valamint a hosszúlejáratra adott előleg 443 millió forint értékben, amely egy hosszúlejáratú kötelezettség – mely évente a közvetett költség soron jelentkezik majd – kedvező feltételekkel történő részleges megváltásának következménye. Az éves kötelezettségteljesülés és a kölcsön összegének változása következményeként 53 millió forinttal csökkent a hosszú lejáratú követelés összege a tárgyidőszakban.

1.4. Befektetési célú ingatlanok

A befektetési célú ingatlanok könyv szerinti értéke nem változott, 2015. szeptember 30-án 338 millió forint volt.

1.5. Eszközök értékesítéséből származó követelés

A követelés jelenértéke 2015. szeptember 30-án 200 millió forint.

1.6. Halasztott adó követelés

A követelés értéke 2015. szeptember 30-án 155 millió forint volt, mely 34 millió forinttal kevesebb a 2014. december 31-i összegnél. A halasztott adókövetelés csökkenésének fő oka az elhatárolt negatív adóalap miatt képzett halasztott adó követelés feloldása.

2. FORGÓESZKÖZÖK**2.1. Készletek**

A készletek 2015. szeptember 30-i záró értéke 7.808 millió forint volt (2014. december 31.: 6.629 millió forint). A változás 1.179 millió forint növekedés. A változás összetevői: az anyagok és áruk 333 millió forinttal, a befejezetlen-, félkész-, és késztermékek 846 millió forinttal növekedtek.

2.2. Követelések

A követelések 2015. szeptember 30-i záró értéke 7.019 millió forint volt, a 2014. december 31-inél 4.285 millió forinttal kevesebb (2014. december 31-i záró: 11.304 millió forint). A vevőállomány 3.918 millió forinttal-, az adott előlegek 318 millió forinttal-, az egyéb követelések 35 millió forinttal csökkentek.

2.3. Pénzeszközök

A pénzeszközök 2015. szeptember 30-i záró értéke 302 millió forint, 723 millió forinttal kevesebb a 2014. december 31-inél (1.025 millió forint).

3. TŐKE ÉS TARTALÉKOK

A változás az alábbiak szerint következett be:

adatok ezer Ft-ban

	Jegyzett tőke	Tőke- tartalék	Részvény- alapú kifi- zetések tartalék	Felhal- mozott eredmény	Egyéb átfogó eredmény	Tőke és tartalék összesen
2014. január 01-i egyenleg	12 940 238	83 140	86 354	985 665	-19 313	14 076 084
Tárgyévi eredmény				-253 738		-253 738
Egyéb átfogó eredmény					19 313	19 313
Tőkeinstrumentumban teljesített részvény alapú ráfordítás			35 375			35 375
Lehívott részvény alapú kifizetések eredménye	103 097	-10 020	-28 319	23 685		88 443
Lehívott részvényalapú kifizetés halasztott adója			3 607			3 607
2014. szeptember 30-i egyenleg	13 043 335	73 120	97 017	755 612	0	13 969 084
Tárgyévi eredmény				1 105 863		1 105 863
Tőkeátvezetés	4 220			(4 220)		0
Tőkeinstrumentumban teljesített részvény alapú ráfordítás						0
Lehívott részvény alapú kifizetések eredménye						0
Lehívott részvényalapú kifizetés halasztott adója						0
2014. december 31-i egyenleg	13 047 555	73 120	97 017	1 857 255	0	15 074 947
Tárgyévi eredmény				853 435		853 435
2015. szeptember 30-i egyenleg	13 047 555	73 120	97 017	2 710 690	0	15 928 382

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 2015. szeptember 30-án 13.048 millió forint.

3.2. Tőketartalék

A tőketartalék 2015. szeptember 30-án 73 millió forint volt, mely jellemzően a Rába által visszavásárolt saját részvény bekerülési értéke és névértéke közti különbség.

3.3. Részvényopciós tartalék

A 2014. április 17-i Közgyűlés felhatalmazta a Társaságot, hogy a Menedzsment Részvény Opciós Ösztönző Program 2014. június 30-án lejáró futamidejét 2016. június 30-ig változatlan feltételekkel meghosszabbítsa.

A 2015. I-III. negyedévben részvényopció lehívás nem történt.

3.4. Felhalmozott vagyon

A felhalmozott vagyon (2.711 millió forint) az előző évi záróhoz (1.857 millió forint) képest 853 millió forinttal, a 2015. 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 2015. szeptember 30-i záró értéke 4.324 millió forint volt, az időszaki nyitóállománynál 32,7 százalékkal alacsonyabb (2014. december 31-i záró: 6.424 millió forint).

4.2. Céltartalék

A céltartalék 2015. szeptember 30-i záró értéke 315 millió forint, melyben jelentősebb változás nem történt a 2014. december 31-i állapothoz képest.

5. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

5.1. Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök

A rövid lejáratú hitelek és kölcsönök összege (1.149 millió forint) a 2014. decemberi záró állományhoz (3.185 millió forint) képest 64 százalékkal csökkent. Így a Rába csoport nettó hitelállománya 2015. szeptember 30-án 5.171 millió forint, ami a 2014. december 31-i időponti állományhoz képest 3.413 millió forint csökkenés.

5.2. Rövid lejáratú kötelezettségek

A rövid lejáratú kötelezettségek összege 2015. szeptember 30-án 9.519 millió forint, mely a 2014. decemberi záró értékhez (11.252 millió forint) képest 15,4 százalékkal kevesebb. A szállító állomány 2.511 millió forinttal csökkent, az egyéb kötelezettségek 778 millió forinttal növekedtek.

PK 5. KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁS

	Adatok ezer forintban	
	<u>2014. I-III.</u>	<u>2015. I-III.</u>
	<u>név</u>	<u>név</u>
Működési tevékenységekből származó cash-flow-k		
Nyereségadózás előtti eredmény	9 446	1 167 020
<i>Pénzmozgással nem járó tételekkel kapcsolatos módosító tételek:</i>		
Kamatráfordítás	24 479	4 145
Értékcsökkenés és amortizáció	1 673 781	1 725 650
Immateriális javak, ingatlanok, gépek és berendezések értékvesztése	9 763	11 458
Behajthatatlan és kétes követelésekre, valamint hosszú lejáratú követelésekre képzett értékvesztés	3 027	-20 348
Nettó realizálható értéken nyilvántartott készletek értékvesztése	85 904	180 893
Készletek selejtezése	27 783	13 853
Céltartalék képzés / (feloldás)	-247 991	-200
Tőkeinstrumentumban teljesített részvény alapú kifizetések	24 328	0
Származékos pénzügyi eszközök és követelések valósérték-változása	-2 476	0
Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak értékesítésének selejtezésének és apportjának eredménye	-7 850	-3 102
Tőkemódszerrel elszámolt befektetések eladásának eredménye	0	0
Hitelek és kölcsönök időszak végi átértékelése	318 852	13 470
<i>A működő tőke változásai:</i>		
Vevők és egyéb követelések változása	2 791 696	4 324 237
Készletek változása	-884 456	-1 373 778
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek változása	-698 072	-980 029
Fizetett nyereségadó	-231 987	-306 710
Fizetett kamatok	-137 785	-112 681
Működési tevékenységekből származó nettó cash-flow-k	2 758 442	4 643 878
Befektetési tevékenységekből származó cash-flow-k		
Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak vásárlása	-1 426 357	-1 227 615
Tőkemódszerrel elszámolt befektetések eladásából származó bevétel	0	0
Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak eladásából származó bevétel	8 447	3 290
Kapott kamatok, osztalék	3 408	6 993
Befektetési tevékenységekhez felhasznált nettó cash-flow-k	-1 414 502	-1 217 332
Finanszírozási tevékenységekből származó cash-flow-k		
Saját részvények eladásából/(vásárlásából) származó bevétel	103 097	0
Hitel- és kölcsönfelvétel	3 784 558	4 897 945
Hitelek- és kölcsönök visszafizetése	-5 071 322	-9 047 570
Finanszírozási tevékenységekből származó nettó cash-flow-k	-1 183 667	-4 149 625
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek nettó növekedése/ csökkenése	160 273	-723 079

PK6. Mérlegen kívüli jelentősebb tételek

Megnevezés	Érték (Ft)
Külön felsorolás szerint*	

* A Rába Csoport banki hitelállománya 5.473 millió forint, melyből ingatlan és ingó jelzáloggal biztosított hitelállomány 5.473 millió forint.

A Rába Csoport megbízásából kiadott bankgaranciák állománya 492 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	4,42	4,56	595 475	5,61	5,79	755 891				
Külföldi intézményi/társaság	0,54	0,56	72 635	1,61	1,66	216 535				
Külföldi magánszemély	0,24	0,25	32 198	0,08	0,08	10 456				
Belföldi magánszemély	17,82	18,40	2 400 970	15,72	16,24	2 118 396				
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0,14	0,14	18 738	0,14	0,14	18 738				
Saját tulajdon	3,16		425 891	3,16		425 891				
Államháztartás részét képező tulajdonos ⁴	73,68	76,09	9 927 539	73,68	76,09	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

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	76,07	

¹ Belföldi (B). Külföldi (K)

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

³ Két tizedesjegyre kerekítve kell megadni

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

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

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

	január 1.	március 31.	június 30.	szeptember 30.
Társasági szinten	425 891	425 891	425 891	425 891
Leányvállalatok				
Mindösszesen	425 891	425 891	425 891	425 891

A visszavásárolt részvények mindegyike az anyavállalatnál közvetlenül birtokolt saját részvény.

TSZ1. Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő)

	Bázis időszak vége	Tárgyév eleje	Tárgyidőszak vége
Társasági szinten	17	16	18
Csoport szinten	1 785	1 749	1 714

A 2015. szeptember 30-i záró konszolidált létszám 1.714 fő. A bázisidőszak végéhez viszonyított létszámcsökkenés mértéke 4 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. Hajdu Tibor Zoltán	IT tag	2012		0
IT	Dr. Harmath Zsolt	IT tag	2015		0
IT	Dr. Rátky Miklós	IT tag	2014		0
IT	Dr. Steigler József	IT tag	2013	2015	0
IT	Dr. Székács Péter	IT tag	2012	2014	0
IT	Filótas István György	IT tag	2015		0
IT	Wáberer György	IT tag	2012		0
FB	Dr. Polacsek Csaba	FB elnök	2012		0
FB	Dr. Bartha Mónika	FB tag	2015		0
FB	Dr. Berencsi Tamás	FB tag	2013	2015	0
FB	Dr. Kerégyártó János	FB tag	2012	2015	0
FB	Somodi László	FB tag	2015		0
SP	Pintér István	vezérigazgató	2003	határozott	7 082
SP	Balog Béla	vezérigazgató h.	2004	határozatlan	3 332
SP	Steszli Ádám	humán erőforrás és kontrolling igazgató	2014	határozatlan	1 664
SP	Farkas Ákos	beszerzési és eszközgazdálkodási 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:					18 738

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

RÁBA NYRT. (EGYEDI) MÉRLEG (MSZSZ)

Adatok: ezer forintban

A tétel megnevezése	2014.12.31	2015.09.30	Index
Befektetett eszközök	16 311 916	16 308 911	99,98%
Immateriális javak	17 326	15 733	90,81%
Tárgyi eszközök	5 977 151	5 975 739	99,98%
Befektetett pénzügyi eszközök	10 317 439	10 317 439	100,00%
Forgóeszközök	2 250 562	1 613 870	71,71%
Készletek	348 591	352 883	101,23%
Követelések	1 223 192	844 934	69,08%
Értékpapírok	380 254	380 254	100,00%
Pénzeszközök	298 525	35 799	11,99%
Aktív időbeli elhatárolások	12 913	65 655	508,44%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	18 575 391	17 988 436	96,84%
Saját tőke	15 035 183	14 900 197	99,10%
Jegyzett tőke	13 473 446	13 473 446	100,00%
ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	425 891	425 891	100,00%
Tőketartalék	127 654	127 654	100,00%
Eredménytartalék	1 352 273	1 053 829	77,93%
Lekötött tartalék	380 254	380 254	100,00%
Mérleg szerinti eredmény	-298 444	-134 986	54,77%
Céltartalékok	84 454	84 454	100,00%
Kötelezettségek	3 346 470	2 847 436	85,09%
Rövid lejáratú kötelezettségek	3 346 470	2 847 436	85,09%
Passzív időbeli elhatárolások	109 284	156 349	143,07%
FORRÁSOK ÖSSZESEN	18 575 391	17 988 436	96,84%

RÁBA NYRT. (EGYEDI) EREDMÉNYKIMUTATÁS (MSZSZ)

Adatok: ezer forintban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2014. I-III. név	2015. I-III. név	Index
I.	Értékesítés nettó árbevétele	888 944	923 864	103,93%
II.	Értékesítés közvetlen költségei	168 443	175 639	104,27%
III.	Értékesítés bruttó eredménye	720 501	748 225	103,85%
IV.	Értékesítés közvetett költségei	774 899	765 458	98,78%
V.	Egyéb bevételek	33 100	196	0,59%
VI.	Egyéb ráfordítások	127 821	131 656	103,00%
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	-149 119	-148 693	0,29%
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	-87 775	13 192	115,03%
C.	SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY	-236 894	-135 501	42,80%
D.	RENDKÍVÜLI EREDMÉNY	-3 198	515	116,10%
E.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	-240 092	-134 986	43,78%
XII.	Adófizetési kötelezettség	0	0	
F.	ADÓZOTT EREDMÉNY	-240 092	-134 986	43,78%
G.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	-240 092	-134 986	43,78%

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 képviselőit a 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, 2015. november 12.

Pintér István
elnök-vezérigazgató

Balog Béla
pénzügyi vezérigazgató-helyettes