

A RÁBA Nyrt. 2006. I. féléves gyorsjelentése

Nem auditált, konszolidált gyorsjelentés 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:	2006. I. félév
Telefon:	36-96-624-460
Telefax:	36-96-624-006
E-mail:	adam.steszli @ raba.hu
Befektetői kapcsolattartó:	Steszli Ádám

Rövid összefoglaló

A Rába Csoport 2006. I. félévben tovább növelte a termékértékesítését és 25,1 milliárd forint értékű konszolidált árbevételt ért el, amely a 2005. I. félévihez képest 9,4 százalékkal növekedett.

A cégcsoport a 2006. I. negyedévében elért pozitív üzemi eredményét tovább javította és így az üzemi tevékenység eredménye 2006. I. félévben 305 millió forint nyereség.

Az üzemi eredmények negyedévenkénti alakulása folytatódó javuló tendenciát mutat: 2005. I. negyedév -983 millió forint, II. negyedév -535 millió forint, III. negyedév -369 millió forint, IV. negyedév -89 millió forint, ezek után 2006. I. negyedéve +22 millió forint, II. negyedéve +283 millió forint.

Tovább javultak a cégcsoport cash-flow pozíciói, EBITDA szinten a Rába Csoport az első negyedévben 661 millió forint, a második negyedévben 943 millió eredményt ért el.

A fordulónapi kötelező átértékelés pillanatnyi, de jelentős negatív hatással volt a vállalat nettó eredményére. Ebből a hitelek, szállítók, vevők átértékelésének hatása -928 millió forint, az előző évi nyitott határidős ügyletek értékelésének visszaírása +1.357 millió forint és a határidős nyitott ügyletek hatása -2.031 millió forint.

Mindezek eredményeképpen a pénzügyi eredmény -1.187 millió forint, ami tartalmaz +749 millió forint egyszerű határidős ügyleteken realizált eredményt.

A jelentős mértékű árbevételt a Rába csökkenő (a bázis időszakhoz képest 244 fővel alacsonyabb) csoport létszámmal érte el, mely az időszak végén 2.951 főt tett ki.

Rába Futómű Kft.

A Rába Futómű Kft. árbevétele 2006 I. félévben 16,3 milliárd forint volt a 2005 I. félévben elért 15 milliárd forinttal szemben. Ez 8,6 %-os növekedésnek felel meg.

A stratégiai piacok közül a meghirdetett stratégiának megfelelően az európai (2 százalékos növekedés) és FÁK (131 százalékos növekedés) piacokon tovább folytatódott a növekedés, míg az USA (22 százalékos csökkenés) értékesítést alapvetően a piac méretének csökkenése és egyik jelentős vevőnk piacvesztése határozta meg.

A Rába Futómű Kft. 2006. II. negyedévében két újabb jelentős szállítási szerződést írt alá orosz partnereivel és a stratégiai piacnak számító FÁK piacról származó éves árbevétel-várakozását 20 millió euróra emelte.

A tavalyi és az idei évben végrehajtott hatékonyságjavító intézkedéseknek köszönhetően jelen-

tősen javult a Futómű Kft. eredményessége.

Az üzemi tevékenység eredménye a negyedévben 1.715 millió forint nyereséget mutat, de ebből az eredményből 1.800 forint rendkívüli bevétel az anyavállalat által elengedett tagi kölcsön, amely a törvényi előírásoknak való tökemegfelelés miatt volt szükséges. Így a működésből származó üzemi eredmény -85 millió forintra csökkent.

EBITDA szinten a Futómű Kft. működéséből származó eredmény I. féléves szinten +672 millió forint.

Rába Járműipari Alkatrészgyártó Kft.

A Rába Járműipari Alkatrészgyártó Kft. árbevétele 2006. I. félévében 5,9 milliárd forint volt.

A normál üzletmenetből származó összehasonlítható árbevétel enyhe növekedést mutat. Mint korábban már közzétettük, a középtávú stratégiának megfelelően 2005. II. félévében a győri üzem integrálásra került a Rába Jármű Kft-be.

Az üzemi tevékenység eredménye 2006 I. félévben 342 millió forint nyereséget mutatott. Ebből az eredményből 200 millió forint rendkívüli bevétel az anyavállalat által elengedett tagi kölcsön, amely a törvényi előírásoknak való tökemegfelelés miatt volt szükséges. Így a működésből származó üzemi eredmény +142 millió forint, a 2005 I. félévi -147 millió forint után.

EBITDA szinten a Társaság működéséből származóan az első félévben +356 millió forint eredményt ért el.

Rába Jármű Kft.

A Rába Jármű Kft 2006. I. félévben - a korábban aláírt szerződésnek megfelelően - katonai járműveket szállított a hozzá tartozó speciális felépítményekkel a HM Haditechnikai Ellátó Központja részére.

A katonai járműcsaládon kívül a társaság különböző kategóriájú autóbusz- és földmunkagép alvázakat szállított belföldi és külföldi partnerei számára.

A Rába Jármű Kft. árbevétele 2006. I. félévben 3,7 milliárd forint volt. Az üzemi eredmény +261 millió forint, amihez nagy mértékben hozzájárult az Alkatrész üzletág korábbi győri gyárának integrálása nyomán a szinergiákból származó hatékonyság javulás. Az első félévben az árbevétel a bázisidőszaki 2,9 milliárdról 29 %-kal növekedett a polgári értékesítés növekedésének köszönhetően, az üzemi eredmény pedig 123 millió forintról 261 millióra nőtt.

EBITDA szinten a Társaság az első félévben 347 millió forint eredményt ért el.

Rába csoport – egyéb gazdálkodással kapcsolatos adatok, események

Árbevétel üzletenkénti bontásban

Árbevétel (millió Ft)	Futómű	Alkatrész	Jármű	Rába csoport konszolidált
2005 Q1	7.227	2.797	964	10.572
2005 Q2	7.799	3.450	1.902	12.359
2005 Q3	7.126	2.427	1.246	10.353
2005 Q4	7.940	2.609	3.977	14.048
2006 Q1	7.823	2.820	1.762	11.941
2006 Q2	8.500	3.063	1.944	13.135

A Rába gyorsjelentésében a csoport tagvállalatai üzemi eredmény bontása

	Üzemi eredmény						
	2005. I. név	2005. II. név	2005. III. név	2005. IV. név	2005. év	2006. I. név	2006. II. név
Futómű	-830	-589	-599	-486	-2.504	-412	1.715
Futómű*							-85
Alkatrész	-172	25	-60	-19	-226	29	313
Alkatrész*							113
Jármű	9	114	61	318	502	120	141
Egyéb	10	-85	229	98	252	285	-1.886
Összesen	-983	-535	-369	-89	-1.976	22	283

*Tagi kölcsön elengedése nélkül

PK2. Konszolidációs körbe bevont társaságok

Név	Törzs/Alaptőke ezer forint	Tulajdoni Hányad (%)	Szavazati arány ¹	Beso- rolás ²
RÁBA Futómű Kft.	9.762.800	100,00	100,00	L
RÁBA Járműipari Alkatrészgyártó Kft.	300.000	100,00	100,00	L
Rába Jármű Kft.	835.100	100,00	100,00	L
RÁBA Iparteknika Szolgáltató Kft.	266.860	100,00	100,00	L
RÁBA Vagyonkezelő Kft.	11.000	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 EREDMÉNYKIMUTÁS

Adatok: ezer forintban

A tétel megnevezése	2006. 1-6. hó	2005. 1-6. hó	Index	2006. 4-6. hó	2005. 4-6. hó	Index
Belföldi árbevétel	9.103.441	8.038.046	113,3%	4.823.424	4.725.932	102,1%
Exportárbevétel	15.972.606	14.893.322	107,2%	8.311.716	7.633.535	108,9%
Árbevétel	25.076.047	22.931.368	109,4%	13.135.140	12.359.467	106,3%
Értékesítés közvetlen költsége	19.209.128	18.627.877	103,1%	9.950.826	9.863.543	100,9%
Bruttó eredmény	5.866.919	4.303.491	136,3%	3.184.314	2.495.924	127,6%
Értékesítési költségek	402.444	472.041	85,3%	207.210	262.036	79,1%
Általános és adminisztrációs költségek	5.777.557	6.052.737	95,5%	2.900.144	3.126.391	92,8%
Egyéb bevételek	618.502	703.607	87,9%	205.986	357.609	57,6%
Üzleti tevékenységhez kapcsolódó egyéb tételek	-5.561.499	-5.821.171	195,5%	-2.901.368	-3.030.818	104,3%
Kamatfizetés és adózás előtti üzemi eredmény	305.420	-1.517.680	220,1%	282.946	-534.894	252,9%
Nettó pénzügyi bevételek/ráfordítások	-1.187.111	-1.341.860	188,5%	-1.064.243	-710.538	50,2%
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	-881.691	-2.859.540	130,8%	-781.297	-1.245.432	137,3%
Nyereségadó	-55.884	-182.498	130,6%	-136.941	-91.913	51,0%
ADÓZÁS UTÁNI NETTÓ EREDMÉNY	-825.807	-2.677.042	130,8%	-644.356	-1.153.519	155,9%
Kisebbségi tulajdonosok részesedése						
NETTÓ EREDMÉNY	-825.807	-2.677.042	130,8%	-644.356	-1.153.519	155,9%

1. ÉRTÉKESÍTÉS ÉS PIACI POZÍCIÓK**1.1. Realizált árbevétel**

A Rába 2006 I. félévben 25.076 millió forint árbevételt realizált. Az árbevétel 63,7 százaléka export (2005. I. félév: 65 százalék), a többi belföldi árbevétel.

EXPORT:

Az **USA piacon** 2006. I. félévben elért árbevétel 30,1 millió dollár a 2005. I. félévben elért 38,4 millió dollárral szemben. A változás (-22 %) oka a piacméret csökkenése és egy jelentős vevőnk piacvesztése.

Az európai piacokon Rába értékesítési számai az előző évi szinthez képest 17,2 százalékos növekedést mutatnak, ami 31,4 millió euró forgalmat jelent.

A Futómű üzlet 24 millió euróval, az Alkatrészüzlet 6,4 millió euróval részesedik az árbevételből.

A nyugat- és dél-európai piacon az árbevétel gyakorlatilag a bázisidőszaki szinten maradt, az előző időszak 21,7 millió euróról 21 millió euróra változott. A szállítások 71 százalékban a Futómű és 25 százalékban az Alkatrész üzlet termékeiből álltak.

A FÁK- és közép-kelet európai piacokon a Rába által elért export árbevétel 2006. I. félévben meghaladta a 10 millió eurót - a bázisidőszakhoz viszonyítva 100 százalékos növekedést jelent. Ez az árbevétel 88 százalékban futómű szállításokat tartalmaz.

Az ázsiai export 2006. I. félévben 2,8 millió dollárt ért el.

A Csoport belföldi értékesítésének árbevétele 9,1 milliárd forint volt, 2005 I. félévhez képest 13,3 %-kal növekedett.

2. KÖLTSÉGEK ÉS EGYÉB BEVÉTELEK ALAKULÁSA

2.1. Közvetlen költségek

A Rába közvetlen költségszintje 2006. I. félévben 76,6 százalékos, szemben a 2005. I. féléves 81,2 százalékos költségszinttel.

2.2. Bruttó eredmény alakulása

A bruttó hozam 4.303 millió forintról 5.867 millió forintra változott, ami az árbevétel (+2.145 millió forint) növekedéséből, és a közvetlen költség kisebb arányú növekedéséből (+581 millió forint) származik.

2.3. Értékesítési költségek

Az értékesítési költségek 14,7 százalékkal csökkentek, összegük 2006. I. félévben 402 millió forintot tett ki a 2005. I. féléves 472 millió forinttal szemben.

2.4. Általános és adminisztratív költségek

A Rába az általános és adminisztratív költségek között mutatja ki az igazgatással kapcsolatban felmerült költségeket és az egyéb általános költségeket (2006. I. félév: 5.220 millió forint, 2005. I. félév: 5.349 millió forint), továbbá az üzletmeneten kívüli különféle ráfordításokat (2006. I. félév: 552 millió forint, 2005. I. félév: 682 millió forint). Az általános és adminisztratív költségek 2,4 %-kal csökkentek. Az általános és adminisztratív költségek tartalmazzák a létszám elbocsátási költségeket, a termeléshez közvetlenül nem kapcsolható költségeket és a szükséges mértékű céltartalékképzést.

2.5 Egyéb bevételek

Az egyéb bevételek 2006. I. félévben 619 millió forintot tettek ki. Ez az összeg 85 millió forinttal (12 százalékkal) alacsonyabb az előző időszakinál. A változás a tárgyi eszköz értékesítés növekedéséből (+386 millió forint), a végrehajtott létszámelbocsátásra és garanciális javításokra képzett céltartalékok feloldásának csökkenéséből (-228 millió forint), valamint a követelések visszairásának csökkenéséből (-276 millió forint) fakadt.

3. KAMATFIZETÉS ÉS ADÓZÁS ELŐTTI („ÜZEMI”) EREDMÉNY

A Rába kamatfizetés és adózás előtti eredménye 2006. I. félévben +305 millió forint volt (2005. I. félév: - 1.518 millió forint). A bruttó nyereség növekedése +1.563 millió forint, amit tovább javított az értékesítési és általános költségek csökkenése (-345 millió forint) és rontott az egyéb bevételek 2.5 pontban említett csökkenése (-85 millió forint). A jövedelmezőség a bázis-időszaki -6,6 százalékról +1,2 százalékra változott. Az üzemi eredmény + amortizáció jövedelmezősége pedig -1,0 százalékról +6,4 százalékra növekedett.

4. PÉNZÜGYI BEVÉTELEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK

4.1. Nettó pénzügyi eredmény

A fedezeti ügyletek realizált nettó árfolyam nyeresége 2006. I. félévben 749 millió forint volt, 2005. I. félévben: 648 millió forint.

A nettó pénzügyi eredményen belül az egyéb tételek jelentős részét a devizás tételek árfolyamnyeresége/árfolyamvesztesége adja, ami az időszak végi árfolyammozgások miatt jelentős, de nem realizált veszteséget mutat.

Ezek összetevői:

A derivatív ügyletek 2006. június 30-i átértékelésének nem realizált eredménye: -2.031 millió forint, a bázisidőszaki +7,7 millió forinttal szemben. A 2005. december 31-i derivatív ügyletek nem realizált nyeresége 2006. I. félévében feloldásra került, melynek a pénzügyi eredménye +1.357 millió forint (ugyanaz az érték 2005. I. félévben -1.402 millió forint).

A fentiek alapján a nettó pénzügyi eredmény 2006. I. félévben – 1.187 millió forint (2005. I. félév: -1.342 millió forint). A nettó pénzügyi bevételek az alábbi jelentősebb tételekből tevődtek össze:

	2006.06.30	2005.06.30
	millió forint	millió forint
Nettó kamat	-305	-283
Nettó egyéb	-882	-1.059
Nettó pénzügyi bevételek	-1.187	-1.342

4.2. Nyereség külső társaságtól

Külső társaságtól származó nyereség a Rába IFRS szerinti konszolidált eredménykimutatásában nincs.

5. ADÓZÁS ELŐTTI ÉS NETTÓ EREDMÉNY ALAKULÁSA

A 2006. I. féléves adózás előtti eredmény 882 millió forint veszteség volt, ami a 2.1-4.2 pontok alatt érintett tényezők eredőjeként 1.978 millió forinttal javult a 2005. I. félévihez képest. A jövedelmezőségi ráta az adózás előtti eredmény szintjén -3,5 százalékos árbevétel arányos jövedelmezőségnek felel meg, a bázisidőszaki -12,5 százalékkal szemben.

Csoportszinten negatív adófizetési kötelezettség -56 millió forint áll fenn, mely teljes egészében a derivatív ügyletek nem realizált eredménye után számított adófizetési kötelezettség, így a konszolidált adózás utáni eredmény 826 millió forint veszteség.

6. IFRS-HAS KÜLÖNBSÉGEK

A Rába esetében a Magyar Számviteli Szabályok (MSZSZ/HAS) és a Nemzetközi Pénzügyi Jelentéskészítési Szabványok (IFRS) alapján történő eredmény kimutatás közötti eltérést döntő részben az alábbi tényezők okozzák:

- a derivatív ügyletek átértékelése és előző évi átértékelésének visszaírása,
- a HAS előírások szerint aktivált műszaki fejlesztési, alapítás átszervezési ráfordítások elszámolása az IFRS szerint a költségek között,
- a csoportban operatív lízingként beszerzett termelő gépek pénzügyi lízingként való Kezelése,
- a vezetők által havonta vásárolt saját részvények elszámolása.

PK. 3. IFRS SZERINTI KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

Adatok: ezer forintban

A tétel megnevezése	2006.06.30	2005.06.30	Index
Ingatlanok, gépek, berendezések	18.003.415	17.581.898	102,4%
Immateriális javak	129.708	220.793	58,7%
Tartós részesedések	0	0	
Egyéb részesedések	3.952	83.952	4,7%
Egyéb befektetések	6.362	15.432	41,2%
Hosszúlejáratú követelések	376.668	0	
Halasztott adó	2.022.391	1.800.852	112,3%
Befektetett eszközök összesen	20.542.496	19.702.927	104,3%
Értékpapírok	80.000	350.000	22,9%
Készletek	8.454.588	9.503.188	89,0%
Adó miatti követelések	891.410	947.453	94,1%
Követelések	8.681.269	8.688.655	99,9%
Pénztár, bankszámla	112.313	319.670	35,1%
Forgóeszközök összesen	18.219.580	19.808.966	92,0%
ESZKÖZÖK összesen	38.762.076	39.511.893	98,1%
Részvénytőke	12.816.667	12.687.766	101,0%
Tőketartalék	6.808.252	6.854.765	99,3%
Felhalmozott vagyon	-7.861.099	-5.173.798	48,1%
Tőke és tartalékok összesen	11.763.820	14.368.733	81,9%
Hosszú lejáratú kötelezettségek	7.835.616	6.024.261	130,1%
Tartós passzívák (források) összesen	7.835.616	6.024.261	130,1%
Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	6.449.945	6.741.978	95,7%
Rövid lejáratú kötelezettségek	12.712.695	12.376.921	102,7%
Rövid lejáratú passzívák (források) összesen	19.162.640	19.118.899	100,2%
FORRÁSOK összesen (tőke és kötelezettségek)	38.762.076	39.511.893	98,1%

I. Jelentősebb mérleg tételek és változásainak elemzése

1. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK

1.1. Ingatlanok, gépek és berendezések

Az ingatlanok, gépek és berendezések konszolidált nettó értéke az előző évi 17.582 millió forintos záró értékről 18.003 millió forintra csökkent, a változás mértéke nem jelentős, +2,4 %.

1.2. Immateriális javak

Az immateriális javak nettó értéke 130 millió forint volt, a bázis időszaknál 91 millió forinttal kevesebb. A RÁBA Nyrt. az immateriális javak között kizárólag licenceket tart nyilván. A csökkenés a két időszak közötti értékcsökkenés.

1.3. Tartós részesedések

Ezen a mérleg soron kerül kimutatásra a társult vállalkozás anyavállalatot megillető hányada. Értéke 2006. június 30-án 0 forint, a bázisidőszakkal megegyezően.

1.4. Egyéb részesedések

Az egyéb részesedések egy része konszolidációba be nem vont leányvállalat, más része olyan egyéb részesedés, amelynél a Rába befolyása nem éri el a 25 százalékot. 2006. június 30-i záró értékük 4 millió forint volt. A 2005. I. félévben ezen a mérleg soron kimutatott Autókut Rt-ben lévő részesedés (80 millió forint) 2005. év végén az értékpapírok közé került átsorolásra.

1.5. Egyéb befektetések

Az egyéb befektetések záró értéke 6 millió forint volt, az előző évinél 9 millió forinttal alacsonyabb.

1.6. Hosszúlejáratú követelések

Ezen a mérleg soron kerülnek kimutatásra a hosszúlejáratú követelések, melyeket diszkontált értéken mutatunk ki a mérlegben a befektetett eszközök között. A hosszúlejáratú követelések az alábbiakat tartalmazzák:

Megnevezés	Eredeti érték	Diszkontálás hatása	Diszkontált érték
Engel+IPT menedzser	387,592	32,288	355,304
OOOJUNITELS	25,358	3,994	21,364
Összesen	412,950	36,282	376,668

1.7. Halasztott adó

Értéke 2006. június 30-án 2.022 millió forint, a 2005. június 30-inál 222 millió forinttal több. A változás oka, az 5. pont alatt részletezett adófizetési kötelezettség változása.

2. FORGÓESZKÖZÖK

2.1. Készletek

A készletek 2006. június 30-i záró értéke 8.455 millió forint volt (2005. június 30: 9.503 millió forint). Az 1.049 millió forint készletcsökkenés az anyagok csökkenéséből (-332 millió forint), a készáru készletek (-895 millió forint) csökkenéséből és a befejezetlen termelés értékének 178 millió forintos növekedéséből tevődik össze.

2.2. Adó miatti követelések

Az adó miatti követelések (891 millió forint) nagyrészt az export miatti forgalmi adó visszaigénylésből adódnak. (2005. június 30: 947 millió forint)

2.3. Követelések

A követelések 2006. I. félévi záró értéke 8.681 millió forint volt, gyakorlatilag a bázisidőszakival megegyező (2005. I. félévi záró: 8.688 millió forint).

2.4. Pénzeszközök

A pénzeszközök 2006. június 30-i záró értéke 112 millió forint (2005. június 30.: 320 millió forint). A társaságnál cash-pool rendszer működik. Ezzel a rendszerrel optimalizálható a rendelkezésre álló pénzeszköz, melynek következtében megtakarítható a rendszerbe bevont vállalatok készpénz- és hitelállományához kapcsolódó betéti és hitelkamatok különbsége.

3. TŐKE ÉS TARTALÉKOK

3.1. Részvénytőke

A RÁBA Nyrt részvénytőkéje 1000 Ft névértékű törzsrésvényekből áll, amelyek az időszakon meghirdetett osztalékra jogosítanak és részvényenként egy szavazatot biztosítanak a Társaság Közgyűlésén. A Társaság részvénytőkéje 2006. június 30-án 12.817 millió forint, a 2005. június 30-inál 129 millió forinttal több. A változás oka, hogy a társaság vezetőit 2005. augusztus 31-én ösztönző részvényjuttatásban részesítette, melyet a vállalat 92.786 darab saját részvény juttatással valósított meg. 2006. február 3-án pedig elindult a Rába részvény ösztönzési program, melynek keretében a menedzsment Rába részvényeket vásárol. A program célja a tulajdonosi szemlélet erősítése, és ezen keresztül a társaság piaci értékének növelése. A programhoz a társaság minden alkalmazottja csatlakozhat. Ez további 36.115 darab saját részvény értékesítését eredményezte.

3.2. Tőketartalék

A tőketartalék 2006. június 30-án 6.808 millió forint volt, mely 47 millió forinttal kevesebb a 2005. június 30-inál. Itt került elszámolásra a 3.1. pont alatt említett saját részvény névértéke és tényleges értéke közti különbség.

3.3. Felhalmozott vagyon

A felhalmozott vagyon (-7.861 millió forint) az előző évhez (-5.174 millió forint) képest a két időszak között realizált eredménnyel változott.

	Részvény- tőke	Tőke- tartalék	Eredmény- tartalék	Összesen
Egyenleg 2004. december 31-én	12.688	6.855	-2.497	17.046
Korrektció	0	0	219	219
Korrigált egyenleg 2005. január 1-jén	12.688	6.855	-2.278	17.265
Mérleg szerinti eredmény	-	-	-2.677	-2.677
Saját részvény értékesítés	93	-22	0	71
Egyenleg 2005. június 30-án	12.781	6.833	-4.955	14.659
Egyenleg 2005. július 1-jén	12.781	6.833	-4.955	14.659
Mérleg szerinti eredmény	-	-	-2.080	-2.080
Egyenleg 2005. december 31-én	12.781	6.833	-7.035	12.579
Egyenleg 2006. január 1-jén	12.781	6.833	-7.035	12.579
Mérleg szerinti eredmény	-	-	-826	-826
Saját részvény értékesítés	36	-25	-	11
Egyenleg 2006. június 30-án	12.817	6.808	-7.861	11.764

4. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

A hosszúlejáratú kötelezettségek 2006. június 30-i záró értéke 7.836 millió forint volt (2005. június 30-i záró: 6.024 millió forint), mely már nem tartalmazza a középlejáratú hitelek 1 éven belül esedékes törlesztési esedékességeit. A növekedés 1.811 millió forint, mely a leányvállalatoknál lévő hosszúlejáratú és beruházási hitelállomány növekedéséből adódik.

2005. március 1-én a Magyar Fejlesztési Bankkal aláírásra került egy 6 milliárd forint értékű beruházási, fejlesztési forgóeszköz finanszírozó hitel, melynek célja futómű termékek kovácsolásának és megmunkálásának fejlesztése. Ebből a hitelből 2006. június 30-ig folyósításra került 3.612 millió forint.

5. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

5.1. Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök

A rövid lejáratú hitelek és kölcsönök összegében (6.450 millió forint) az előző időszakhoz (6.742 millió forint) képest 4,3 százalékkal csökkentek.

5.2. Rövid lejáratú kötelezettségek

A rövid lejáratú kötelezettségek összege (2006. június 30. záró: 12.713 millió forint) a bázisidőszakhoz (12.377 millió forint) képest 2,7 százalékkal növekedtek. A változás az egyéb rövidlejáratú kötelezettségek között kimutatott derivatív ügyletek 2006. június 30-i átértékeléséből adódó nem realizált eredményéből, és a szállítói állomány (-15,3%) jelentős csökkenéséből keletkezett.

PK 5. KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁS 2006. I. FÉLÉV

Adatok ezer forintban

2006. I. félév

Szokásos tevékenységből származó pénzeszközváltozás:	
Adózás előtti eredmény a társult vállalkozások nyereségéből való részesedés nélkül	-825.808
A szokásos tevékenység pénzeszközváltozását nem befolyásoló bevételek és kiadások	2.516.020
A szokásos tevékenységhez kapcsolódó eszközök és források változása	-1.609.946
Ebből: vevő	-1.224.851
szállító	-771.543
Tárgyévben fizetett adó	0
	80.267
Pénzügyi műveletek miatti pénzeszközváltozás	
Saját részvény értékesítés	11.964
Saját részvény vásárlás	0
Értékpapírok nettó csökkenése / (növekedése)	0
Hitel- és kölcsönállomány nettó növekedése / (csökkenése)	-98.054
Fizetett osztalék	0
	-86.090
Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás	
Befektetett eszközök értékesítéséből származó bevétel	0
Tárgyi eszközök eladása	439.042
Befektetett eszközök vásárlása	-1.209.124
	-770.081
Pénzeszközök változása	
-775.905	
A szokásos tevékenység pénzeszközváltozását nem befolyásoló bevételek és kiadások	
Értékcsökkenés	1.298.725
Átértékelések	1.602.244
Ebből: derivatív ügyletek nem realizált árfolyam eredménye	674.175
vevő, szállító hitel átértékelés	928.069
Tárgyi eszközök értékesítésének vesztesége (nyeresége)	-384.949
Részesedés értékesítésének eredménye	0
Befektetett eszközök leírása	0
	2.516.020
A szokásos tevékenységhez kapcsolódó eszközök és források változása	
Készletállomány csökkenése / (növekedése)	173.634
Követelés/kötelezettség állomány változása	-1.783.580
	-1.609.946

PK6. Mérlegen kívüli jelentősebb tételek

Megnevezés	Érték (Ft)
Külön felsorolás szerint*	

Export árbevétel árfolyamkockázatának fedezetére szolgáló határidős deviza ügyletek: 84,5 millió EUR eladás forint ellenében, 93 millió USD eladás forint ellenében, továbbá 15 millió EUR vétele USD ellenében.

A Rába Csoport banki hitelállománya 13.934 millió forint, melyből ingatlan és ingó jelzáloggal biztosított hitelállomány 13.042 millió forint.

A Rába Csoport megbízásából kiadott bankgaranciák állománya 907 millió forint.

III. JELENTŐS TÉNYEZŐK, VÁLTOZÁSOK BEMUTATÁSA

RS1. Tulajdonosi struktúra, a részesedés mértéke

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke						Bevezetett sorozat ¹			
	Tárgyév elején (január 01)			Időszak végén (június 30.)			Időszak elején		Időszak végén	
	% ²	% ³	Db	% ²	% ³	Db	%	Db	%	Db
Belföldi intézményi/társaság	17,53	18,47	2.361.952	25,49	26,80	3.434.144				
Külföldi intézményi/társaság	24,41	25,72	3.288.279	19,72	20,73	2.656.593				
Külföldi magánszemély	0,03	0,03	4.163	0,23	0,24	30.571				
Belföldi magánszemély	33,62	35,43	4.530.272	30,26	31,81	4.077.234				
Munkavállalók, vezető tisztségviselők				0,25	0,27	34.059				
Saját tulajdon	5,11		688.674	4,88		657.660				
Államháztartás részét képező tulajdonos	8,44	8,90	1.137.660	8,32	8,74	1.120.739				
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények	10,85	11,44	1.462.446	10,85	11,41	1.462.446				
Egyéb	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%-nál nagyobb tulajdonosok felsorolása, bemutatása (2006.06.30)

Név	Nemzetiség ¹	Tevékenység ²	Mennyiség (db)	Részesedés (%) ³	Szavazati jog (%) ^{3,4}	Megjegyzés ⁵
EBRD	K	F	1.462.446	10,85	11,41	
DRB Hicom Group	K	T	1.462.446	10,85	11,41	
Győr Megyei Jogú Város Önkormányzata	B	Á	968.850	7,19	7,56	

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.	december 31.
Társasági szinten	688.674	669.994	652.559		
Leányvállalatok					
Mindösszesen	688.674	669.994	652.559		

A visszavásárolt részvények mindegyike az anyavállalatnál közvetlenül birtokolt saját részvény.

TSZ2. Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő)

	Bázis időszak vége	Tárgyév eleje	Tárgyidőszak vége
Társasági szinten	13	20	20
Csoport szinten	3.195	3.037	2.951

A 2006. június 30-i záró konszolidált létszám 2951 fő. A bázisidőszak végéhez viszonyított létszámcsökkenés mértéke 7,6 százalék.

TSZ3. Vezető állású tisztségviselők, stratégiai alkalmazottak

Jel- leg ¹	Név	Beosztás	Megbí- zás kez- dete	Megbízás vége/meg- szűnése	Saját részvény tulajdon (db)
IT	Jancsó Péter	IT elnök	1998	2005	
IT	Pintér István	IT elnök	2005		16.049
IT	Abbas Mehad	IT tag	1998		281
IT	Apró Antal	IT tag	1998	2006	
IT	Bajnai Gordon	IT tag	2003	2005	
IT	Küllői Péter	IT tag	2003	2005	
IT	Martin Olivér	IT tag	2003		281
IT	Hrabovszki Róbert	IT tag	2005		281
FB	Dr Benedek János	FB elnök	2004		0
FB	Horváth Lajos	FB tag	2003		0
FB	Budaházy Péter	FB tag	2004	2006	
FB	Préda István	FB tag	2004	2006	
FB	Varga Zoltán	FB tag	2006		0
SP	Pintér István	vezérigazgató	2003	határozott	16.049
SP	Balog Béla	vezérigazgató h.	2004	határozat- lan	3.531
SP	Vissi Ferenc	humán erőforr. igazgató	2001	határozat- lan	5.507
SP	Szabó József	besz. és eszk.gazd. ig.	2001	határozat- lan	5.507
SP	Simon István	ügyvezető igazgató	2003	2005	
SP	Urbányi László	ügyvezető igazgató	2005	határozat- lan	2.232
SP	Kovács Csaba	ügyvezető igazgató	2002	2005	
SP	Torma János	ügyvezető igazgató	2005	határozat- lan	850
Saját részvény tulajdon (db) összesen:					34.519

¹ Stratégiai pozícióban lévő alkalmazott (SP). Igazgatósági tag (IT). FB tag (FB)

Változás alkalmazotti körben

2005. május 1-i hatállyal a Rába Jármű Kft ügyvezető igazgatói posztját Torma János tölti be. Elődje Kovács Csaba megbízatásának (2005. április 30.) lejártával közös megegyezéssel távozott a cégtől.

Az Alkatrész Kft ügyvezetői feladatait 2005. július 18-tól Urbányi László látja el, elődje Simon István a Futómű Kft kontrolling igazgatói posztját tölti be.

A 2005. 10. 20-án megtartott Rendkívüli Közgyűlés által megválasztott új igazgatóság összetétele: Pintér István elnök vezérigazgató, Apró Antal, Hrabovszki Róbert, Martin Olivér, Abbas Mehad.

2006. április 25-én megtartott Közgyűlés az Igazgatóság tagjává választotta Alan Spencer-t, ezzel egyidőben Apró Antal igazgatósági tagsága megszűnt. A Felügyelő Bizottságba választotta Varga Zoltánt, Budaházy Péter és Préda István felügyelőbizottsági tagsága megszűnt.

Fordulónap utáni események

Fordulónap utáni esemény nem volt.

ST1. A tárgyidőszakban megjelent soronkívüli tájékoztatások

Dátum	Megjelenés helye	Tárgy, rövid tartalom
2006-01-03	MATÖKE 2. szám	A Rába Nyrt. rendkívüli tájékoztatása saját részvényre vonatkozó opció nyújtásáról
2006-02-06	MATÖKE 26. szám	A Rába Járműipari Holding Nyrt. Tájékoztatója saját részvény-tranzakcióról.
2006-02-14	MATÖKE 32. szám	A Rába Nyrt. 2005. éves gyorsjelentése.
2006-03-06	MATÖKE 46. szám	A Rába Járműipari Holding Nyrt. tájékoztatása vezetői részvényvásárlásáról
2006-03-24	MATÖKE 59. szám	A Rába Járműipari Holding Nyrt. közgyűlési meghívója
2006-04-06	MATÖKE 68. szám	A Rába Járműipari Holding Nyrt. saját részvényeket értékesített vezető állású dolgozóinak
2006-04-10	MATÖKE 70. szám	Kiegészítés a Rába Nyrt. közgyűlési meghívójához
2006-04-26	MATÖKE 81. szám	Rába Nyrt. 2006. április 25-i közgyűlésének határozatai
2006-04-28	MATÖKE 83. szám	A Rába Nyrt. 2005. évi tőzsdei éves jelentése
2006-05-05	MATÖKE 87. szám	A Rába Járműipari Holding Nyrt. vezető állású személyei saját részvény vásárlásáról
2006-05-10	MATÖKE 90. szám	A Rába Nyrt. tájékoztatása gyorsjelentésének megtekintési helyéről. A Rába Nyrt. összefoglaló jelentése: - A tárgyidőszakban megjelent soron kívüli tájékoztatások - A Rába Nyrt. és leányvállalatai bennfentes vezetőinek bejelentése saját részvényre vonatkozó ügylet kötéséről - A tárgyidőszakban megjelent egyéb tájékoztatások
2006-06-07	MATÖKE 109. szám	A Rába Járműipari Holding Nyrt. tájékoztatása saját részvény - tranzakcióról

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

A RÁBA Nyrt. kijelenti, hogy a gyorsjelentés a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, valamint nem hallgat el olyan tényt, amely a Társaság helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír.

A gyorsjelentéssel kapcsolatban a RÁBA Nyrt hangsúlyozza az alábbiakat:

- A gyorsjelentés adatai nem auditáltak, de azok a menedzsment legjobb tudása szerint, a rendelkezésre álló adatok alapján összeállítottak.
- A RÁBA Nyrt. a gyorsjelentését a Tőzsdeszabályzat előírásainak megfelelő formában, az IFRS értékelési standardok figyelembevételével (mérleg, eredménykimutatás) készítette el. Ez nem jelenti az IFRS szerinti beszámoló teljes közzétételét.

A csoport vállalatainál a számviteli politikában változás nem történt, a konszolidációba bevont vállalkozások számviteli politikája összhangban áll egymással.

Győr, 2006. augusztus 10.

Pintér István
Elnök-vezérigazgató

Balog Béla
Vezérigazgató-helyettes