

A RÁBA Nyrt. 2006. I. 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. negyedév
Telefon:	36-96-624-470
Telefax:	36-96-624-006
E-mail:	adam.steszli@raba.hu
Befektetői kapcsolattartó :	Steszli Ádám

Rövid összefoglaló

A Rába csoport 2006. I. negyedévben tovább folytatta a csoport szintű üzleti portfóliótisztítás utáni időszak magas mértékű termékértékesítését és 11,9 milliárd forint értékű konszolidált árbevételt ért el, amely a 2005. I. negyedévihez képest 12,9 százalékkal növekedett.

Az üzemi tevékenység eredménye jelentősen javult és az elmúlt időszak veszteségei (4 év) után először pozitív: 22 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 a 2006. I. negyedéve +22 millió forint. A Rába csoport 2006. I. negyedévéét 123 milliós pénzügyi eredmény rontotta, így a társaság nettó eredménye 181 millió forint veszteség.

Tovább javultak a cégcsoport cash-flow pozíciói, EBITDA szinten a Rába csoport az első negyedévben 661 millió forint eredményt ért el (2005. I. negyedév: -343 millió forint, II. negyedév: 107 millió forint, III. negyedév: 274 millió forint, IV. negyedév: 562 millió forint).

A pénzügyi eredmény 123 millió forint vesztesége tartalmaz 111 millió forint egyszerű határidős ügyleteken realizált eredményt. A fordulónapi kötelező átértékelés pillanatnyi, de jelentős negatív hatással volt a vállalat nettó eredményére. Ebből a hitelek, szállítók, vevők átértékelésének hatása -506 millió forint, az előző évi nyitott határidős ügyletek értékelésének visszaírása +1.357 millió forint és a határidős nyitott ügyletek hatása -1.011 millió forint.

A jelentős mértékű árbevételt a RÁBA csökkenő (270 fővel alacsonyabb) csoport létszámmal érte el, mely az időszak végén 2.997 főt tett ki, ezzel is elősegítve az élők munkahelyének hatékonyság jelentős javulását.

Rába Futómű Kft.

A Rába Futómű Kft. árbevétele 2006 I. negyedévben 7,8 milliárd forint volt a 2005 I. negyedévben elért 7,2 milliárd forinttal szemben. Ez 8,3 %-os növekedésnek felel meg.

Az árbevétel fő mozgatórugója továbbra is a korábban megalapozott európai futómű részegység- és alkatrész szállítási projektek felfutása. Az elmúlt negyedévben az amerikai haszongépjármű-ipar kereslete csökkent.

Az USA dollár negatív trendje az elmúlt évben megállt, így 14%-kal haladja meg a bázisidőszaki árfolyamot.

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

Az üzemi tevékenység működésből származó eredménye a negyedévben 412 millió forint veszteséget mutatott. (2005. I. negyedév: -830 millió forint, II. negyedév: -589 millió forint, III. negyedév: -599 millió forint, IV. negyedév: -486 millió forint). A javulás mértéke a bázisidőszakhoz képest közel 50 %.

EBITDA szinten a Rába Futómű Kft. működéséből származóan elérte a pozitív szintet, negyedéves szinten 167 millió forint nyereséget mutatott.

Rába Járműipari Alkatrészgyártó Kft.

A Rába Járműipari Alkatrészgyártó Kft. árbevétele 2006. I. negyedévében 2,8 milliárd forint volt, gyakorlatilag megegyezik a 2005. I. negyedéves árbevétellel. Az azonos szinten maradt növekedés jelentősége felértékelődik annak fényében, hogy az árbevétel növekedést a Társaság úgy érte el, hogy a középtávú stratégiának megfelelően 2005. II. negyedévében a győri üzeme integrálásra került a RÁBA-JÁRMŰ Kft-be, így a győri üzem árbevétele a II. félévben már nem a Rába Járműipari Alkatrészgyártó Kft-nél jelentkezett.

Az üzemi tevékenység eredménye 2006 I. negyedévben 29 millió forint nyereséget mutatott, a 2005 I. negyedévi 172 millió forint veszteség után. (2005. I. negyedév: -172 millió forint, II. negyedév: +25 millió forint, III. negyedév: -60 millió forint, IV. negyedév: -19 millió forint). A javulás mértéke a bázisidőszakhoz képest több mint 116 %. EBITDA szinten a Társaság az első negyedévben 130 millió forint eredményt ért el.

RÁBA-JÁRMŰ Kft.

A RÁBA-JÁRMŰ Kft 2006. I. 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. negyedévben 1,8 milliárd forintot ért el. Az üzemi eredmény 120 millió forint nyereséget tett ki. Az első negyedévben az árbevétel a bázisidőszaki 1 milliárdról 80 %-kal növekedett, az üzemi eredmény pedig 9-ről 120 millióra nőtt. Ez a változás megfelel a Társaság terveinek, a termékek forgalmazási ütemének.

Az árbevétel realizálásához hozzájárult a 2005 július elején megvalósult Rába Járműipari Alkatrészgyártó Kft. győri gyáranak RÁBA-JÁRMŰ Kft-be való integrálása, amely főként járműalvázakat állít elő.

EBITDA szinten a Társaság az első negyedévben 163 millió forint eredményt ért el, mely a legmagasabb az elmúlt egy évben.

Rába csoport – egyéb gazdálkodással kapcsolatos adatok, események

Árbevétel üzletenkénti bontásban

Árbevétel	Futómű	Alkatrész	Jármű	Rába csoport konszolidált
(millió Ft)				
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

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
Futómű	-830	-589	-599	-486	-2.504	-412
Alkatrész	-172	25	-60	-19	-226	29
Jármű	9	114	61	318	502	120
Egyéb	10	-85	229	98	252	285
Összesen	-983	-535	-369	-89	-1.976	22

PK2. Konszolidációs körbe bevont társaságok

Név	Törzs/Alaptőke ezer forint	Tulajdoni Hányad (%)	Szavazati arány¹	Besorolás²
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 Ipartecnika 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	2006.1-3. hó	2005. 1-3. hó	Index
Belföldi árbevétel	4.280.017	3.312.114	129,2%
Exportárbevétel	7.660.890	7.259.787	105,5%
Árbevétel	11.940.907	10.571.901	112,9%
Értékesítés közvetlen költsége	9.258.302	8.764.334	105,6%
Bruttó eredmény	2.682.605	1.807.567	148,4%
Értékesítési költségek	195.234	210.005	93,0%
Általános és adminisztrációs költségek	2.877.413	2.926.346	98,3%
Egyéb bevételek	412.516	345.998	119,2%
Üzleti tevékenységhez kapcsolódó egyéb tételek	-2.660.131	-2.790.353	104,7%
Kamatfizetés és adózás előtti üzemi eredmény	22.474	-982.786	202,3%
Nettó pénzügyi bevételek/ráfordítások	-122.868	-631.322	80,5%
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	-100.394	-1.614.108	93,8%
Nyereségadó	81.057	-90.585	289,5%
ADÓZÁS UTÁNI NETTÓ EREDMÉNY	-181.451	-1.523.523	88,1%
Kisebbségi tulajdonosok részesedése			
NETTÓ EREDMÉNY	-181.451	-1.523.523	88,1%

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

A RÁBA 2006 I. negyedévben 11,9 millió forint árbevételt realizált. Az árbevétel 64,2 százaléka export (2005. I. negyedév: 68,7 százalék), a többi belföldi árbevétel.

EXPORT:

Az **USA piacon** 2006. I. negyedévben elért árbevétel 15,4 millió dollár a 2005. I. negyedévben elért 19,8 millió dollárral szemben. A csökkenés 22 %.

Az európai piacokon a RÁBA értékesítési számai az előző évi szinthez képest 14,6 százalékos növekedést mutatnak, ami 14,7 millió euró forgalmat jelent.

A Futómű üzlet 11,1 millió euróval, az Alkatrész üzlet 3,2 millió euróval részesedik az árbevételből.

A nyugat- és dél-európai piacon az árbevétel gyakorlatilag a bázisidőszaki szinten maradt, az előző időszak 10,6 millió euróról 10,5 millió euróra változott. A szállítások 72 százalékban a Futómű és 24 százalékban az Alkatrész üzlet termékeiből álltak.

A kelet- és közép-európai piacokon a RÁBA által elért export árbevétel 2006. I. negyedévben meghaladta a 4,1 millió eurót - a bázisidőszakhoz viszonyítva 84 százalékos növekedést jelent. Ez az árbevétel 86 százalékban futómű szállításokat tartalmaz

Az ázsiai export 2006. I. negyedévben 1,1 millió dollárt ért el.

A Csoport belföldi értékesítésének árbevétele 4,2 milliárd forint volt, 2005 I. negyedévhez képest 29,2 %-kal növekedett.

2. KÖLTSÉGEK ÉS EGYÉB BEVÉTELEK ALAKULÁSA

2.1. Közvetlen költségek

A RÁBA közvetlen költségszintje 2006. I. negyedévben 77,5 százalékos, szemben a 2005. I. negyedéves 82,9 százalékos költségszinttel.

A RÁBA a dollárárfolyam 14 %-os növekedése mellett 6,5 százalékkal tudott javítani a közvetlen költségszinten az egy évvel korábbi időszak szintjéhez képest.

2.2. Bruttó eredmény alakulása

A bruttó hozam 1.807,6 millió forintról 2.682,6 millió forintra változott, ami az árbevétel (+1.369 millió forint) növekedéséből, és a közvetlen költség kisebb arányú növekedéséből (+494 millió forint) származik.

2.3. Értékesítési költségek

Az értékesítési költségek 6 százalékkal csökkentek, összegük 2006. I. negyedévben 195 millió forintot tett ki a 2005. I. negyedéves 210 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. negyedév: 2.588 millió forint, 2005. I. negyedév: 2.722 millió forint), továbbá az üzletmeneten kívüli különféle ráfordításokat (2006. I. negyedév: 286 millió forint, 2005. I. negyedév: 192 millió forint). Az általános és adminisztratív költségek közel 5 %-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. negyedévben 413 millió forintot tettek ki. Ez az összeg 67 millió forinttal (19,2 százalékkal) magasabb az előző időszakinál. A változás a tárgyi eszköz értékesítés növekedéséből (+336 millió forint), a létszámelbocsátásra és garanciális javításokra képzett céltartalékok feloldásának csökkenéséből (-16 millió forint), a követelések visszaírásának csökkenéséből -273 millió forint) fakadt.

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

A RÁBA kamatfizetés és adózás előtti eredménye 2006. I. negyedévben az elmúlt időszak veszteségei után először pozitív (+22 millió forint) volt (2005. I. negyedév: - 983 millió forint). A bruttó nyereség miatti növekedés (+875 millió forint) eredményt javító hatását tovább javította az értékesítési és általános költségek csökkenése (-64 millió forint), valamint az egyéb bevételek 2.5 pontban említett növekedése (66 millió forint). A jövedelmezőség a bázisidőszaki -9,3 százalékról +0,2 százalékra változott. Az üzemi eredmény + amortizáció jövedelmezősége pedig -3,3 százalékról +5,5 százalékra növekedett.

4. PÉNZÜGYI BEVÉTELEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK

4.1. Nettó pénzügyi eredmény

A nettó pénzügyi eredmény 2006. I. negyedévben – 123 millió forint veszteség (2005. I. negyedév: -631 millió forint). A nettó pénzügyi bevételek az alábbi jelentősebb tételekből tevődtek össze:

	2006.03.31	2005.03.31
	millió forint	millió forint
Nettó kamat	-125	-102
Nettó egyéb	2	-529
Nettó pénzügyi bevételek	-123	-631

A nettó pénzügyi eredményen belül az egyéb tételek jelentős részét a devizás tételek árfolyamnyeresége/árfolyamvesztesége adja, amelynek kockázatát a RÁBA fedezeti ügyletekkel csökkentette. A fedezeti ügyletek realizált nettó árfolyam nyeresége 2006. I. negyedévben 111 millió forint volt, 2005. I. negyedévben: 316 millió forint. A derivatív ügyletek 2006. március 31-i átértékelésének nem realizált eredménye: 1.011 millió forint veszteség, a bázisidőszaki 709 millió forint veszteséggel szemben. A 2005. december 31-i derivatív ügyletek nem realizált nyeresége 2006. I. negyedévben feloldásra került, melynek a pénzügyi eredményre 1.357 millió forint pozitív hatása van, ugyanez az érték 2005. I. negyedévben 1.402 millió forint veszteséget tett ki. A pénzügyi eredmény nem tartalmazza az összetett opciós ügyletek évközi átértékelését.

4.2. Nyereség külső társaságtól

A külső társaságtól származó nyereség a RÁBA IFRS szerinti konszolidált eredménykimutatásában nincs.

5. ADÓZÁS ELŐTTI ÉS NETTÓ EREDMÉNY ALAKULÁSA

A 2006. I. negyedéves adózás előtti eredmény 95 millió forint veszteség volt, ami a 2.1-4.2 pontok alatt érintett tényezők eredőjeként 1.519 millió forinttal több a 2005. I. negyedévinél. A jövedelmezőségi ráta az adózás előtti eredmény szintjén -0,8 százalékos árbevétel arányos jövedelmezőségnek felel meg, a bázisidőszaki -15,3 százalékkal szemben. Csoportszinten adófizetési kötelezettség 81 millió forint áll fenn, mely teljes egészében a derivatív ügyletek nem realizált eredménye után számított adófizetési kötelezettség, így a konszolidált adózás utáni eredmény 181 millió forint veszteség.

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

PK. 3. IFRS SZERINTI KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

Adatok: ezer forintban

A tétel megnevezése	2006.03.31	2005.03.31	Index
Ingtatlanok, gépek, berendezések	17.664.759	17.769.248	99,4%
Immateriális javak	152.474	243.567	62,6%
Tartós részesedések	0	0	
Egyéb részesedések	3.952	83.952	4,7%
Egyéb befektetések	6.262	19.251	32,5%
Hosszúlejáratú követelések	376.668	0	
Halasztott adó	1.885.451	1.708.939	110,3%
Befektetett eszközök összesen	20.089.566	19.824.957	101,3%
Értékpapírok	80.000	354.386	22,6%
Készletek	8.965.995	8.917.347	100,5%
Adó miatti követelések	972.184	1.204.643	80,7%
Követelések	7.856.908	9.229.543	85,1%
Pénztár, bankszámla	1.007.070	175.178	574,9%
Forgóeszközök összesen	18.882.157	19.881.097	95,0%
ESZKÖZÖK összesen	38.971.723	39.706.054	98,2%
Részvénytőke	12.799.232	12.687.766	100,9%
Tőketartalék	6.820.567	6.854.765	99,5%
Felhalmozott vagyon	-7.216.742	-4.020.277	20,5%
Tőke és tartalékok összesen	12.403.057	15.522.254	79,9%
Hosszú lejáratú kötelezettségek	8.136.390	5.670.389	143,5%
Tartós passzívák (források) összesen	8.136.390	5.670.389	143,5%
Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	6.411.804	6.792.148	94,4%
Rövid lejáratú kötelezettségek	12.020.472	11.721.263	102,6%
Rövid lejáratú passzívák (források) összesen	18.432.276	18.513.411	99,6%
FORRÁSOK összesen (tőke és kötelezettségek)	38.971.723	39.706.054	98,2%
A tétel megnevezése	2006.03.31	2005.03.31	Index
Ingtatlanok, gépek, berendezések	17.664.759	17.769.248	99,4%
Immateriális javak	152.474	243.567	62,6%
Tartós részesedések	0	0	
Egyéb részesedések	3.952	83.952	4,7%
Egyéb befektetések	6.262	19.251	32,5%
Hosszúlejáratú követelések	376.668	0	
Halasztott adó	1.885.451	1.708.939	110,3%
Befektetett eszközök összesen	20.089.566	19.824.957	101,3%
Értékpapírok	80.000	354.386	22,6%
Készletek	8.965.995	8.917.347	100,5%
Adó miatti követelések	972.184	1.204.643	80,7%
Követelések	7.856.908	9.229.543	85,1%
Pénztár, bankszámla	1.007.070	175.178	574,9%
Forgóeszközök összesen	18.882.157	19.881.097	95,0%
ESZKÖZÖK összesen	38.971.723	39.706.054	98,2%
Részvénytőke	12.799.232	12.687.766	100,9%
Tőketartalék	6.820.567	6.854.765	99,5%
Felhalmozott vagyon	-7.216.742	-4.020.277	20,5%
Tőke és tartalékok összesen	12.403.057	15.522.254	79,9%
Hosszú lejáratú kötelezettségek	8.136.390	5.670.389	143,5%
Tartós passzívák (források) összesen	8.136.390	5.670.389	143,5%
Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	6.411.804	6.792.148	94,4%
Rövid lejáratú kötelezettségek	12.020.472	11.721.263	102,6%
Rövid lejáratú passzívák (források) összesen	18.432.276	18.513.411	99,6%
FORRÁSOK összesen (tőke és kötelezettségek)	38.971.723	39.706.054	98,2%

I. Jelentősebb mérlegtételek és változásainak elemzése

1. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK

1.1. Ingtatlanok, gépek és berendezések

Az ingatlanok, gépek és berendezések konszolidált nettó értéke az előző évi 17.769 millió forintos záró értékről 17.665 millió forintra csökkent, a változás mértéke nem jelentős, -0,6 %.

1.2. Immateriális javak

Az immateriális javak nettó értéke 152 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. március 31-én 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. március 31-i záró értékük 4 millió forint volt. A 2005. I. negyedévben ezen a mérlegsoron kimutatott AUTOKUT 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 13 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
OOJUNITELS	25,358	3,994	21,364
Összesen	412,950	36,282	376,668

1.7. Halasztott adó

Értéke 2006. március 31-én 1.885 millió forint, a 2005. március 31-inél 177 millió forinttal több. A változás oka, az 5. pont alatt részletezett adófizetési kötelezettség változása.

2. FORGÓESZKÖZÖK

2.1. Készletek

A készletek 2006. március 31-i záró értéke 8.966 millió forint volt (2005. március 31: 8.917 millió forint). Az 48 millió forint készletnövekedés az anyagok növekedéséből (258 millió forint), a készáru készletek (+468 millió forint) csökkenéséből és a befejezetlen termelés értékének 254 millió forintos növekedéséből tevődik össze.

2.2. Adó miatti követelések

Az adó miatti követelések (972 millió forint) nagyrészt az export miatti forgalmi adó visszaigénylésből adódnak. (2005. március 31: 1.205 millió forint)

2.3. Követelések

A követelések 2006. I. negyedévi záró értéke 7.857 millió forint volt (2005. I. negyedévi záró: 9.230 millió forint), a csökkenés mértéke 14,9 százalék. A csökkenés a vevőállomány 4,3 százalékos csökkenéséből, és az egyéb rövidelejáratú kötelezettség 10,5 százalékos csökkenéséből adódik.

2.4. Pénzeszközök

A pénzeszközök 2006. március 31-i záró értéke 1.007 millió forint (2005. március 31.: 175 millió forint). Egy vevőnk az időszak végén fizette ki jelentős tartozását, melyet a Rába a következő negyedévben hiteltörlesztésre fordított. A társaságnál cash-pool rendszer működik. Ezzel a rendszerrel optimalizálható a rendelkezésre álló pénzeszköz, melynek következtében megtekinthető 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 időszakosan meghirdetett osztalékra jogosítanak és részvényenként egy szavazatot biztosítanak a Társaság Közgyűlésén. A Társaság részvénytőkéje 2006. március 31-én 12.799 millió forint, a 2005. március 31-inél 111 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 növekedése. A programhoz a társaság minden alkalmazottja csatlakozhat. Ez további 18.680 darab saját részvény értékesítését eredményezte.

3.2. Tőketartalék

A tőketartalék 2006. március 31-én 6.832 millió forint volt, mely 34 millió forinttal kevesebb a 2005. március 31-inél. Itt került elszámolásra a 3.1. pont alatt említett saját részvény névértéke és tényleges értéke közti különbség.

3.3. Felhalmozott vagyon

A felhalmozott vagyon (-7.215 millió forint) az előző évhez (-4.020 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
Korrekció	0	0	219	219
Korrigált egyenleg 2005. január 1-jén	12.688	6.855	-2.278	17.265
Mérleg szerinti eredmény	-	-	-1.524	-1.524
Saját részvény értékesítés	93	-22	0	71
Egyenleg 2005. március 31-én	12.781	6.833	-3.802	15.812
Egyenleg 2005. április 1-jén	12.781	6.833	-3.802	15.812
Mérleg szerinti eredmény	-	-	-3.234	-3.234
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	-	-	-181	-181
Saját részvény értékesítés	18	-12	-	6
Egyenleg 2006. március 31-én	12.799	6.821	-7.217	12.403

4. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

A hosszúlejáratú kötelezettségek 2006. március 31-i záró értéke 8.136 millió forint volt (2005. március 31-i záró: 5.670 millió forint), mely már nem tartalmazza a középlejáratú hitelek 1 éven belül esedékes törlesztési esedékességeit. A növekedés 2.466 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 kovacsolásának és megmunkálásának fejlesztése. Ebből a hitelből 2006. március 31-ig folyósításra került 3.115 millió forint.

5. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

5.1. Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök

A rövid lejáratú hitelek és kölcsönök összegében (6.42 millió forint) az előző időszakhoz (6.792 millió forint) képest 5,6 százalékkal csökkentek.

5.2. Rövid lejáratú kötelezettségek

A rövid lejáratú kötelezettségek összege (2006. március 31. záró: 12.020 millió forint) a bázis-időszakhoz (11.721 millió forint) képest 2,6 százalékkal növekedtek. A változás mind az egyéb rövidlejáratú kötelezettségek (+4,5%), mind a szállítói állomány (+1,7%) kismértékű növekedésének eredménye.

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

Adatok ezer forintban
2006. I.
negyedév

<u>Szokásos tevékenységből származó pénzeszközváltozás:</u>	
Adózás előtti eredmény a társult vállalkozások nyereségéből való részesedés nélkül	-181.451
A szokásos tevékenység pénzeszközváltozását nem befolyásoló bevételek és kiadások	484.616
A szokásos tevékenységhez kapcsolódó eszközök és források változása	-720.226
Ebből: vevő	-555.285
szállító	-255.160
Tárgyévben fizetett adó	0
	-417.060
<u>Pénzügyi műveletek miatti pénzeszközváltozás</u>	
Saját részvény értékesítés	6.844
Saját részvény vásárlás	0
Értékpapírok nettó csökkenése / (növekedése)	0
Hitel- és kölcsönállomány nettó növekedése / (csökkenése)	624.867
Fizetett osztalék	0
	631.710
<u>Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás</u>	
Befektetett eszközök értékesítéséből származó bevétel	0
Tárgyi eszközök eladása	350.208
Befektetett eszközök vásárlása	-446.006
	-95.798
Pénzeszközök változása 118.852	
<u>A szokásos tevékenység pénzeszközváltozását nem befolyásoló bevételek és kiadások</u>	
Értékcsökkenés	638.203
Átértékelések	160.127
Ebből: derivatív ügyletek nem realizált árfolyam eredménye	-345.383
vevő, szállító hitel átértékelés	505.510
Tárgyi eszközök értékesítésének vesztesége (nyeresége)	-313.714
Részesedés értékesítésének eredménye	0
Befektetett eszközök leírása	0
	484.616
<u>A szokásos tevékenységhez kapcsolódó eszközök és források változása</u>	
Készletállomány csökkenése / (növekedése)	-337.773
Követelés/kötelezettség állomány változása	-382.453
	-720.226

PK6. Mérlegen kívüli jelentősebb tételek

Megnevezés	Érték (Ft)
Külön felsorolás szerint*	

Export árbevétel árfolyamkockázatának fedezetére szolgáló határidős deviza ügyletek: 74 millió EUR eladás forint ellenében, 128 millió USD eladás forint ellenében, továbbá 40 millió EUR vétele USD ellenében.

A Rába Csoport banki hitelállománya 14.183 millió forint, melyből ingatlan és ingó jelzáloggal biztosított hitelállomány 13.029 millió forint.

A Rába Csoport megbízásából kiadott bankgaranciák állománya 987 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 (március 31.)			Időszak elején		Időszak végén	
	% ²	% ³	Db	% ²	% ³	Db	%	Db	%	Db
Belföldi intézményi/társaság	17,53	18,47	2.361.952	19,77	20,80	2.663.725				
Külföldi intézményi/társaság	24,41	25,72	3.288.279	21,79	22,93	2.935.569				
Külföldi magánszemély	0,03	0,03	4.163	0,23	0,24	30.913				
Belföldi magánszemély	33,62	35,43	4.530.272	33,74	35,51	4.546.498				
Munkavállalók, vezető tisztségviselők				0,20	0,21	26.641				
Saját tulajdon	5,11		688.674	4,97		669.994				
Államháztartás részét képező tulajdonos	8,44	8,90	1.137.660	8,44	8,89	1.137.660				
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények	10,85	11,44	1.462.446	10,85	11,42	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 (2006.03.31)

Név	Nemzetiség ¹	Tevékenység ²	Mennyiség (db)	Részesedés (%) ³	Szavazati jog (%) ^{3,4}	Megjegyzés ⁵
EBRD	K	F	1.462.446	10,85	11,42	
DRB Hicom Group	K	T	1.462.446	10,85	11,42	
Győr Megyei Jogú Város Önkormányzata	B	Á	968.850	7,19	7,57	

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			
Leányvállalatok					
Mindösszesen	688.674	669.994			

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	12	20	20
Csoport szinten	3.267	3.037	2.997

A 2006. március 31-i záró konszolidált létszám 2997 fő. A bázisidőszak végéhez viszonyított létszámcsökkenés mértéke 8,3 százalék.

TSZ3. 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		
IT	Abbas Mehad	IT tag	1998		117
IT	Apró Antal	IT tag	1998		117
IT	Bajnai Gordon	IT tag	2003	2005	
IT	Küllői Péter	IT tag	2003	2005	
IT	Martin Olivér	IT tag	2003		117
IT	Hrabovszki Róbert	IT tag	2005		117
FB	Dr Benedek János	FB elnök	2004		0
FB	Horváth Lajos	FB tag	2003		0
FB	Budaházy Péter	FB tag	2004		0
FB	Préda István	FB tag	2004		0
SP	Pintér István	vezérigazgató	2003	határozott	14.034
SP	Balog Béla	vezérigazgató h.	2004	határozatlan	2.166
SP	Vissi Ferenc	humán erőforr. igazgató	2001	határozatlan	4.142
SP	Szabó József	besz. és eszk.gazd. ig.	2001	határozatlan	4.556
SP	Simon István	ügyvezető igazgató	2003	2005	
SP	Urbányi László	ügyvezető igazgató	2005	határozatlan	933
SP	Kovács Csaba	ügyvezető igazgató	2002	2005	
SP	Torma János	ügyvezető igazgató	2005	határozatlan	342
Saját részvény tulajdon (db) összesen:					26.641

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.

Fordulónap utáni események

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.

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

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 tény, 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. május 10.

Pintér István
Elnök-vezérigazgató

Balog Béla
Vezérigazgató-helyettes