

A RÁBA Nyrt. 2016. 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:	2016. 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 külpiazi aktivitás alakulása továbbra sem biztosít kedvező környezetet, folyamatos kihívások elé állítja a piaci szereplőket 2016 I-III. negyedévében: folyamatosan csökkenő aktivitás az amerikai tehergépkocsi piacon, pangó kereslet a globális mezőgazdasági szegmensben, kiváltképp az amerikai lokációban, valamint eltérő ciklikussággal realizálódó értékesítés a Jármű üzletág esetében. A jelentősen csökkenő aktivitást azonban sikerült a termék és vevőportfólió optimalizálásával, valamint stratégiai partnerkapcsolatok kialakításával és fenntartásával kezelni, melynek eredményeként bizonyos szegmensek biztos növekedést értek el. A Futómű üzletág üzletfejlesztési stratégiájára alapozva a harmadik negyedévben jelentős, 30 százalékos növekedést ért el az európai piacon, valamint kiemelkedő forgalmat realizált a FÁK országok felé történő értékesítésben. Ezzel a teljesítménnyel e két szegmens a halmozott időszakot tekintve is két számjegyű növekedést ért el. Az Alkatrész üzletág esetében a halmozott időszakot és a harmadik negyedévet tekintve is a bázis időszakinál nagyobb értékesítést sikerült realizálni. Különösen biztató eredmény, hogy a III. negyedévben az export és a belföldi értékesítésnél egyaránt növekedést sikerült elérni, mely nagymértékben stratégiai szintű partnerkapcsolatainak köszönhető. A Jármű Üzletág esetében az elsősorban polgári alkalmazásokkal jellemezhető exportértékesítés jelentős, két számjegyű növekedést realizált a tárgyidőszakban. Az exportértékesítés mellett a harmadik negyedévben a belföldi forgalom is jelentős, 90,2 százalékos bővülést ért el. Összességében a Csoport szinten 12,0 százalékos mérséklődéssel elért 29,0 milliárd forintos árbevételhez a Futómű üzletág 11,1, a Jármű üzletág 36,4 százalékos csökkenéssel, míg az Alkatrész üzletág 3,8 százalékos növekedéssel járult hozzá 2016. I-III. negyedévében. A harmadik negyedévben az Alkatrész üzletág 1,8 százalékos, a Jármű üzletág 56,2 százalékos növekedést, a Futómű üzletág pedig 11,0 százalékos mérséklődést ért el. A deviza árfolyamokat illetően a halmozott időszakban az értékesítés döntő hányadát adó eurós forgalomra, valamint a kisebb arányú dollár exportra is az árfolyam kisebb mértékű növekedése hatott. Az euró 1,0 százalékkal, a dollár pedig 0,8 százalékkal haladta meg a 2015. I-III. negyedéves átlagárfolyam szinteket.
- A profitabilitás kapcsán az alacsony külpiazi aktivitás mellett további kihívást jelent a folyamatosan erős nemzetközi árnyomás. A Társaság mindehhez alkalmazkodva 2016 I-III. negyedévében javította termékeinek versenyképességét. A cégcsoport által elért bruttó fedezetszint meghaladta a bázis időszaki értéket: mértéke 1,3 százalékpontos növekedés mellett elérte a 21,8 százalékot.
- A mérséklődő értékesítési forgalom következtében 2016 I-III. negyedévében a bruttó eredményben is csökkenés volt tapasztalható, azonban annak mértéke jóval kisebb volt a forgalom csökkenésénél, köszönhetően a hatékonyság területén elért javulásnak: a Rába Csoport 6,3 milliárd forintot meghaladó bruttó eredményt realizált a halmozott tárgyidőszakban.
- Az egyéb bevételek, ráfordítások csak a szokásos tételeket tartalmazza, ezek egyenlege 9 millió forint veszteség volt a vizsgált időszakban, szemben az előző év hasonló időszakában elért 87 millió forintos veszteséggel.
- A fenntartható eredményességet a bizonytalan és alacsony aktivitású külpiazi ellenére sikerült megtartani: 2016 I-III. negyedévében a realizált üzemi eredmény 802 millió forint nyereség, a

szezonálisan gyenge harmadik negyedév üzemi eredménye a bázis időszakot jelentős mértékben meghaladó szinten nyereséges lett. A harmadik negyedéves nyereséghez valamennyi üzletág a bázis időszakot meghaladó eredménnyel járult hozzá. A halmozott időszakot illetően a külpiaci hatások által leginkább érintett Futómű üzletág 31,7 százalékos mérséklődéssel is 675 millió forint nyereséggel járult hozzá a Csoport szintű üzemi nyereséghez. A bővülő értékesítést elért Alkatrész üzletág mind tömegét, mind hatékonyságát tekintve túlszárnyalta a 2015-ös bázis időszakot, 45,7 százalékos növekedéssel 472 millió forint nyereséget realizált. Az értékesítés eltérő ciklikusságával érintett Jármű üzletágnak nem sikerült pozitív tartományban zárni az üzemi eredményt, mértéke 201 millió forint veszteség.

- A készpénztermelési hatékonyságot mutató EBITDA esetében az összességében mérséklődő értékesítés ellenére is sikerült megőrizni az eredményességet: a cégcsoport 2016 I-III. negyedévében 8,3 százalékos készpénztermelési hatékonyság mellett 2.401 millió forint EBITDA szintű eredményt realizált. 2016 III. negyedévet tekintve a Társaság készpénztermelése mind tömegét, mind hatékonyságát illetően meghaladta a bázis időszaki szintet. Az EBITDA szintű eredményességhez a Futómű üzletág halmozott időszaki és negyedéves szinten is megtartotta az iparági átlag feletti készpénztermelő hatékonyságát, az Alkatrész üzletág pedig mind hatékonyságát, mind tömegét illetően a bázis időszakot túlszárnyaló eredményt tudott realizálni.
- A pénzügyi eredmény 2016 I-III. negyedévében 24 millió forint nyereséget mutatott a tavalyi hasonló időszakban realizált 134 millió forint nyereséghez képest. Az eltérés alapvetően a csökkenő hitelállomány eredményeképpen mérséklődő kamatterhelés, valamint az árfolyamok alakulása miatt csökkenő árfolyamnyereség eredője.
- A teljes átfogó jövedelem és a tárgyévi eredmény 2016 első kilenc hónapjában 510 millió forint nyereség volt.
- A 2015. év végén rekord szintre csökkentett nettó hitelállomány szintjét 2016 I-III. negyedévében sikerült tovább csökkenteni. A folyamatos nyereséges működés, a hatékony készpénztermelési képesség, valamint a továbbra is szigorú működő tőke menedzsment eredőjeként a nettó hitelállomány 1,5 milliárd forintba csökkent, mely 3,6 milliárd forinttal kisebb, mint az egy évvel ezelőtti és 1,8 milliárd forinttal kisebb, mint a 2015. év végi állomány. A nettó hitelállomány szintjének csökkenése irányába hatott továbbá a készpénzmozgással nem járó, az árfolyamok alakulásából eredő hitelek ártértékelése 40 millió forint értékben.
- A nyereséges és hatékony operáció eredményeként 2016 I-III. negyedévében a saját tőke mértéke tovább növekedett.

ezer Ft	2015. I-III. név	2016. I-III. név	Változás	2015. III. n.év	2016. III. n.év	Változás
Árbevétel	32 930 898	28 977 336	-12,0%	8 409 984	8 451 818	0,5%
Bruttó eredmény	6 756 877	6 324 247	-6,4%	1 771 029	1 788 818	1,0%
<i>Bruttó fedezet</i>	<i>20,5%</i>	<i>21,8%</i>	<i>1,3%p</i>	<i>21,1%</i>	<i>21,2%</i>	<i>0,1%p</i>
EBITDA	2 758 390	2 400 878	-13,0%	457 650	540 887	18,2%
<i>EBITDA szint</i>	<i>8,4%</i>	<i>8,3%</i>	<i>-0,1%p</i>	<i>5,4%</i>	<i>6,4%</i>	<i>1%p</i>
Üzemi eredmény	1 032 740	801 864	-22,4%	-114 851	19 040	116,6%
Nettó pénzügyi eredmény	134 280	24 297	-81,9%	-11 877	49 180	514,1%
Tárgyévi adózott eredmény	853 435	509 944	-40,2%	-173 176	3 098	101,8%
Teljes átfogó jövedelem	853 435	509 944	-40,2%	-173 176	3 098	101,8%

„A Rába hitelállománya idén jóval az iparágban szokásos szint alá került, soha ilyen alacsony nem volt. Pénzügyi stabilitásunk adja a háttérét megkezdett, stratégiai jelentőségű beruházásainknak, amelyek célja fenntartható versenyképességünk és piaci pozícióink biztosítása kapacitásaink bővítésén és modernizálásán keresztül. Társaságunk üzletpolitikájának és rugalmas működésének egyik jele, hogy az évek óta bizonytalanul teljesítő tengerentúli piacok mellett komoly üzletfejlesztést folytatunk kontinensünkön, így mára az EU országai váltak a legfontosabb értékesítési terepünké. A Rába stratégiai beruházásainak megvalósítása a tervezettnél jobb ütemben halad, és jelenlétünk további erősödését várjuk tőle Európában és stratégiai piacainkon” – emelte ki Pintér István, a Rába Járműipari Holding Nyrt. elnök-vezérigazgatója.

KÜLSŐ KÖRNYEZET

- A nehéz tehergépjárművek piacán nagyobb változást az amerikai lokációban hozott 2016 III. negyedéve. A II. negyedévben érzékelhető aktivitás vesztes a III. negyedévre a teljes lassulásával korrekciós időszakká változott: év per év alapon az amerikai nehéz gépjármű piac csökkenése már meghaladta a 19 százalékot. Az európai piac mérete ezzel szemben még mindig jelentősen meghaladja az egy évvel ezelőtti szintet, a kereslet bővülés 14 százalékot ért el. Érdemes azonban kiemelni, hogy negyedéves viszonylatban az európai piac is csökkenő aktivitást mutat, a kereslet bővülés egy számjegyre csökkent (7 százalék). Az egyik legfontosabb feltörekvő piac, a brazil lokáció tekintetében a tehergépjármű piaci aktivitás továbbra sem mutatott élénkülést 2016 III. negyedévében, így az I-III. negyedéves időszakban a brazil piacon az új jármű regisztrációk visszaesése összességében elérte a 29 százalékot. A globális mezőgazdasági gépjármű piac 2016 első három negyedévében továbbra sem mutatott szignifikáns aktivitást. Az amerikai lokáció tekintetében a keresleti aktivitás jelentősen alulmúlja a bázis időszaki szintet. Az orosz nehéz tehergépjármű piac továbbra is pozitív jeleket mutat, a tárgyidőszak utolsó hat egymást követő hónapjában egyaránt növekedést tudott felmutatni. Mindezzel együtt 2016 első kilenc hónapjában az orosz tehergépjármű piac csökkenése mindössze 1,5 százalékos volt. Az európai személygépjárművek piacát 8 százalékos keresletbővülés jellemezte.
- Az energia árakat tekintve mind a halmazott időszakot, mind a harmadik negyedévet csökkenő nyomás jellemezte. A 2016. I-III. negyedéves energia-árszínvonal 5,2 százalékkal, a III. negyedéves pedig 4,2 százalékkal múlta alul az egy évvel korábbi szintet.
- A deviza árfolyamokat illetően nagymértékű eltérések nem jellemezték a külpiazi környezetet. Míg a tárgy időszaki átlag árfolyamok I-IX. hónapban a bázis időszaki szinteket kis mértékben meghaladták, addig a III. negyedévben kis mértékben alacsonyabb árfolyamok hatottak az operációra. 2016 I-III. negyedévében az euró 1,0 százalékkal, a dollár 0,8 százalékkal haladta meg a bázis időszaki átlagárfolyamokat. 2016 III. negyedévet illetően az euró 0,3 százalékkal, míg a dollár 0,7 százalékkal múlta alul a 2015 III. negyedéves átlagos deviza árfolyamokat.¹

	2015. I-III. név	2016. I-III. név	Változás	2015. III. n.év	2016. III. n.év	Változás
HUFEUR - átlag	309,0	312,2	1,0%	312,0	311,2	-0,3%
HUFEUR - időszak vége	313,3	309,2	-1,3%	313,3	309,2	-1,3%
HUFUSD - átlag	277,4	279,7	0,8%	280,6	278,7	-0,7%
HUFUSD - időszak vége	279,1	276,4	-1,0%	279,1	276,4	-1,0%
Alapanyagok árának alakulása*	99%	87%	-12,2%	98%	87%	-11,2%
Energia ár alakulása**	179%	170%	-5,2%	182%	174%	-4,2%

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

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

Rába Futómű Kft.

A Rába Futómű Kft. árbevétele 2016 I-III. negyedévében 15,5 milliárd forint volt, a 2015-ös bázis időszakban elért 17,4 milliárd forinttal szemben. Ez 11,1 százalékos mérséklődésnek felel meg.

Az **amerikai piacon** a tárgyidőszakban elért árbevétel dollárban kifejezve 8,9 millió dollár volt a 2015. I-III. negyedéves 19,9 millió dollárral szemben. Ez 55,3 százalékos csökkenést jelent.

Az **EU piacon** a Rába Futómű Kft. értékesítése forintban 12,0 százalékkal növekedett, mértéke 10,3 milliárd forintot ért el a bázis időszakai 9,2 milliárddal szemben.

Az **európai export** 2016 I-III. negyedévében 13,0 százalékkal haladta meg a bázis időszakai szintet, mértéke 26,0 millió eurót ért el a 2015 hasonló időszakában realizált 23,0 millió euróval szemben.

A **belföldi értékesítés** árbevétele konszolidáció előtt 2.203 millió forint volt, ez a bázis időszakai 2.145 millió forinthez képest 2,7 százalékos bővülésnek felel meg.

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

A **FÁK- és kelet európai** piacokon a Rába Futómű Kft. által elért export árbevétel 2016 első kilenc hónapjában 47,3 százalékkal múlta felül a 2015-ös bázisidőszaki szintet, értéke 2,8 millió euróról 4,2 millió euróra növekedett.

Az **Egyéb** piacokon realizált árbevétel euróban kifejezve a tárgyidőszakban 4,4 millió euró volt a 2015. I-III. negyedévi 5,8 millió euróval szemben, mely 24,1 százalékos devizában mért mérséklődésnek felel meg.

Az üzemi tevékenység eredménye 2016. I-III. negyedévben 675 millió forint nyereség volt a tavalyi év hasonló időszakában elért 989 millió forint nyereséghez képest.

EBITDA szinten a Futómű üzletág működésből származó eredménye az időszakban 1.648 millió forint volt az egy évvel korábbi 2.090 millió forinttal szemben.

millió Ft	2015. I-III. n.év	2016. I-III. n.év	Változás	2015. III. n.év	2016. III. n.év	Változás
Amerika	5 509	2 483	-54,9%	1 682	736	-56,2%
EU - export	7 096	8 124	14,5%	1 759	2 287	30,0%
EU - belföld	2 145	2 203	2,7%	744	729	-2,0%
FÁK	876	1 304	48,9%	51	339	564,7%
Egyéb	1 783	1 361	-23,7%	769	363	-52,8%
Árbevétel összesen	17 409	15 475	-11,1%	5 006	4 455	-11,0%
EBITDA	2 090	1 648	-21,1%	416	410	-1,4%
Üzemi eredmény	989	675	-31,7%	55	98	78,2%

Rába Járműalkatrész Kft.

A Rába Járműalkatrész Kft. árbevétele 2016. I-III. negyedévben a bázis időszakhoz mérten 3,8 százalékos növekedéssel, 10,3 milliárd forintot ért el.

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

Az **európai export** 2016 I-III. negyedéve folyamán 12,6 millió eurót ért el, mely a 2015-ös bázis időszaki 13,2 millió euróhoz képest 4,5 százalékos mérséklődésnek felel meg.

A **belföldi értékesítés** árbevétele konszolidáció előtt a tárgyidőszakban 6.264 millió forint volt a 2015. I-III. negyedévi 5.769 millió forinthez képest, mely 8,6 százalékos növekedés.

Az Üzletág üzemi szinten a tárgyidőszakban 472 millió forint nyereséget termelt a 2015. I-III. negyedéves 324 millió forint nyereséghez képest.

EBITDA szinten az Alkatrész üzletág működésből származó eredménye a tárgyidőszakban 782 millió forintra növekedett az egy évvel korábbi 638 millió forintról.

millió Ft	2015. I-III. n.év	2016. I-III. n.év	Változás	2015. III. n.év	2016. III. n.év	Változás
EU - export	4 067	3 928	-3,4%	1 099	1 112	1,2%
EU - belföld	5 769	6 264	8,6%	1 785	1 837	2,9%
Egyéb	42	58	38,1%	20	10	-50,0%
Árbevétel összesen	9 878	10 250	3,8%	2 905	2 959	1,9%
EBITDA	638	782	22,6%	95	146	53,7%
Üzemi eredmény	324	472	45,7%	-10	42	520,0%

Rába Jármű Kft.

A Rába Jármű Kft. 2016 I-III. negyedévében realizált árbevétele 36,4 százalékkal múlta alul a bázis időszaki szintet, 6,7 milliárd forintról 4,3 milliárd forintra mérséklődött.

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

Az **európai export** 15,1 százalékkal haladta meg a bázis időszaki szintet, mértéke 7,3 millió euróról 8,4 millió euróra emelkedett.

A **belföldi értékesítés** árbevétele konszolidáció előtt 2016 első kilenc hónapja folyamán 63,0 százalékos mérséklődés mellett 1.634 millió forint volt, a bázis időszak 4.421 millió forinthez képest.

Az üzemi tevékenység eredménye a tárgyidőszakban 201 millió forint veszteség volt, szemben az egy évvel korábbi bázis időszakban elért 147 millió forintos veszteséggel.

EBITDA szinten a Jármű üzletág működéséből származó eredménye az időszakban 36 millió forint veszteség volt a 2015. I-III. negyedévi 17 millió forint nyereséggel szemben.

millió Ft	2015. I-III. név	2016. I-III. név	Változás	2015. III. n.év	2016. III. n.év	Változás
EU - export	2 265	2 617	15,5%	558	769	37,8%
EU - belföld	4 421	1 634	-63,0%	306	582	90,2%
Árbevétel összesen	6 686	4 251	-36,4%	865	1 351	56,2%
EBITDA	17	-36	-311,8%	-38	-26	31,6%
Üzemi eredmény	-147	-201	-36,7%	-94	-80	14,9%

Rába csoport

A Rába csoport a 2016. I-III. negyedéves időszakban 29,0 milliárd forint értékű konszolidált árbevételt ért el, amely a 2015-ös bázisidőszaki 32,9 milliárdhoz képest 12,0 százalékos csökkenés.

A cégcsoportnál a tárgy időszakban elért üzemi tevékenység eredménye 802 millió forint nyereség volt az egy évvel korábbi bázis időszakban realizált 1.033 millió forint nyereséggel szemben.

A pénzügyi eredmény a tárgyidőszak folyamán 24 millió forint nyereséget mutatott, mely többek között tartalmaz 48 millió forint nettó kamatfizetést, valamint 71 millió forint árfolyamnyereséget.

A fentiek alapján a Rába csoport 2016 I-III. negyedévében 510 millió forint nettó nyereséget ért el a tavalyi év hasonló időszakában realizált 853 millió forint nyereséggel szemben.

EBITDA szinten a Rába csoport 2016. I-III. negyedévében 2.401 millió forint eredményt ért el, az egy évvel korábbi 2.758 millió forinttal szemben.

Rába csoport – egyéb gazdálkodással kapcsolatos adatok, események

Árbevétel üzletenkénti bontásban

Árbevétel (millió Ft)	Futómű	Alkatrész	Jármű	Rába csoport konszolidált
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 Q4	5 400	3 212	4 845	13 223
2016 Q1	5 162	3 496	1 226	9 595
2016 Q2	5 858	3 796	1 674	10 931
2016 Q3	4 455	2 959	1 351	8 452

2016. I-III. negyedévi árbevétel bontása

m Ft	Amerika	EU			FÁK	Egyéb	Összesen
		összesen	export	belföld			
Futómű	2 483	10 327	8 124	2 203	1 304	1 361	15 475
Alkatrész	58	10 192	3 928	6 264	0	0	10 250
Jármű	0	4 251	2 617	1 634	0	0	4 251
Konszolidált	2 541	23 771	14 670	9 101	1 304	1 361	28 977

A csoport tagvállalatainak üzemi eredménye

	Üzemi eredmény						
	2015.				2016.		
	I. név	II. név	III. név	IV. név	I. név	II. név	III. név
Futómű	263	671	55	348	151	426	98
Alkatrész	147	187	-10	188	195	235	42
Jármű	10	-63	-94	738	-53	-68	-80
Egyéb	-17	-50	-66	-113	-61	-42	-41
Összesen	403	745	-115	1 161	232	551	19

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	2015. I-III. negyedév	2016. I-III. negyedév	Index	2015. III. negyedév	2016. III. negyedév	Index
Belföldi árbevétel	11 290 065	9 101 336	80,6%	2 468 227	2 835 691	114,9%
Exportárbevétel	21 640 833	19 876 000	91,8%	5 941 757	5 616 127	94,5%
Bevételek	32 930 898	28 977 336	88,0%	8 409 984	8 451 818	100,5%
Értékesítés közvetlen költsége	26 174 021	22 653 089	86,5%	6 638 955	6 663 000	100,4%
Bruttó nyereség	6 756 877	6 324 247	93,6%	1 771 029	1 788 818	101,0%
Értékesítési és marketing költségek	483 053	364 113	75,4%	173 665	97 042	55,9%
Általános és igazgatási költségek	5 154 242	5 149 064	99,9%	1 673 080	1 721 988	102,9%
Egyéb bevétel	319 086	438 983	137,6%	111 674	210 252	188,3%
Egyéb ráfordítások	405 928	448 189	110,4%	150 809	161 000	106,8%
Egyéb működési ráfordítások összesen	-5 724 137	-5 522 383	96,5%	-1 885 880	-1 769 778	93,8%
Működési tevékenység eredménye	1 032 740	801 864	77,6%	-114 851	19 040	-16,6%
Pénzügyi bevételek	1 101 016	551 089	50,1%	286 392	170 391	-40,5%
Pénzügyi ráfordítások	966 736	526 792	54,5%	298 269	121 211	40,6%
Nettó pénzügyi eredmény	134 280	24 297	81,9%	-11 877	49 180	514,1%
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	1 167 020	826 161	70,8%	-126 728	68 220	-53,8%
Nyereségadó	313 585	316 217	100,8%	46 448	65 122	140,2%
Egyéb árfogó eredmény	0	0		0	0	
TÁRGYÉVI ADÓZOTT EREDMÉNY	853 435	509 944	59,8%	-173 176	3 098	-1,8%
Tárgyévi átfogó eredmény összesen	853 435	509 944	59,8%	-173 176	3 098	-1,8%

1. REALIZÁLT ÁRBEVÉTEL

A Rába 2016. I-III. negyedévben 28.977 millió forint árbevételt realizált, az előző év hasonló időszakában elért 32.931 millió forinthez képest a változás -12 százalék. A tárgyidőszaki árbevétel 68,6 százaléka export, a többi belföldi árbevétel.

2. KÖLTSÉGEK ÉS EGYÉB BEVÉTELEK, RÁFORDÍTÁSOK ALAKULÁSA

2.1. Közvetlen költségek

A Rába közvetlen költségszintje 2016. I-III. negyedévben 78,2 százalék a bázisidőszaki 79,5 százalékkal szemben. A közvetlen költségek összege 22.653 millió forint, amely 13,5 százalékkal kevesebb a bázisidőszakinál (2015. I-III. negyedév 26.174 millió forint).

Bruttó eredmény alakulása

A bruttó hozam a bázisidőszaki 6.757 millió forintról 6.324 millió forintra változott (-433 millió forint), ami az árbevétel 3.954 millió forintos csökkenéséből és a közvetlen költség -3.521 millió forintos változásából származik.

2.2. Értékesítési költségek

Az értékesítési költségek 24,6 százalékkal csökkentek, összegük 2016. I-III. negyedévben 364 millió forint a 2015. I-III. negyedévi 483 millió forinttal szemben.

2.3. Általános és adminisztratív költségek

A Társaság az általános és adminisztratív költségek (2016. I-III. negyedév: 5.149 millió forint, 2015. I-III. negyedév: 5.154 millió forint) között mutatja ki többek között az igazgatással kapcsolatban felmerült költségeket (2016. I-III. negyedév 2.242 millió forint) és az egyéb általános költségeket (2016. I-III. negyedév 2.955 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, egyéb ráfordítás

Az egyéb bevételek 2016. I-III. negyedévben 439 millió forintot tettek ki. Ez az összeg 120 millió forinttal több a bázis időszakinál. A növekedés legjelentősebb okai, hogy a Társaság 2016. I-III. negyedévben 27 millió forinttal több támogatást számolt el, 76 millió forinttal több kártérítést kapott, az utólag kapott engedmény összege 27 millió forinttal, a céltartalék feloldás összege 5 millió forinttal, az egyéb tételek összege 6 millió forinttal nőtt, illetve a tárgyi eszköz selejtezéssel kapcsolatos hulladék bevétel és többlet eszköz értéke 21 millió forinttal csökkent.

Az egyéb ráfordítások összege 2016. I-III. negyedévben 448 millió forint volt, a bázisidőszakinál 42 millió forinttal magasabb. A társaság a tárgyidőszakban 18 millió forinttal több kötbért, kártérítést fizetett, valamint 24 millió forinttal több készlet értékvesztést számolt el.

3. ÜZEMI EREDMÉNY

A Társaság üzemi eredménye 2016. I-III. negyedévben 802 millió forint volt (2015. I-III. negyedév 1.033 millió forint). A bruttó nyereség csökkenését (-433 millió forint) javította az értékesítési és általános költségek együttes változása (-124 millió forint) valamint az egyéb bevétel / ráfordítás egyenlegének változása (78 millió forint). A jövedelmezőség a bázisidőszaki 3,1 százalékról 2,8 százalékra változott. Az üzemi eredmény + amortizáció jövedelmezősége pedig 8,3 százalék, a bázisidőszaki 8,4 százalékkal szemben.

4. PÉNZÜGYI BEVÉTELEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK

A nettó pénzügyi eredmény 2016. I-III. negyedévben 24 millió forint nyereség, a bázisidőszaki 134 millió forint nyereséggel szemben.

A kamatbevételek és ráfordítások nettó eredménye 2016. I-III. negyedévben -48 millió forint volt (a bázisidőszakban -89 millió forint).

A devizás tételek nettó árfolyam különbözete 2016. I-III. negyedévben 71 millió forint, (bázisidőszakban 235 millió forint).

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

	adatok ezer Ft-ban	
	2015. I-III. negyedév	2016. I-III. negyedév
Osztalékbevétel	6 993	2 930
Kamatbevétel	1 474	4 675
Részvénylehívás árfolyamnyeresége		20 918
Árfolyamnyereség	1 090 456	516 669
Egyéb pénzügyi bevételek	2 093	5 897
Pénzügyi bevételek	1 101 016	551 089
Fizetendő kamat	90 794	52 866
Árfolyamveszteség	855 705	445 764
Egyéb pénzügyi ráfordítások	20 237	28 162
Pénzügyi ráfordítások	966 736	526 792

5. TÁRGYÉVI EREDMÉNY ALAKULÁSA

A 2016. I-III. negyedévi adózás előtti eredmény 826 millió forint nyereség volt, ami az 1-4. pontok alatt érintett tényezők eredőjeként 341 millió forinttal kevesebb a 2015. I-III. negyedévinél. A jövedelmezőségi ráta az adózás előtti eredmény szintjén 2,85 százalékos árbevétel arányos jövedelmezőségnek felel meg, a bázisidőszaki 3,54 százalékkal szemben.

Csoportszinten 316 millió forint adókötelezettség áll fenn. Ebből a társasági adó fizetési kötelezettség 50 millió forint, az iparűzési adó fizetési kötelezettség 221 millió forint, a tárgyidőszaki halasztott adókötelezettség 45 millió forint.

7. IFRS-HAS KÜLÖNBSÉGEK

A Rába esetében a Magyar Számvetési 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 iparűzési 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 Számvetési 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	2015.12.31	2016.09.30	Index
Ingatlanok, gépek, berendezések	14 832 253	14 349 644	96,7%
Immateriális javak	789 131	578 111	73,3%
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	430 063	376 877	87,6%
Befektetési célú ingatlanok	338 217	338 217	100,0%
Eszköz értékesítéséből származó követelések	128 417	128 417	100,0%
Halasztott adó követelés	204 784	160 301	78,3%
Befektetett eszközök összesen	16 722 865	15 931 567	95,3%
Készletek	6 210 830	7 419 190	119,5%
Vevőkkel szembeni és egyéb követelések	8 397 055	6 127 575	73,0%
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	3 199 385	1 887 589	59,0%
Forgóeszközök összesen	17 807 270	15 434 353	86,7%
Eszközök összesen	34 530 135	31 365 920	90,8%
Jegyzett tőke	13 473 446	13 473 446	100,0%
Saját részvény	-303 244	-108 952	35,9%
Részvény-alapú kifizetések tartaléka	67 455	0	0,0%
Eredménytartalék	3 869 173	4 446 572	114,9%
Tőke és tartalékok összesen	17 106 830	17 811 066	104%
Hosszú lejáratú kötelezettségek	3 005 952	2 411 370	80,2%
Céltartalék	261 102	237 475	91,0%
Tartós passzívák (források) összesen	3 267 054	2 648 845	81,1%
Hitelek és kölcsönök rövid lejáratú része	3 569 568	1 019 856	28,6%
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek	10 586 683	9 886 153	93,4%
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	14 156 251	10 906 009	77,0%
Saját tőke és kötelezettségek összesen	34 530 135	31 365 920	90,8%

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

Az ingatlanok, gépek és berendezések konszolidált nettó értéke a 2015. december 31-i 14.832 millió forintos záró értékről 14.350 millió forintra változott. A változás 3,3 százalékos csökkenés. A tárgyi eszközök értékcsökkenése 2016. I-III. negyedévben 1.377 millió forint volt.

1.2. Immateriális javak

Az immateriális javak nettó értéke 789 millió forintról 578 millió forintra változott. A változás 26,7 százalékos csökkenés. A tárgyidőszakban elszámolt értékcsökkenés 223 millió forint volt.

1.3. Hosszúlejáratú követelések

Ezen a mérleg soron kerülnek kimutatásra az egyéb tartósan adott kölcsönök (4 millió forint), valamint a hosszúlejáratra adott előleg 406 millió forint értékben, amely egy hosszúlejáratú kötelezettség – mely évente a közvetett költség soron jelentkezik majd – kedvező feltételekkel történő részleges megváltásának következménye. Az éves kötelezettségteljesülés 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, 2016. szeptember 30-án 338 millió forint volt.

A 2016.04.15-i Közgyűlés határozata alapján a Társaság megvizsgálja annak lehetőségét, hogy a befektetési célú és egyéb ingatlanok számviteli törvény szerinti értékelését, és a befektetési célú ingatlanok a bekerülési érték modell helyett az (IFRS) IAS 40 Nemzetközi Számviteli Standard 33-55. előírás szerint a valós érték modell alkalmazásával, az egyéb ingatlanokat pedig az (IFRS) IAS 16 Nemzetközi Számviteli Standard 31-42. előírás szerinti átértékelési modell alkalmazásával szerepeltesse a tulajdonosi jogok és a sajáttőke megerősítése érdekében.

1.5. Eszközök értékesítéséből származó követelés

A követelés jelenértéke 2016. szeptember 30-án 128 millió forint.

1.6. Halasztott adó követelés

A követelés értéke 2016. szeptember 30-án 160 millió forint volt, mely 45 millió forinttal kevesebb a 2015. december 31-i összegnél.

2. FORGÓESZKÖZÖK**2.1. Készletek**

A készletek 2016. szeptember 30-i záró értéke 7.419 millió forint volt (2015. december 31.: 6.211 millió forint). A változás 1.208 millió forint növekedés. A változás összetevői: az anyagok és áruk 705 millió forinttal, a befejezetlen-, félkész-, és késztermékek 504 millió forinttal növekedtek.

2.2. Követelések

A követelések 2016. szeptember 30-i záró értéke 6.128 millió forint volt, a 2015. december 31-inél 2.269 millió forinttal kevesebb (2015. december 31-i záró: 8.397 millió forint). A vevőállomány 2.816 millió forinttal csökkent, az adott előlegek 226 millió forinttal, az aktív időbeli elhatárolások 15 millió forinttal, az egyéb követelések 304 millió forinttal növekedtek.

2.3. Pénzeszközök

A pénzeszközök 2016. szeptember 30-i záró értéke 1.888 millió forint, 1.312 millió forinttal kevesebb a 2015. december 31-inél (3.199 millió forint).

3. TŐKE ÉS TARTALÉKOK

A változás az alábbiak szerint következett be:

adatok ezer Ft-ban

	Jegyzett tőke	Saját részvény	Részvény-alapú kifizetések tartaléka	Eredmény-tartalék	Egyéb átfogó eredmény	Saját tőke összesen
2015. január 01-i egyenleg	13 473 446	-384 496	97 017	1 888 980	0	15 074 947
Tárgyévi eredmény				853 435		853 435
2015. szeptember 30-i egyenleg	13 473 446	-384 496	97 017	2 742 415	0	15 928 382
Tárgyévi eredmény				1 098 091		1 098 091
Lehívott részvény alapú kifizetések eredménye		81 252	-32 193	27 921		76 980
Lehívott részvényalapú kifizetés halasztott adója			2 631	746		3 377
2015. december 31-i egyenleg	13 473 446	-303 244	67 455	3 869 173	0	17 106 830
Tárgyévi eredmény				509 944		509 944
Lehívott részvény alapú kifizetések eredménye		194 292	-75 258	67 455		186 489
Lehívott részvényalapú kifizetés halasztott adója			7 803			7 803
2016. 09.30-i egyenleg	13 473 446	-108 952	0	4 446 572	0	17 811 066

*A Csoport 2015. évtől változtatott a saját tőke prezentációján a saját részvényt érintő tranzakciók elkülönült bemutatása tekintetében a megbízhatóbb és relevánsabb információ biztosítása érdekében.

3.1. Jegyzett tőke

A RÁBA Nyrt. részvénytőkéje 1.000 Ft névértékű törzsrésvényekből áll, amelyek az időszakosan meghirdetett osztalékra jogosítanak és részvényenként egy szavazatot biztosítanak a Társaság Közgyűlésén. A Társaság részvénytőkéje 2016. szeptember 30-án 13.473 millió forint.

A Rába Csoport Menedzsment Részvényopciós Ösztönző Programja keretében 2016. I-III. negyedévben 215.210 darab saját részvény került lehívásra.

3.2. Saját részvény

A saját részvény értéke 2016. szeptember 30-án 108.952 ezer Ft (120.681 db részvény), (2015. december 31-én 303.244 ezer Ft, 335.891 db részvény). A Társaságnak a Csoport birtokában lévő részvényeivel kapcsolatban („saját részvények”) valamennyi jog fel van függesztve a szóban forgó részvények újbóli kibocsátásáig.

3.3. Részvényopciós tartalék

A 2006-ban indított és többször módosított Menedzsment Részvény Opciós Ösztönző Program futamideje 2016. június 30-án lejárt.

A 2016. I-III. negyedévben a lehívott részvények tőkeinstrumentumban teljesített részvény alapú kifizetések összege 75.258 ezer forint, halasztott adója 7.803 ezer forint.

3.4. Eredménytartalék

Az eredménytartalék (4.447 millió forint) az előző évi záróhoz (3.869 millió forint) képest 577 millió forinttal (a tárgyévi eredménnyel és a lehívott részvényalapú kifizetések összegével) változott.

4. TARTÓS PASSZÍVÁK (FORRÁSOK)

4.1. Hosszú lejáratú kötelezettségek

A hosszúlejáratú kötelezettségek a hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök összegét tartalmazza, melynek 2016. szeptember 30-i záró értéke 2.411 millió forint volt, az időszakos nyitóállománynál 19,8 százalékkal alacsonyabb (2015. december 31-i záró: 3.006 millió forint).

4.2. Céltartalék

A céltartalék 2016. szeptember 30-i záró értéke 237 millió forint, melyben jelentősebb változás nem történt a 2015. december 31-i állapothoz képest.

5. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

5.1. Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök

A rövid lejáratú hitelek és kölcsönök összege (1.020 millió forint) a 2015. decemberi záró állományhoz (3.570 millió forint) képest 71,4 százalékkal csökkent. Így a Rába csoport nettó hitelállománya 2016. szeptember 30-án 1.544 millió forint, ami a 2015. december 31-i időponti állományhoz képest 1.832 millió forint csökkenés.

5.2. Rövid lejáratú kötelezettségek

A rövid lejáratú kötelezettségek összege 2016. szeptember 30-án 9.886 millió forint, mely a 2015. decemberi záró értékhez (10.587 millió forint) képest 6,6 százalékkal kevesebb. A szállító állomány 1.105 millió forinttal csökkent, az egyéb kötelezettségek 404 millió forinttal növekedtek.

PK 5. KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁS

Adatok ezer forintban

	<u>2015 I-III.</u> <u>negyedév</u>	<u>2016 I-III.</u> <u>negyedév</u>
Működési tevékenységekből származó cash flow-k		
Nyereségadózás előtti eredmény	1 167 019	826 161
<i>Pénzmozgással nem járó tételekkel kapcsolatos módosító tételek:</i>		
Kamatráfordítás	4 145	13 143
Értékcsökkenés és amortizáció	1 725 650	1 599 014
Immateriális javak, ingatlanok, gépek és berendezések értékvesztése	11 458	71
Behajthatatlan és kétes követelésekre, valamint hosszú lejáratú követelésekre képzett értékvesztés	-20 348	7 354
Nettó realizálható értéken nyilvántartott készletek értékvesztése	180 893	152 456
Készletek selejtezése	13 853	10 559
Céltartalék képzés / (feloldás)	-200	-23 627
Tőkeinstrumentumban teljesített részvény alapú kifizetések	0	-20 918
Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak értékesítésének selejtezésének és apportjának eredménye	-3 102	-1 064
Hitelek és kölcsönök időszak végi átértékelése	13 470	-40 494
<i>A működő tőke változásai:</i>		
Vevők és egyéb követelések változása	4 324 237	2 357 218
Készletek változása	-1 373 778	-1 371 376
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek változása	-980 028	-689 031
Fizetett nyereségadó	-306 710	-347 878
Fizetett kamatok	-112 681	-51 096
Működési tevékenységekből származó nettó cash flow-k	4 643 878	2 420 492
Befektetési tevékenységekből származó cash flow-k		
Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak vásárlása	-1 227 615	-847 693
Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak eladásából származó bevétel	3 290	1 064
Kapott kamatok, osztalék	6 993	2 930
Befektetési tevékenységekhez felhasznált nettó cash flow-k	-1 217 332	-843 699
Finanszírozási tevékenységekből származó cash flow-k		
Saját részvények eladásából/(vásárlásából) származó bevétel	0	215 210
Hitel- és kölcsönfelvétel	4 897 945	277 896
Hitelek- és kölcsönök visszafizetése	-9 047 570	-3 381 695
Finanszírozási tevékenységekből származó nettó cash flow-k	-4 149 625	-2 888 589
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek nettó növekedése/ csökkenése	-723 079	-1 311 796

PK6. Mérlegen kívüli jelentősebb tételek

Megnevezés	Érték (Ft)
Külön felsorolás szerint*	

* A Rába Csoport banki hitelállománya 3.431 millió forint, melyből ingatlan és ingó jelzáloggal biztosított hitelállomány 3.431 millió forint.

A Rába Csoport megbízásából kiadott bankgaranciák állománya 633 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	5,77	5,92	777 267	7,28	7,35	981 149				
Külföldi intézményi/társaság	1,62	1,66	217 667	1,74	1,75	234 086				
Külföldi magánszemély	0,03	0,03	4 497	0,04	0,04	5 447				
Belföldi magánszemély	15,60	16,00	2 101 847	15,56	15,70	2 095 806				
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0,14	0,14	18 738	0,14	0,14	18 738				
Saját tulajdon	2,49		335 891	0,90		120 681				
Államháztartás részét képező tulajdonos ⁴	74,35	76,25	10 017 539	74,35	75,02	10 017 539				
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				

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

² Tulajdoni hányad

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

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

⁵ Pl.: EBRD, EIB, stb.

RS3. Az 5 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	10 015 829	74,34	75,01	

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	335 891	332 064	120 681	120 681
Leányvállalatok				
Mindösszesen	335 891	332 064	120 681	120 681

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	18	18	19
Csoport szinten	1 714	1 664	1 555

A 2016. szeptember 30-i záró konszolidált létszám 1.555 fő. A bázisidőszak végéhez viszonyított létszámcsökkenés mértéke 6,6 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	2016	0
IT	Dr. Fördös Géza János	IT tag	2016		0
IT	Dr. Hajdu Tibor Zoltán	IT tag	2012	2016	0
IT	Dr. Harmath Zsolt	IT tag	2015	2016	0
IT	Dr. Hartmann Péter	IT tag	2016		0
IT	Dr. Homolya Róbert	IT tag	2016		0
IT	Dr. Rátky Miklós	IT tag	2014		0
IT	Dr. Steigler József	IT tag	2013	2015	0
IT	Dr. Szivek Norbert	IT tag	2016		0
IT	Filótás István György	IT tag	2015	2016	0
IT	Wáberer György	IT tag	2012		0
FB	Dr. Harmath Zsolt	FB elnök	2016		0
FB	Dr. Polacsek Csaba	FB elnök	2012	2016	0
FB	Dr. Bartha Mónika	FB tag	2015		0
FB	Dr. Berencsi Tamás	FB tag	2013	2015	0
FB	Dr. Kerékgyártó 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 helyettes	2004	határozatlan	3 332
SP	Steszli Ádám	humán erőforrás és kontrolling igazgató	2014	határozatlan	1 664
SP	Farkas Ákos	beszerzési és eszköz-gazdálkodási 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	2015.12.31	2016.09.30	Index
Befektetett eszközök	16 399 777	16 424 834	100,15%
Immateriális javak	13 646	7 939	58,18%
Tárgyi eszközök	6 068 692	6 099 456	100,51%
Befektetett pénzügyi eszközök	10 317 439	10 317 439	100,00%
Forgóeszközök	3 517 288	3 355 229	95,39%
Készletek	349 191	365 344	104,63%
Követelések	348 091	1 838 797	528,25%
Értékpapírok	303 244	108 951	35,93%
Pénzeszközök	2 516 762	1 042 137	41,41%
Aktív időbeli elhatárolások	20 170	76 739	380,46%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	19 937 235	19 856 802	99,60%
Saját tőke	14 874 225	14 746 298	99,14%
Jegyzett tőke	13 473 446	13 473 446	100,00%
ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	335 891	120 681	35,93%
Tőketartalék	127 654	127 654	100,00%
Eredménytartalék	1 130 839	1 164 174	102,95%
Lekötött tartalék	303 244	108 951	35,93%
Mérleg szerinti eredmény	-160 958	-127 927	20,52%
Céltartalékok	99 113	72 955	73,61%
Kötelezettségek	4 768 078	4 755 072	99,73%
Rövid lejáratú kötelezettségek	4 768 078	4 755 072	99,73%
Passzív időbeli elhatárolások	195 819	282 477	144,25%
FORRÁSOK ÖSSZESEN	19 937 235	19 856 802	99,60%

RÁBA NYRT. (EGYEDI) EREDMÉNYKIMUTATÁS (MSZSZ)

Adatok: ezer forintban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2015. I-III. negyedév	2016. I-III. negyedév	Index
I.	Értékesítés nettó árbevétele	923 864	969 728	104,96%
II.	Értékesítés közvetlen költségei	175 639	229 359	130,59%
III.	Értékesítés bruttó eredménye	748 225	740 369	98,95%
IV.	Értékesítés közvetett költségei	765 458	792 723	103,56%
V.	Egyéb bevételek	196	26 352	13444,90%
VI.	Egyéb ráfordítások	131 656	130 518	99,14%
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	-148 693	-156 520	-5,26%
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	13 192	28 593	-116,74%
C.	SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY	-135 501	-127 927	5,59%
D.	RENDKÍVÜLI EREDMÉNY	515	0	0,00%
E.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	-134 986	-127 927	5,23%
XII.	Adófizetési kötelezettség	0	0	
F.	ADÓZOTT EREDMÉNY	-134 986	-127 927	5,23%
G.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	-134 986	-127 927	5,23%

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, 2016. november 16.

Pintér István
elnök-vezérigazgató

Balog Béla
pénzügyi vezérigazgató-helyettes