

A RÁBA Nyrt. 2006. I-III. negyedéves 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-III. negyedév
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-III. negyedévben 36,6 milliárd forint értékű konszolidált árbevételt ért el, amely a 2005. I-III. negyedévihez képest 10 százalékkal növekedett.

A cégcsoport a 2006. I. félévében elért pozitív üzemi eredményét tovább javította és így az üzemi tevékenység eredménye 2006. I-III. negyedévben 432 millió forint nyereség a 2005. I-III. negyedévben elért 1.887 millió forint veszteséggel szemben.

Az üzemi eredmény negyedévenkénti bontásban továbbra is pozitív tartományban van, immár a harmadik egymást követő negyedévben: 2006. I. negyedév +22 millió forint, II. negyedév +283 millió forint, a III. negyedév a szokásos szezonalitásnak köszönhetően, +127 millió forint, melyet jelentősen befolyásolt a két hét üzemszünet a Futómű üzletágban és három hét az Alkatrész üzletágnál és a 2007-től lehívható részvény opciós program miatt elkönyvelt egyszeri, 67m Ft összegű költség.

Tovább javultak a cégcsoport cash-flow pozíciói, EBITDA szinten a Rába csoport az első félévben 1.604 millió forint, a harmadik negyedévben 825 millió forint eredményt ért el.

A fordulónapi kötelező átértékelés jelentős hatással volt a vállalat nettó eredményére. Ebből a hitelek, szállítók, vevők átértékelésének hatása -607 millió forint, az előző évi nyitott határidős ügyletek értékelésének visszaírása +1.357 millió forint és a határidős nyitott ügyletek hatása -201 millió forint.

Mindezek eredményeképpen a pénzügyi eredmény +954 millió forint, ami tartalmaz +947 millió forint egyszerű határidős ügyleteken realizált eredményt.

A jelentős mértékű árbevételt a RÁBA csökkenő (a bázis időszakhoz képest 203 fővel alacsonyabb) csoport létszámmal érte el, mely az időszak végén 2.946 főt tett ki.

Rába Futómű Kft.

A Rába Futómű Kft. árbevétele 2006 I-III. negyedévben 24 milliárd forint volt a 2005 I-III. negyedévben elért 22 milliárd forinttal szemben. Ez 8,3 %-os növekedésnek felel meg.

A stratégiai piacok közül a meghirdetett stratégiának megfelelően az európai (+18 százalékos) és ezen belül a FÁK (+123 százalékos) piacokon tovább folytatódott a növekedés, míg az USA (-20 százalékos) értékesítést alapvetően a piac méretének csökkenése és egyik jelentős vevőnk által elszenvedett piacvesztés határozta meg.

A tavalyi és az idei évben végrehajtott hatékonyságjavító intézkedéseknek köszönhetően jelentősen javult a Futómű Kft eredményessége.

Az üzemi tevékenység eredménye a negyedévben -95 millió forint, így a működésből származó üzemi eredmény (mely nem tartalmazza a tőkerendezés miatti 1.800 millió Ft tagi kölcsön el-

engedés eredményét) 2006. I-III. negyedévben 592 millió forint veszteségre csökkent a 2005. I-III. negyedévben elért 2.017 millió forint veszteséghez képest.

EBITDA szinten a Futómű Kft. működéséből származó eredmény I-III. negyedéves szinten +1.197 millió forint.

Rába Járműipari Alkatrészgyártó Kft.

A Rába Járműipari Alkatrészgyártó Kft. árbevétele 2006. I-III. negyedévében 8,7 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 a negyedévben 29 millió forint, így a működésből származó üzemi eredmény (mely nem tartalmazza a tőkerendezés miatti 200 millió Ft tagi kölcsön elengedés eredményét) 2006. I-III. negyedévben 171 millió forint nyereség a 2005. I-III. negyedévben elért 207 millió forint veszteséghez képest.

EBITDA szinten a Társaság működéséből származóan az I-III. negyedévben +503 millió forint eredményt ért el.

Rába Jármű Kft.

A Rába Jármű Kft 2006. I-III. negyedévben - 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-III. negyedévben 5,2 milliárd forint volt. Az üzemi eredmény +380 millió forint, amihez nagy mértékben hozzájárult az alkatrész üzletág korábbi győri gyárának integrálása során a szinergiákból származó hatékonyság javulás. Az I-III negyedévben az árbevétel a bázisidőszaki 4,1 milliárdról 26,4 %-kal növekedett a polgári értékesítés növekedésének köszönhetően, az üzemi eredmény pedig 184 millió forintról 380 millióra nőtt.

EBITDA szinten a Társaság az I-III. negyedévben 511 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
2006 Q3	7.669	2.804	1.489	11.523

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	2006. III. név
Futómű	-830	-589	-599	-486	-2.504	-412	1.715	-95
Futómű*							-85	
Alkatrész	-172	25	-60	-19	-226	29	313	29
Alkatrész*							113	
Jármű	9	114	61	318	502	120	141	119
Egyéb*	10	-85	229	98	252	285	-1.886	74
							114	
Összesen	-983	-535	-369	-89	-1.976	22	283	127

*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 Ipartechnika 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 EREDMÉNYKIMUTATÁS

Adatok: ezer forintban

A tétel megnevezése	2006. 1-9. hó	2005. 1-9. hó	Index	2006. 7-9. hó	2005. 7-9. hó	Index
Belföldi árbevétel	13.189.164	11.496.705	114,7%	4.085.723	3.458.659	118,1%
Exportárbevétel	23.409.772	21.787.249	107,4%	7.437.166	6.893.927	107,9%
Árbevétel	36.598.936	33.283.954	110,0%	11.522.889	10.352.586	111,3%
Értékesítés közvetlen költsége	27.893.714	27.047.361	103,1%	8.684.586	8.419.484	103,1%
Bruttó eredmény	8.705.222	6.236.593	139,6%	2.838.303	1.933.102	146,8%
Értékesítési költségek	619.740	683.845	90,6%	217.296	211.804	102,6%
Általános és adminisztrációs költségek	8.867.078	8.543.601	103,8%	3.089.521	2.490.864	124,0%
Egyéb bevételek	1.213.568	1.103.872	109,9%	595.066	400.265	148,7%
Üzleti tevékenységhez kapcsolódó egyéb tételek	-8.273.250	-8.123.574	101,8%	-2.711.751	-2.302.403	117,8%
Kamatfizetés és adózás előtti üzemi eredmény	431.972	-1.886.981	122,9%	126.552	-369.301	134,3%
Nettó pénzügyi bevételek/ráfordítások	954.490	-1.569.493	160,8%	2.141.601	-227.633	1040,8%
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	1.386.462	-3.456.474	140,1%	2.268.153	-596.934	480,0%
Nyereségadó	263.169	-196.880	233,7%	319.053	-14.382	2318,4%
ADÓZÁS UTÁNI NETTÓ EREDMÉNY	1.123.293	-3.259.594	134,5%	1.949.100	-582.552	434,6%
Kisebbségi tulajdonosok részesedése						
NETTÓ EREDMÉNY	1.123.293	-3.259.594	134,5%	1.949.100	-582.552	434,6%

1. ÉRTÉKESÍTÉS ÉS PIACI POZÍCIÓK

1.1. Realizált árbevétel

A Rába 2006 I-III. negyedévben 36.599 millió forint árbevételt realizált. Az árbevétel 64,0 százaléka export (2005. I-III. negyedév: 65,5 százalék), a többi belföldi árbevétel.

EXPORT:

Az **USA piacon** 2006. I-III. negyedévben elért árbevétel 44,3 millió dollár a 2005. I-III. negyedévben elért 55,1 millió dollárral szemben. A változás (-20 %) oka a piacméret csökkenése és egy jelentős vevőnk piacvesztése.

Az európai piacokon Rába értékesítési számai az előző évi szinthez képest 16 százalékos növekedést mutatnak, ami 46,1 millió euró forgalmat jelent.

A Futómű üzlet 35 millió euróval, az Alkatrészüzlet 9,5 millió euróval részesedik az árbevételből.

A **nyugat- és dél-európai piacon** az árbevétel kis mértékben csökkent, a bázis időszaki 31,5 millió euróról 29,3 millió euróra változott. A szállítások 64 százalékban a Futómű és 24 százalékban az Alkatrészüzlet termékeiből álltak.

A **FÁK- és közép-kelet európai** piacokon a Rába által elért export árbevétel 2006. I-III. negyedévben a bázisidőszakihoz viszonyítva megduplázódott, meghaladta a 16,7 millió euró. Ez az árbevétel 89 százalékban futómű szállításokat tartalmaz.

Az ázsiai export 2006. I-III. negyedévben 3,4 millió dollárt ért el.

A Csoport belföldi értékesítésének árbevétele 13,2 milliárd forint volt, 2005 I-III. negyedévhez képest 14,7 %-kal növekedett.

2. KÖLTSÉGEK ÉS EGYÉB BEVÉTELEK ALAKULÁSA

2.1. Közvetlen költség

A Rába közvetlen költség szintje 2006. I-III. negyedévben 76,2 százalékos, szemben a 2005. I-III. negyedéves 81,3 százalékos költség szinttel.

2.2. Bruttó eredmény alakulása

A bruttó hozam 6.237 millió forintról 8.705 millió forintra változott, ami az árbevétel (+3.315 millió forint) növekedéséből, és a közvetlen költség kisebb arányú növekedéséből (+846 millió forint) származik.

2.3. Értékesítési költségek

Az értékesítési költségek 9,4 százalékkal csökkentek, összegük 2006. I-III. negyedévben 620 millió forintot tett ki a 2005 I-III. negyedéves 684 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-III. negyedév: 7.550 millió forint, 2005. I-III. negyedév: 7.495 millió forint), az üzletmeneten kívüli egyéb ráfordításokat (2006. I-III. negyedév: 1.203 millió forint, 2005. I-III. negyedév: 1.049 millió forint), a műszaki fejlesztés aktivált értékének költségként való elszámolását (47 millió forint), továbbá az Opció Részvényjuttatási Program keretében a vezetőknek rendelkezésre bocsátott saját részvényopció értékét (67 millió forint). Az általános és adminisztratív költségek tartalmazzák a létszám elbocsátási költségeket, a termeléshez közvetlenül nem kapcsolható költségeket és a szükséges mértékű céltartalék képzést.

2.5 Egyéb bevételek

Az egyéb bevételek 2006. I-III. negyedévben 1.214 millió forintot tettek ki. Ez az összeg 110 millió forinttal (10 százalékkal) magasabb a bázis időszakinál. A változás jelentősebb tételei: a tárgyi eszköz értékesítés növekedése (+599 millió forint), a végrehajtott létszámelbocsátásra és garanciális javításokra képzett céltartalékok feloldásának csökkenése (-296 millió forint), a követelések visszaírásának csökkenése (-273 millió forint), a kapott kötbér, kártérítés növekedése (+50 millió forint), a költségvetéstől kapott támogatások növekedése (+28 millió forint).

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

A Rába kamatfizetés és adózás előtti eredménye 2006. I-III. negyedévben +432 millió forint volt (2005. I-III. negyedév: - 1.887 millió forint). A bruttó nyereség növekedése +2.469 millió forint, amit rontott a fentiekben részletezett értékesítési és általános költségek növekedése (-259 millió forint) és javított az egyéb bevételek 2.5 pontban említett növekedése +110 millió forint). A jövedelmezőség a bázisidőszaki -5,7 százalékról +1,2 százalékra változott. Az üzemi eredmény + amortizáció jövedelmezősége pedig +0,1 százalékról +6,6 százalékra növekedett.

4. PÉNZÜGYI BEVÉTELEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK

4.1. Nettó pénzügyi eredmény

A fedezeti ügyletek realizált nettó árfolyam nyeresége 2006. I-III. negyedévben 947 millió forint volt, 2005. I-III. negyedévben: 854 millió forint.

A nettó pénzügyi eredményen belül az egyéb tételek egy részét a devizás tételek árfolyamnyeresége/árfolyamvesztesége adja, ami az időszak végi árfolyam mozgások miatt nem realizált veszteség, de gyakorlatilag a bázisidőszakkal megegyező (2006 szeptember 30.: -201 millió forint, 2005. szeptember 30.: -209 millió forint).

Ezek összetevői:

A derivatív ügyletek 2006. szeptember 30-i átértékelésének nem realizált eredménye: -201 millió forint, a bázisidőszaki -209 millió forinttal szemben. A 2005. december 31-i derivatív ügyletek nem realizált nyeresége 2006. I-III. negyedévében feloldásra került, melynek a pénzügyi eredménye +1.357 millió forint (ugyanaz az érték 2005. I-III. negyedévben -1.402 millió forint).

A fentiek alapján a nettó pénzügyi eredmény 2006. I-III. negyedévben +954 millió forint (2005. I-III. negyedév: -1.569 millió forint). A nettó pénzügyi bevételek az alábbi jelentősebb tételekből tevődtek össze:

	2006.09.30	2005.09.30
	millió forint	millió forint
Kapott osztalék	3	
Nettó kamat	-428	-368
Nettó egyéb	1.379	-1.201
Nettó pénzügyi bevételek	954	-1.569

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-III. negyedéves adózás előtti eredmény 1.386 millió forint nyereség volt, ami a 2.1-4.2 pontok alatt érintett tényezők eredőjeként 4.843 millió forinttal javult a 2005. I-III. negyedévihez képest. A jövedelmezőségi ráta az adózás előtti eredmény szintjén +3,8 százalékos árbevétel arányos jövedelmezőségnek felel meg, a bázisidőszaki -10,4 százalékkal szemben.

Csoportszinten adófizetési kötelezettség 263 millió forint áll fenn, mely teljes egészében a

derivatív ügyletek nem realizált eredménye után számított adófizetési kötelezettség, így a konszolidált adózás utáni eredmény 1.123 millió forint.

6. IFRS-HAS KÜLÖNBSEGEK

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
- Opciók Részvényjuttatási Program keretében a vezetőknek rendelkezésre bocsátott részvényopció értékét

PK. 3. IFRS SZERINTI KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

Adatok: ezer forintban

A tétel megnevezése	2006.09.30	2005.09.30	Index
Ingtatlanok, gépek, berendezések	17.836.046	17.250.935	103,4%
Immateriális javak	106.942	198.018	54,0%
Tartós részesedések	0	0	
Egyéb részesedések	3.952	83.952	4,7%
Egyéb befektetések	5.862	15.057	38,9%
Hosszúlejáratú követelések	510.200	0	
Halasztott adó	1.703.339	1.815.234	93,8%
Befektetett eszközök összesen	20.166.341	19.363.196	104,1%
Értékpapírok	80.000	0	
Készletek	9.547.004	10.462.252	91,3%
Adó miatti követelések	962.513	916.604	105,0%
Követelések	9.348.348	7.644.183	122,3%
Pénztár, bankszámla	749.735	729.804	102,7%
Forgóeszközök összesen	20.687.600	19.752.843	104,7%
ESZKÖZÖK összesen	40.853.941	39.116.039	104,4%
Részvénytőke	12.831.024	12.780.552	100,4%
Tőketartalék	6.796.818	6.832.404	99,5%
Felhalmozott vagyon	-5.911.999	-5.756.350	97,3%
Tőke és tartalékok összesen	13.715.843	13.856.606	99,0%
Hosszú lejáratú kötelezettségek	9.139.128	6.439.767	141,9%
Tartós passzívák (források) összesen	9.139.128	6.439.767	141,9%
Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	6.384.562	6.554.175	97,4%
Rövid lejáratú kötelezettségek	11.614.408	12.265.491	94,7%
Rövid lejáratú passzívák (források) összesen	17.998.970	18.819.666	95,6%
FORRÁSOK összesen (tőke és kötelezettségek)	40.853.941	39.116.039	104,4%

I. Jelentősebb mérlegtételek és változásainak elemzése

1. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK

1.1. Ingatlanok, gépek és berendezések

Az ingatlanok, gépek és berendezések konszolidált nettó értéke az előző évi 17.251 millió forintos záró értékről 17.836 millió forintra változott, a változás mértéke nem jelentős, +3,4 %.

1.2. Immateriális javak

Az immateriális javak nettó értéke 107 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 mérlegsoron kerül kimutatásra a társult vállalkozás anyavállalatot megillető hányada. Értéke 2006. szeptember 30-án 0 forint, a bázisidőszakival 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. szeptember 30-i záró értékük 4 millió forint volt. A 2005. I-III. negyedévben ezen a mérlegsoron 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 mérlegsoron 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
VOCATIONAL ACADEMY	158.500	24.968	133.532
Összesen	571.450	61.250	510.200

1.7. Halasztott adó

Értéke 2006. szeptember 30-án 1.703 millió forint, a 2005. szeptember 30-inál 112 millió forinttal kevesebb. A változás oka, az 5. pont alatt részletezett adófizetési kötelezettség változása.

2. FORGÓESZKÖZÖK

2.1. Készletek

A készletek 2006. szeptember 30-i záró értéke 9.547 millió forint volt (2005. szeptember 30: 10.462 millió forint). A 915 millió forint készletcsökkenés az anyagok növekedéséből (+336 millió forint), a készáru készletek (-1.444 millió forint) csökkenéséből és a befejezetlen termelés értékének 192 millió forintos növekedéséből tevődik össze.

2.2. Adó miatti követelések

Az adó miatti követelések (963 millió forint) nagyrészt az export miatti forgalmi adó visszaigénylésből adódnak. (2005. szeptember 30: 917 millió forint)

2.3. Követelések

A követelések 2006. I-III. negyedévi záró értéke 9.348 millió forint volt, a bázisidőszaknál 22,3 százalékkal magasabb (2005. I-III. negyedévi záró: 7.644 millió forint). A változás oka a vevőállomány növekedése, melyet a kiszállítások jelentős növekedése indokol.

2.4. Pénzeszközök

A pénzeszközök 2006. szeptember 30-i záró értéke 750 millió forint (2005. szeptember 30.:

730 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 törzsrészvényekből áll, amelyek az időszakon meghirdetett osztalékra jogosítanak és részvényenként egy szavazatot biztosítanak a Társaság Közgyűlésén. A Társaság részvénytőkéje 2006. szeptember 30-án 12.831 millió forint, a 2005. szeptember 30-inál 50 millió forinttal több. A változás oka, hogy 2006. február 3-án 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 50.472 darab saját részvény értékesítését eredményezte.

3.2. Tőketartalék

A tőketartalék 2006. szeptember 30-án 6.797 millió forint volt, mely 35 millió forinttal kevesebb a 2005. szeptember 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 (-5.912 millió forint) az előző évhez (-5.756 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
Korrekción	0	0	219	219
Korrigált egyenleg 2005. január 1-jén	12.688	6.855	-2.278	17.265
Mérleg szerinti eredmény	-	-	-3.260	-3.260
Saját részvény juttatás	93	-22	0	71
Egyenleg 2005. szeptember 30-án	12.781	6.833	-5.538	14.076
Egyenleg 2005. október 1-jén	12.781	6.833	-5.538	14.076
Mérleg szerinti eredmény	-	-	-1.498	-1.498
Egyenleg 2005. december 31-én	12.781	6.833	-7.036	12.578
Egyenleg 2006. január 1-jén	12.781	6.833	-7.036	12.578
Mérleg szerinti eredmény	-	-	1.124	1.124
Saját részvény értékesítés	50	-36	-	14
Egyenleg 2006. szeptember 30-án	12.831	6.797	-5.912	13.716

4. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

A hosszúlejáratú kötelezettségek 2006. szeptember 30-i záró értéke 9.139 millió forint volt (2005. szeptember 30-i záró: 6.440 millió forint), mely már nem tartalmazza a középlejáratú hitelek 1 éven belül esedékes törlesztési esedékességeit. A növekedés 2.699 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 kovácslásának és megmunkálásának fejlesztése. Ebből a hitelből 2006. szeptember 30-ig folyósításra került 3.811 millió forint, melyből a beruházási hitel 2.227 millió forint, a forgóeszközhitel 1.584 millió forint.

5. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

5.1. Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök

A rövid lejáratú hitelek és kölcsönök összegében (6.385 millió forint) az előző időszakhoz (6.554 millió forint) képest 2,6 százalékkal csökkentek.

5.2. Rövid lejáratú kötelezettségek

A rövid lejáratú kötelezettségek összege (2006. szeptember 30. záró: 11.614 millió forint) a bázisidőszakhoz (12.265 millió forint) képest 5,3 százalékkal csökkentek.

PK 5. KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁS 2006. I-III. NEGYEDÉV

Adatok ezer forintban

2006. I-III. negyedév

Szokásos tevékenységből származó pénzeszközváltozás:

Adózás előtti eredmény a társult vállalkozások nyereségéből való részesedés nélkül	1.123.293
A szokásos tevékenység pénzeszközváltozását nem befolyásoló bevételek és kiadások	883.039
A szokásos tevékenységhez kapcsolódó eszközök és források változása	-2.558.693
Ebből: vevő	-2.259.212
Szállító	-316.061
Tárgyévben fizetett adó	0
	-552.361

Pénzügyi műveletek miatti pénzeszközváltozás

Saját részvény értékesítés	14.887
Saját részvény vásárlás	0
Értékpapírok nettó csökkenése / (növekedése)	0
Hitel- és kölcsönállomány nettó növekedése / (csökkenése)	1.508.610
Fizetett osztalék	0
	1.523.497

Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás

Befektetett eszközök értékesítéséből származó bevétel	0
Tárgyi eszközök eladása	973.454
Befektetett eszközök vásárlása	-2.083.075
	-1.109.621

Pénzeszközök változása**-138.486**A szokásos tevékenység pénzeszközváltozását nem befolyásoló bevételek és kiadások

Értékcsökkenés	1.996.960
Átértékelések	-548.623
Ebből: derivatív ügyletek nem realizált árfolyam eredménye	-1.155.748
vevő, szállító hitel átértékelés	607.125
Tárgyi eszközök értékesítésének vesztesége (nyeresége)	-565.298
Részesedés értékesítésének eredménye	0
Befektetett eszközök leírása	0
	883.039

A szokásos tevékenységhez kapcsolódó eszközök és források változása

Készletállomány csökkenése / (növekedése)	-918.782
Követelés/kötelezettség állomány változása	-1.639.911
	-2.558.693

PK6. Mérlegen kívüli jelentősebb tételek

Megnevezés	Érték (Ft)
Külön felsorolás szerint*	

Export árbevétel árfolyamkockázatának fedezetére szolgáló határidős deviza ügyletek: 78 millió EUR eladás forint ellenében, 98 millió USD eladás forint ellenében, továbbá 5 millió EUR vétele USD ellenében.

A Rába Csoport banki hitelállománya 15.683 millió forint, melyből ingatlan és ingó jelzáloggal biztosított hitelállomány 13.842 millió forint.

A Rába Csoport megbízásából kiadott bankgaranciák állománya 759 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 (szeptember 30.)			Időszak elején		Időszak végén	
	% ²	% ³	Db	% ²	% ³	Db	%	Db	%	Db
Belföldi intézményi/társaság	17,53	18,47	2.361.952	32,39	34,01	4.363.976				
Külföldi intézményi/társaság	24,41	25,72	3.288.279	20,31	21,33	2.736.538				
Külföldi magánszemély	0,03	0,03	4.163	0,24	0,25	32.657				
Belföldi magánszemély	33,62	35,43	4.530.272	23,46	24,63	3.160.656				
Munkavállalók, vezető tisztségviselők				0,31	0,33	42.397				
Saját tulajdon	5,11		688.674	4,77		642.426				
Államháztartás részét képező tulajdonos	8,44	8,90	1.137.660	7,66	8,05	1.032.350				
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények	10,85	11,44	1.462.446	10,85	11,40	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				

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%-nál nagyobb tulajdonosok felsorolása, bemutatása (2006.09.30)

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	638.202	
Leányvállalatok					
Mindösszesen	688.674	669.994	652.559	638.202	

A visszavásárolt részvények mindegyike az anyavállalatnál közvetlenül birtokolt saját részvény.

TS22. Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő)

	Bázis időszak vége	Tárgyév eleje	Tárgyidőszak vége
Társasági szinten	20	20	21
Csoport szinten	3.149	3.037	2.946

A 2006. szeptember 30-i záró konszolidált létszám 2946 fő. A bázisidőszak végéhez viszonyított létszámcsökkenés mértéke 6,4 százalék.

TS23. Vezető állású tisztségviselők, stratégiai alkalmazottak

Jelleg ¹	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
IT	Jancsó Péter	IT elnök	1998	2005	
IT	Pintér István	IT elnök	2005		17.844
IT	Abbas Mehad	IT tag	1998		427
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		427
IT	Hrabovszki Róbert	IT tag	2005		427
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	17.844
SP	Balog Béla	vezérigazgató h.	2004	határozatlan	4.747
SP	Vissi Ferenc	humán erőforr. igazgató	2001	határozatlan	6.723
SP	Szabó József	besz. és eszk.gazd. ig.	2001	határozatlan	7.137
SP	Simon István	ügyvezető igazgató	2003	2005	
SP	Urbányi László	ügyvezető igazgató	2005	határozatlan	3.390
SP	Kovács Csaba	ügyvezető igazgató	2002	2005	
SP	Torma János	ügyvezető igazgató	2005	határozatlan	1.275
Saját részvény tulajdon (db) összesen:					42.397

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.

A Rába Járműipari Alkatrészgyártó Kft ügyvezetői feladatait 2005. július 18-tól Urbányi László

látja el, elődje Simon István a Rába 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 felügyelő bizottsági 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. tájékoztatása 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
2006-08-01	MATÖKE 148. szám	A Rába Nyrt. tájékoztatása részvényopció nyújtásáról, A Rába Nyrt. és leányvállalatai bennfentes vezetőinek bejelentése Rába részvény opcióra vonatkozó ügylet kötéséről
2006-08-04	MATÖKE 151. szám	A Rába Járműipari Holding Nyrt. tájékoztatása saját részvény-tranzakcióról
2006-08-14	MATÖKE 157. szám	A Rába Nyrt. 2006. I. féléves gyorsjelentése
2006-09-06	MATÖKE 174. 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. november 9.

Pintér István
elnök-vezérigazgató

Balog Béla
vezérigazgató-helyettes