

A RÁBA Nyrt. 2017. I-III. negyedéves jelentése

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

A Társaság neve:	RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
Társaság címe:	H-9027 Győr, Martin u. 1.
Ágazati besorolás:	Gépipar
Időszak:	2017. I-III. negyedév
Telefon:	06 96 624 460
Telefax:	06 96 624 006
E-mail:	adam.steszli@raba.hu
Befektetői kapcsolattartó:	Steszli Ádám

ÖSSZEFOGLALÁS

- 2017 III. negyedévében a piaci keresletet alapvetően pozitív mozgások jellemezték, A RÁBA valamennyi fő piacán érezhető aktivitás növekedés volt tapasztalható. Az európai tehergépkocsi piac a korábbi magas keresleti szinten stabilizálódott, az amerikai tehergépkocsi piacon, az orosz haszonjármű és busz piacon, valamint a mezőgazdasági futóművek piacán is a korábbiakhoz képest keresleti növekedés volt jellemző. A piaci aktivitás nemcsak a vevői oldalon, hanem a teljes ellátási láncon is látszik, mely jelentős változásokat indukál a piaci kondíciókban. Ez a változékonyság hatással lehet a versenyképességre és az eredményességre, ezért nagyfokú rugalmasságot és alkalmazkodó képességet követel meg a piaci szereplőktől, így a társaságtól is. Az értékesítés tekintetében 2017 III. negyedévében a cég 9,1 százalékos, 2017 I-III. negyedévében pedig 6,4 százalékos forgalombővülést ért el. Az üzletágak értékesítési tevékenységét illetően a Futómű üzletág jelentős európai export és belföldi értékesítés bővülés mellett 4,6 százalékos árbevétel növekedést ért el. Az Járműalkatrész üzletág értékesítését az export jelentős, 9,8 százalékos bővülése és mérséklődő belföldi forgalom jellemezte, melynek következtében az üzletági árbevétel 6,4 százalékkal mérséklődött. A Jármű üzletág egyaránt kiemelkedő export és belföldi értékesítés mellett jelentős forgalombővülést realizált, melynek mértéke 43,8 százalékot ért el. Összességében a Csoport szinten realizált árbevétel 1,9 milliárd forinttal túlszárnyalva a bázis időszaki szintet 30,8 milliárd forintot ért el. A deviza árfolyamokat illetően mind az értékesítés döntő hányadát adó eurós, mind a kisebb arányt képviselő dollárban realizált forgalomra az átlagárfolyamok csökkenése hatott: az árfolyam változás az euró estében -1,2 százalékos, a dollár esetében -0,8 százalékos volt.
- A teljes ellátási láncra hatást gyakorló aktivitás növekedés következtében a korábban ugrászerűen megnövekedett acél alapanyag árak magas szinten stabilizálódtak és a jövőbeli kilátások további jelentős növekedést prognosztizálnak. A 2016-os bázisidőszakhoz képest jelentősen, 17,8 százalékkal megugró alapanyagár színvonal hatással volt a nyereségességi szintre is, a bruttó fedezeti szint mértéke 0,9 százalékpontos csökkenés mellett 21,4 százalékot ért el.
- A megugró acél alapanyagár színvonal hatásainak kezelése központi kérdés, melyet a társaság is fókuszterületként kezelte a 2017. I-III. negyedéves időszakban. A realizált forgalombővülésnek köszönhetően a bruttó fedezettömeg 146 millió forinttal meghaladta a bázis időszakban elért eredményt, értéke 6.604 millió forint volt.
- Az egyéb bevételek, ráfordítások egyenlege 18 millió forint nyereség volt a vizsgált időszakban, szemben az előző év hasonló időszakában elért 150 millió forintos veszteséggel.
- A változó keresleti kondíciókkal, megugró és magas szinten stabilizálódó alapanyagárakkal és kisebb mértékű árfolyamcsökkenéssel jellemezhető 2017. I-III. negyedéves időszakot az eredményesség tekintetében sikerült kiemelkedő teljesítménnyel zárni: valamennyi üzletág pozitív üzemi eredményt elérve járult hozzá a RÁBA Csoport kiemelkedő, 36,8 százalékos növekedés mellett elért 1.087 millió forintos operatív nyereségéhez. A Futómű üzletág 1,6 százalékkal meghaladva a bázis időszaki szintet 686 millió forint üzemi eredményt realizált, a jelen-

tős belföldi forgalomcsökkenés ellenére a Járműalkatrész üzletág 384 millió forintos üzemi nyereséget termelt, míg a Jármű üzletág a bázis időszaki veszteséggel szemben 122 millió forint nyereséggel járult hozzá a Csoport szintű nyereség növeléséhez.

- A készpénztermelési hatékonyságot illetően kiemelkedő teljesítmény, hogy a költségoldali nyomás növekedése, valamint a csökkenő átlagárfolyamok ellenére sikerült megőrizni az EBITDA szintű eredményességet: az árbevételhez mért hatékonysági szint a 2016-os bázis időszakkal megegyezően 8,3 százalékot ért el. Köszönhetően az eredményesség megőrzésének, az EBITDA tömeg 160 millió forinttal túlszárnyalva a bázis időszaki eredményt 2.554 millió forintot ért el. További pozitívum, hogy valamennyi üzletág EBITDA szintű nyereséggel járult hozzá a Csoport szintű növekedéshez: a Futómű üzletág 1.537 millió forint, a Járműalkatrész üzletág 679 millió forint, a Jármű üzletág pedig 288 millió forint EBITDA-t realizált.
- A pénzügyi eredmény 2017 I-III. negyedévében 91 millió forint veszteséget mutatott a tavalyi hasonló időszakban realizált 31 millió forint nyereséghez képest. A realizált árfolyam veszteség és a hitelek átértékelésének eredményrontó hatását¹ a csökkenő hitelállomány eredményképpen mérséklődő kamatterhelés mérsékelte.
- A teljes átfogó jövedelem és a tárgyévi eredmény 2017 I-III. negyedévében 40,4 százalékkal meghaladva a bázis időszaki értéket 716 millió forint nyereséget ért el.
- 2017. I-III. negyedévben a RÁBA Csoport pénzügyi helyzetét továbbra is stabil likviditási pozíció jellemezte. Továbbra is jelentős készpénz termeléssel járt a nyereséges operációs tevékenység. A forgalom bővülés és a biztonságos anyagellátás következtében a működő tőke az egy évvel korábbi szinthez képest 929 millió forinttal, az év végi szinthez képest 243 millió forinttal növekedett. A beruházási programok ütem szerint haladtak, melyek forrásigénye nagymértékben meghatározta a nettó hitel állomány alakulását. A nettó hitelállomány 4,8 milliárd forintos szintet ért el, mely 3,2 milliárd forinttal magasabb az egy évvel ezelőtti szintnél, és 3,7 milliárd forinttal magasabb az előző év végi záró állománynál. A nettó hitelállomány szintjének alakulásához hozzájárult még a készpénzmozgással nem járó, az árfolyamok alakulásából eredő hitelek átértékelése 22 millió forint értékben.
- A nyereséges és hatékony operáció eredményeként az előző év azonos időszakához képest a saját tőke mértéke 7,4 százalékkal növekedett.

ezer Ft	2016. I-III. n.év	2017. I-III. n.év	Változás	2016. III. n.év	2017. III. n.év	Változás
Árbevétel	28 964 305	30 826 917	6,4%	8 429 616	9 200 820	9,1%
Bruttó eredmény	6 457 802	6 604 140	2,3%	2 015 756	1 716 723	-14,8%
<i>Bruttó fedezet</i>	22,3%	21,4%	-0,9%p	23,9%	18,7%	-5,2%p
EBITDA	2 393 745	2 553 763	6,7%	538 877	567 267	5,3%
<i>EBITDA szint</i>	8,3%	8,3%	0%p	6,4%	6,2%	-0,2%p
Üzemi eredmény	794 731	1 086 820	36,8%	6 784	93 456	1277,6%
Nettó pénzügyi eredmény	31 431	-90 569	388,2%	61 437	-49 191	-180,1%
Tárgyévi adózott eredmény	509 945	715 880	40,4%	3 099	2 852	-8,0%
Teljes átfogó jövedelem	509 945	715 880	40,4%	3 099	2 852	-8,0%

„A járműipart is érintő piaci változások és aktivitás emelkedés megkívánja a Rába folyamatos és rugalmas reagálást. Stabil pénzügyi eredményeink teszik lehetővé, hogy a hosszútávon meghatározó területekre koncentrálnak, tartjuk a tavaly elkezdett nagy beruházási programunk ütemezését. Mindemellett az érezhetően megnövekedett keresletnek is magas színvonalon tudunk megfelelni, köszönhetően a már véghezvitt technológiai modernizációnak, mely emelte termelékenységünket és hatékonyságunkat.” – emelte ki Pintér István, a Rába Járműipari Holding Nyrt. elnöke vezérigazgatója.

¹ Bár az átlagárfolyam az euró tekintetében csökkenést mutatott, az átértékelés alapjául szolgáló záró árfolyam meghaladta a bázis időszaki értéket.

KÜLSŐ KÖRNYEZET

- Az amerikai nehéz tehergépjármű piac 2017 II. negyedévében látott aktivitása a kedvező gazdasági kondíciók hatására a harmadik negyedévben is fennmaradt: a korábban általánossá váló két számjegyű visszaesés az I-III. negyedéves időszakra egy számjegyre változott, a bázis időszakhoz képest a kereslet csökkenése mindössze 7 százalékos volt. Az észak-amerikai gazdaság élénkülése okán a nehéz tehergépkocsi piaci keresleti várakozásai is növekedtek. Az európai tehergépjármű piac továbbra is magas szinten stabilizálódott: 2017 I-III. negyedévében az új tehergépjármű regisztrációk száma megegyezett a kiemelkedőnek tekinthető 2016-os szinttel. Az európai tehergépjármű piacot továbbra is húzza a szállítás iránti magas kereslet, a jármű flották magas szintű kapacitás kihasználási igénye és ennek következtében azok gyors megújítási üteme. Az európai piac magas szinten történő stabilizálódása tovább folytatódhat. A feltörekvő piacok között számon tartott brazil tehergépjármű piac korábbi kereslet csökkenése megállni látszik: 2017 III. negyedévében némi aktivitás növekedés figyelhető meg, melynek köszönhetően a korábbi két számjegyű kereslet visszaesés 4 százalékos csökkenésre mérséklődött. A mezőgazdasági piacon az első félévben jellemző aktivitás növekedés 2017 III. negyedévében is fennmaradt: 2017 I-III. negyedévet tekintve mind az amerikai, mind az európai kereslet meghaladta a bázis időszaki szintet. Kiemelkedő növekedés jellemezte az orosz nehéz tehergépjárművek értékesítését, a tárgyidőszakban a piaci bővülés 48 százalékos volt az egy évvel korábbi szinthez képest. Az orosz buszgyártást is jelentős növekedés jellemezte, 2017 I-III. negyedévében 12,3 százalékkal több busz hagyta el az orosz buszgyártók üzemait, mint egy évvel korábban. Az európai személygépjárművek piacát 4 százalékos keresletbővülés jellemezte.
- A 2017 első felét alapvetően befolyásoló alapanyagár emelkedés 2017 III. negyedévében is jelentős befolyásoló tényező maradt a vállalati működésben. Az acél alapanyagok árának növekedése a III. negyedévben 20,8 százalékos volt, mellyel a halmozott időszakos áremelkedés 17,8 százalékot ért el. A legnagyobb költségelem ilyen jelentős mértékű emelkedése kedvezőtlen hatást gyakorol az eredményességre.
- Az energia árak tekintetében továbbra is kedvező termelési feltételek hatottak a vállalati működésre. 2017 I-III. negyedévében az energia árak átlagosan 7,8 százalékkal voltak alacsonyabbak a bázis időszakos szintnél.
- Az árfolyam környezetet illetően mind az euró, mind a dollár esetében csökkenés hatott az értékesítési és gyártási tevékenységre. Míg azonban a halmozott időszakot kisebb mértékű árfolyam csökkenés jellemezte, addig a III. negyedévet jelentősebb árfolyam változások jellemezték. 2017 III. negyedévében az euró árfolyama 1,5 százalékkal, a dollár pedig 6,4 százalékkal volt alacsonyabb, mint egy évvel korábban. A halmozott időszakos árfolyam csökkenés az euró esetében 1,2 százalék, a dollár esetében pedig 0,8 százalék volt.²

	2016. I-III. n.év	2017. I-III. n.év	Változás	2016. III. n.év	2017. III. n.év	Változás
HUFEUR - átlag	312,2	308,4	-1,2%	311,2	306,4	-1,5%
HUFEUR - időszak vége	309,2	311,2	0,7%	309,2	311,2	0,7%
HUFUSD - átlag	279,7	277,4	-0,8%	278,7	260,9	-6,4%
HUFUSD - időszak vége	276,4	263,8	-4,6%	276,4	263,8	-4,6%
Alapanyagok árának alakulása*	87%	102%	17,8%	87%	105%	20,8%
Energia ár alakulása**	170%	157%	-7,8%	174%	164%	-6,0%

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

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

A skontók és utólag adott engedmény elszámolásának változása miatt a 2016. évi adatok az évek közötti összehasonlíthatóság megteremtése érdekében kiigazításra kerültek.

² Az átlagárfolyamok számítása az MNB hivatalos devizaárfolyamai alapján történtek.
Forrás: <http://www.mnb.hu/arfolyam-lekerdezes>

Rába Futómű Kft.

A Rába Futómű Kft. árbevétele 2017 I-III. negyedévében 16,2 milliárd forint volt, a 2016-os bázis időszakban elért 15,5 milliárd forinttal szemben. Ez 4,6 százalékos növekedésnek felel meg.

Az **amerikai piacon** a tárgyidőszakban elért árbevétel dollárban kifejezve 7,3 millió dollár volt a 2016. I-III. negyedéves 8,9 millió dollárral szemben. Ez 18,0 százalékos csökkenést jelent.

Az **EU piacon** a Rába Futómű Kft. értékesítése forintban 16,1 százalékkal növekedett, mértéke 12,0 milliárd forintot ért el a bázis időszaki 10,3 milliárddal szemben.

Az **európai export** 2017 I-III. negyedévében 19,2 százalékkal haladta meg a bázis időszaki szintet, mértéke 31,0 millió eurót ért el a 2016 hasonló időszakában realizált 26,0 millió euróval szemben.

A **belföldi értékesítés** árbevétele konszolidáció előtt 2.537 millió forint volt, ez a bázis időszaki 2.203 millió forinthez képest 15,2 százalékos bővülésnek felel meg.

A **FÁK- és kelet európai** piacokon a Rába Futómű Kft. által elért export árbevétel 2017 I-III. negyedévében 23,8 százalékkal múlta alul a 2016-os bázisidőszaki szintet, értéke 4,2 millió euróról 3,2 millió euróra mérséklődött.

Az **Egyéb** piacokon realizált árbevétel euróban kifejezve a tárgyidőszakban 3,8 millió euró volt a 2016. I-III. negyedévi 4,4 millió euróval szemben, mely 13,6 százalékos devizában mért mérséklődésnek felel meg.

Az üzemi tevékenység eredménye 2017. I-III. negyedévben 686 millió forint nyereség volt a tavalyi év hasonló időszakában elért 675 millió forint nyereséghez képest.

EBITDA szinten a Futómű üzletág működésből származó eredménye az időszakban 1.537 millió forint volt az egy évvel korábbi 1.649 millió forinttal szemben.

millió Ft	2016. I-III. n.év	2017. I-III. n.év	Változás	2016. III. n.év	2017. III. n.év	Változás
Amerika	2 483	2 032	-18,2%	736	605	-17,8%
EU - export	8 124	9 452	16,3%	2 287	2 451	7,2%
EU - belföld	2 203	2 537	15,2%	729	755	3,6%
FÁK	1 304	987	-24,3%	339	336	-0,9%
Egyéb	1 361	1 174	-13,7%	363	468	28,9%
Árbevétel összesen	15 475	16 182	4,6%	4 455	4 615	3,6%
EBITDA	1 649	1 537	-6,8%	410	304	-25,9%
Üzemi eredmény	675	686	1,6%	97	41	-57,7%

Rába Járműalkatrész Kft.

A Rába Járműalkatrész Kft. árbevétele 2017. I-III. negyedévben a bázis időszakhoz mérten 6,4 százalékos csökkenéssel, 9,6 milliárd forintot ért el.

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

Az **európai export** 2017 I-III. negyedéve folyamán 14,0 millió eurót ért el, mely a 2016-os bázis időszaki 12,6 millió euróhoz képest 11,1 százalékos bővülésnek felel meg.

A **belföldi értékesítés** árbevétele konszolidáció előtt a tárgyidőszakban 5.258 millió forint volt a 2016. I-III. negyedévi 6.264 millió forinthez képest, mely 16,1 százalékos csökkenés.

Az Üzletág üzemi szinten a tárgyidőszakban 384 millió forint nyereséget termelt a 2016. I-III. negyedéves 471 millió forint nyereséghez képest.

EBITDA szinten az Alkatrész üzletág működésből származó eredménye a tárgyidőszakban 679 millió forintra változott az egy évvel korábbi 781 millió forintról.

millió Ft	2016. I-III. n.év	2017. I-III. n.év	Változás	2016. III. n.év	2017. III. n.év	Változás
EU - export	3 921	4 304	9,8%	1 111	1 185	6,7%
EU - belföld	6 264	5 258	-16,1%	1 837	1 630	-11,3%
Egyéb	58	22	-62,1%	10	0	-100,0%
Árbevétel összesen	10 244	9 584	-6,4%	2 957	2 815	-4,8%
EBITDA	781	679	-13,1%	146	142	-2,7%
Üzemi eredmény	471	384	-18,5%	42	40	-4,8%

Rába Jármű Kft.

A Rába Jármű Kft. 2017 I-III. negyedévében realizált árbevétele 43,8 százalékkal múlta felül a bázis időszaki szintet, 4,2 milliárd forintról 6,1 milliárd forintra növekedett.

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

Az **európai export** 23,8 százalékkal haladta meg a bázis időszaki szintet, mértéke 8,4 millió euróról 10,4 millió euróra emelkedett.

A **belföldi értékesítés** árbevétele konszolidáció előtt 2017 I-III. negyedéve folyamán 76,2 százalékos bővülés mellett 2.879millió forint volt, a bázis időszaki 1.634 millió forinthez képest.

Az üzemi tevékenység eredménye a tárgyidőszakban 122 millió forint nyereség volt, szemben az egy évvel korábbi bázis időszakban elért 208 millió forintos veszteséggel.

EBITDA szinten a Jármű üzletág működéséből származó eredménye az időszakban 288 millió forint nyereség volt a 2016. I-III. negyedévi 43 millió forint veszteséggel szemben.

millió Ft	2016. I-III. n.év	2017. I-III. n.év	Változás	2016. III. n.év	2017. III. n.év	Változás
EU - export	2 610	3 220	23,4%	766	900	17,5%
EU - belföld	1 634	2 879	76,2%	582	1 173	101,5%
Egyéb	0	3	0,0%	0	0	0,0%
Árbevétel összesen	4 244	6 102	43,8%	1 349	2 073	53,7%
EBITDA	-43	288	769,8%	-28	113	503,6%
Üzemi eredmény	-208	122	158,7%	-82	57	169,5%

Rába Csoport

A Rába Csoport a 2017. I-III. negyedéves időszakban 30,8 milliárd forint értékű konszolidált árbevételt ért el, amely a 2016-os bázisidőszaki 29,0 milliárdhoz képest 6,4 százalékos növekedés.

A cégcsoportnál a tárgy időszakban elért üzemi tevékenység eredménye 1.087 millió forint nyereség volt az egy évvel korábbi bázis időszakban realizált 795 millió forint nyereséggel szemben.

A pénzügyi eredmény a tárgyidőszak folyamán 91 millió forint veszteséget mutatott, mely többek között tartalmaz 28 millió forint nettó kamatfizetést, valamint 56 millió forint árfolyamnyereséget.

A fentiek alapján a Rába Csoport 2017. I-III. negyedévében 716 millió forint nettó nyereséget ért el a tavalyi év hasonló időszakában realizált 510 millió forint nyereséggel szemben.

EBITDA szinten a Rába Csoport 2017. I-III. negyedévből 2.554 millió forint eredményt ért el, az egy évvel korábbi 2.394 millió forinttal szemben.

Rába Csoport – egyéb gazdálkodással kapcsolatos adatok, események**Árbevétel üzletenkénti bontásban**

Árbevétel (millió Ft)	Futómű	Alkatrész	Jármű	Rába csoport konszolidált
2016 Q1	5 162	3 494	1 224	9 591
2016 Q2	5 858	3 793	1 671	10 925
2016 Q3	4 455	2 957	1 349	8 448
2016 Q4	5 250	3 110	5 582	13 664
2017 Q1	5 583	3 268	1 979	10 525
2017 Q2	5 984	3 501	2 051	11 101
2017 Q3	4 615	2 815	2 073	9 201

2017. I-III. negyedévi árbevétel bontása

m Ft	Amerika	EU			FÁK	Egyéb	Összesen
		összesen	export	belföld			
Futómű	2 032	11 989	9 452	2 537	987	1 174	16 182
Alkatrész	22	9 562	4 304	5 258	0	0	9 584
Jármű	0	6 099	3 220	2 879	0	3	6 102
Konszolidált	2 054	26 609	16 977	9 632	987	1 177	30 827

A Csoport tagvállalatainak üzemi eredménye

	Üzemi eredmény						
	2016.				2017.		
	I. név	II. név	III. név	IV. név	I. név	II. név	III. név
Futómű	152	426	97	291	163	482	41
Alkatrész	194	235	42	171	127	217	40
Jármű	-55	-71	-82	780	10	55	57
Egyéb	-61	-42	-40	-37	-36	-25	-43
Összesen	230	548	17	1 205	264	729	94

PK2. Konszolidációs körbe tartozó gazdasági társaságok

Név	Törzs/Alaptőke ezer forint	Tulajdoni hányad (%)	Szavazati arány ¹	Besorolás ²
Rába Futómű Kft.	9.762.800	100,00	100,00	L
Rába Járműalkatrész Kft.	300.000	100,00	100,00	L
Rába Jármű Kft.	835.100	100,00	100,00	L

¹ A konszolidációs körbe tartozó gazdasági társaság közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog.

² Teljes (L); Közös vezetésű (K); Társult (T)

PK. 4. IFRS SZERINTI KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS

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

* X-szel jelölve az alkalmazott pénznem és egység.

A tétel megnevezése	2016. I-III. negyedév	2017. I-III. negyedév	Index
Belföldi árbevétel	9 101 336	9 632 090	105,8%
Exportárbevétel	19 862 969	21 194 827	106,7%
Bevételek	28 964 305	30 826 917	106,4%
Értékesítés közvetlen költsége	22 506 503	24 222 777	107,6%
Bruttó nyereség	6 457 802	6 604 140	102,3%
Értékesítési és marketing költségek	364 113	398 797	109,5%
Általános és igazgatási költségek	5 149 064	5 136 915	99,8%
Egyéb bevétel	298 295	440 810	147,8%
Egyéb ráfordítások	448 189	422 418	94,2%
Egyéb működési ráfordítások összesen	-5 663 071	-5 517 320	97,4%
Működési tevékenység eredménye	794 731	1 086 820	136,8%
Pénzügyi bevételek	545 192	444 063	81,5%
Pénzügyi ráfordítások	513 761	534 632	104,1%
Nettó pénzügyi eredmény	31 431	-90 569	388,2%
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	826 162	996 251	120,6%
Nyereségadó	316 217	280 371	88,7%
TÁRGYÉVI ADÓZOTT EREDMÉNY	509 945	715 880	140,4%
Tárgyévi átfogó eredmény összesen	509 945	715 880	140,4%

1. REALIZÁLT ÁRBEVÉTEL

A Rába 2017. I-III. negyedévben 30.827 millió forint árbevételt realizált, az előző év hasonló időszakában elért 28.964 millió forinthez képest a változás 6,4 százalék. A tárgyidőszaki árbevétel 68,8 százaléka export, a többi belföldi árbevétel.

2. KÖLTSÉGEK ÉS EGYÉB BEVÉTELEK, RÁFORDÍTÁSOK ALAKULÁSA**2.1. Közvetlen költségek**

A Rába közvetlen költségszintje 2017. I-III. negyedévben 81,3 százalék a bázisidőszaki 76,1 százalékkal szemben. A közvetlen költségek összege 24.223 millió forint, amely 7,6 százalékkal több a bázisidőszakinál (2016. I-III. negyedév 22.507 millió forint).

Bruttó eredmény alakulása

A bruttó hozam a bázisidőszaki 6.458 millió forintról 6.604 millió forintra változott (146 millió forint), ami az árbevétel 1.862 millió forintos és a közvetlen költség 1.716 millió forintos növekedéséből származik.

2.2. Értékesítési költségek

Az értékesítési költségek 9,5 százalékkal növekedtek, összegük 2017. I-III. negyedévben 399 millió forint a 2016. I-III. negyedévi 364 millió forinttal szemben.

2.3. Általános és adminisztratív költségek

A Társaság az általános és adminisztratív költségek (2017. I-III. negyedév: 5.137 millió forint, 2016. I-III. negyedév: 5.149 millió forint) között mutatja ki többek között az igazgatással kapcsolatban felmerült költségeket (2017. I-III. negyedév 2.214 millió forint) és az egyéb általános költségeket (2017. I-III. negyedév 2.952 millió forint). Ezeket korrigálja a nemzetközi előírások szerint nem aktiválható műszaki fejlesztési költségek nettó értéke, és az egyes bankköltségek pénzügyi ráfordítások közé történő átsorolása.

2.4. Egyéb bevételek

Az egyéb bevételek, ráfordítások egyenlege 18 millió forint nyereség volt a vizsgált időszakban, szemben az előző év hasonló időszakában elért 150 millió forintos veszteséggel.

3. ÜZEMI EREDMÉNY

A Társaság üzemi eredménye 2017. I-III. negyedévben 1.087 millió forint volt (2016. I-III. negyedév 795 millió forint). A bruttó nyereség növekedését (146 millió forint) rontotta az értékesítési és általános költségek együttes változása (22 millió forint), illetve javította az egyéb bevétel ráfordítások egyenlegének változása (168 millió forint). A jövedelmezőség a bázisidőszaki 2,7 százalékról 3,5 százalékra változott. Az üzemi eredmény + amortizáció jövedelmezősége a bázisidőszaki 8,3 százalékhoz képest nem változott.

4. PÉNZÜGYI BEVÉTELEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK

A nettó pénzügyi eredmény 2017. I-III. negyedévben 91 millió forint veszteség, a bázisidőszaki 31 millió forint nyereséggel szemben.

A kamatbevételek és ráfordítások nettó eredménye 2017. I-III. negyedévben -28 millió forint volt (a bázisidőszakban -48 millió forint).

A devizás tételek nettó árfolyam különbözete 2017. I-III. negyedévben -56 millió forint (bázisidőszakban 71 millió forint).

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

adatok ezer Ft-ban

	2016. I-III. negyedév	2017. I-III. negyedév
Osztalékbevétel	2 930	3 081
Kamatbevétel	4 675	466
Származékos ügyletek realizált nyeresége	0	0
Árfolyamnyereség	516 669	439 602
Egyéb pénzügyi bevételek	20 918	914
Pénzügyi bevételek	545 192	444 063
Fizetendő kamat	52 866	28 862
Árfolyamvesztés	445 764	496 046
Egyéb pénzügyi ráfordítások	15 131	9 724
Pénzügyi ráfordítások	513 761	534 632

5. TÁRGYÉVI EREDMÉNY ALAKULÁSA

A 2017. I-III. negyedévi adózás előtti eredmény 996 millió forint nyereség volt, ami az 1-4. pontok alatt érintett tényezők eredőjeként 170 millió forinttal több a 2016. I-III. negyedévinél. A jövedelmezőségi ráta az adózás előtti eredmény szintjén 3,23 százalékos árbevétel arányos jövedelmezőségnek felel meg, a bázisidőszaki 2,85 százalékkal szemben.

Csoportszinten 280 millió forint adókötelezettség keletkezett a tárgyidőszakban. Ebből a társasági adó fizetési kötelezettség 55 millió forint, az iparüzési adó fizetési kötelezettség 212 millió forint, a tárgyidőszaki halasztott adó ráfordítás 13 millió forint.

6. IFRS-HAS KÜLÖNBSÉGEK

A Rába esetében a Magyar Számvetési Szabályok (MSZSZ/HAS) és a Nemzetközi Pénzügyi Jelentéskészítési Szabványok (IFRS) szerint elkészített eredménykimutatás eltéréseit döntő részben az alábbi tényezők okozzák:

- a HAS előírások szerint aktivált műszaki fejlesztési ráfordítások részbeni és az alapítás-átstrukturizációs ráfordítások teljes körű elszámolása az IFRS szerint a költségek között;
- Opciók Részvényjuttatási Program keretében a vezetőknek biztosított részvényopció elszámolása;

- a HAS előírások szerint egyéb ráfordításként elszámolt iparűzési adó átvezetése a nyereségadó közé;
- a HAS előírások szerint az egyéb ráfordítások között elszámolt utólag adott engedmény az IFRS előírások szerint árbevétel csökkentő, a magyar előírások szerint az egyéb bevételek között elszámolt kapott engedmény pedig költségcsökkentő tételként kerül elszámolásra;
- A HAS előírások szerint a pénzügyi eredményben kimutatott adott és kapott pénzügyi skontó a nemzetközi előírások szerint árbevétel illetve költségcsökkentő tételként történő kimutatása;
- a Magyar Számveteli Szabályok szerint közvetett költségként elszámolt egyes bankköltségek átsorolása a pénzügyi ráfordítások közé.

A szolgáltatásokért előre devizában megfizetett összeg az ügylet időpontjában érvényes azonnali átváltási árfolyamon kerül értékelésre az IFRS előírások szerint (IAS 21). A magyar előírások szerint ezen ügylet után a pénzügyi eredményben elszámolt devizaárfolyam különbözete megszüntetésre kerülnek.

PK. 3. IFRS SZERINTI KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

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

* X-szel jelölve az alkalmazott pénznem és egység.

A tétel megnevezése	2016.12.31	2017.09.30	Index
Ingatlanok, gépek, berendezések	14 409 547	15 050 726	104,4%
Immateriális javak	499 559	334 284	66,9%
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	342 892	291 639	85,1%
Befektetési célú ingatlanok	338 217	338 217	100,0%
Eszköz értékesítéséből származó követelések	126 808	126 809	100,0%
Halasztott adó követelés	82 038	59 241	72,2%
Befektetett eszközök összesen	15 799 061	16 200 916	102,5%
Készletek	5 728 057	7 924 118	138,3%
Vevőkkel szembeni és egyéb követelések	10 074 774	9 699 722	96,3%
Nyereségadó követelés	0	136 712	
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	1 900 095	407 811	21,5%
Forgóeszközök összesen	17 702 926	18 168 363	102,6%
Eszközök összesen	33 501 987	34 369 279	102,6%
Jegyzett tőke	13 473 446	13 473 446	100,0%
Saját részvény	-108 952	-108 952	100,0%
Eredménytartalék	5 314 151	5 760 574	108,4%
Tőke és tartalékok összesen	18 678 645	19 125 068	102%
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök	2 239 344	3 551 742	158,6%
Céltartalék	150 243	149 143	99,3%
Halasztott adó kötelezettség	44 486	35 148	79,0%
Tartós passzívák (források) összesen	2 434 073	3 736 033	153,5%
Céltartalék	89 470	52 098	58,2%
Nyereségadó kötelezettség	12 745	0	
Hitelek és kölcsönök rövid lejáratú része	746 448	1 614 141	216,2%
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek	11 540 606	9 841 939	85,3%
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	12 389 269	11 508 178	92,9%
Saját tőke és kötelezettségek összesen	33 501 987	34 369 279	102,6%

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

Az ingatlanok, gépek és berendezések konszolidált nettó értéke a 2016. december 31-i 14.410 millió forintos záró értékről 15.051 millió forintra változott. A változás 4,4 százalékos növekedés. A tárgyi eszközök értékcsökkenése 2017. I-III. negyedévben 1.295 millió forint volt.

1.2. Immateriális javak

Az immateriális javak nettó értéke 500 millió forintról 334 millió forintra változott. A változás 33,1 százalékos csökkenés. A tárgyidőszakban elszámolt értékcsökkenés 172 millió forint volt.

1.3. Egyéb hosszúlejáratú követelések

Ezen a mérlegsoron kerülnek kimutatásra az egyéb tartósan adott kölcsönök (5 millió forint), valamint a hosszúlejáratra adott előleg 340 millió forint értékben, amely egy hosszúlejáratú kötelezettség – mely évente a közvetett költség soron jelentkezik majd – kedvező feltételekkel történő rész-

leges megváltásának következménye. A negyedéves kötelezettségteljesülés következményeként 51 millió forinttal csökkent a hosszú lejáratú követelés összege a tárgyidőszakban.

1.4. Befektetési célú ingatlanok

A befektetési célú ingatlanok könyv szerinti értéke nem változott, 2017. szeptember 30-án 338 millió forint volt.

1.5. Eszközők értékesítéséből származó követelés

A követelés jelenértéke 2017. szeptember 30-án 127 millió forint (bázis 127 millió Ft).

1.6. Halasztott adó követelés

A követelés értéke 2017. szeptember 30-án 59 millió forint volt, mely 23 millió forinttal kevesebb a 2016. december 31-i összegnél. A követelés, az I-III. negyedéves adóalap levezetés során feloldott elhatárolt veszteség halasztott adójával csökkent.

2. FORGÓESZKÖZÖK

2.1. Készletek

A készletek 2017. szeptember 30-i záró értéke 7.924 millió forint volt (2016. december 31.: 5.728 millió forint). A változás 2.196 millió forint növekedés. A változás összetevői: az anyagok és áruk 812 millió forinttal, a befejezetlen-, félkész-, és késztermékek 1.384 millió forinttal növekedtek.

2.2. Vevőkkel szembeni és egyéb követelések

A követelések 2017. szeptember 30-i záró értéke 9.699 millió forint volt, a 2016. december 31-inél 375 millió forinttal kevesebb (2016. december 31-i záró: 10.075 millió forint). A vevőállomány 3.558 millió forinttal csökkent, a beruházásra és készletre adott előlegek 2.931 millió forinttal, az egyéb követelések 252 millió forinttal növekedtek.

2.3. Nyereségadó követelés

2017.09.30-án a nyereségadó követelés 137 millió forint volt, melyből a Társasági adó követelés 20 millió forint, az iparüzési adó követelés 117 millió forint volt.

2016. december 31-én a nyereségadó egyenleg tekintetében a Csoportnak nem követelése, hanem 22 millió forint nyereségadó kötelezettsége állt fenn, melyen belül társasági adó kötelezettség 19 millió forint, iparüzési adó követelés 3 millió forint.

2.4. Pénzeszközök

A pénzeszközök 2017. szeptember 30-i záró értéke 408 millió forint volt, 1.492 millió forinttal kevesebb a 2016. december 31-inél (1.900 millió forint).

3. TŐKE ÉS TARTALÉKOK

A változás az alábbiak szerint következett be:

adatok ezer Ft-ban

	Jegyzett tőke	Saját részvény	Részvény-alapú kifizetések tartaléka	Eredmény-tartalék	Egyéb átfogó eredmény	Saját tőke összesen
2016. január 01-i egyenleg	13 473 446	-303 244	67 455	3 869 173	0	17 106 830
Tárgyévi eredmény				509 945		509 945
2016. március 31-i egyenleg	13 473 446	-303 244	67 455	4 379 118	0	17 616 775
Tárgyévi eredmény				867 577		867 577
Lehívott részvény alapú kifizetések eredménye		194 292	-75 260	67 456		186 488
Lehívott részvényalapú kifizetés halasztott adója			7 805	0		7 805
2016. december 31-i egyenleg	13 473 446	-108 952	0	5 314 151	0	18 678 645
Tárgyévi eredmény				715 880		715 880
Osztalék kifizetés				-269 457		-269 457
2017. szeptember 30-i egyenleg	13 473 446	-108 952	0	5 760 574	0	19 125 068

3.1. Jegyzett tőke

A RÁBA Nyrt. részvénytőkéje 1.000 Ft névértékű törzsrészesvényekből áll, amelyek az időszakosan meghirdetett osztaléokra jogosítanak és részesvényenként egy szavazatot biztosítanak a Társaság Közgyűlésén. A Társaság részesvénytőkéje 2017. szeptember 30-án 13.473 millió forint volt.

A Rába Csoport Menedzsment Részesvényopciós Ösztönző Programja 2016. június 30-ával megszűnt.

3.2. Saját részesvény

A saját részesvény értéke 2017. szeptember 30-án 108.952 ezer Ft (120.681 db részesvény) volt, 2016. december 31-éhez képest nem történt változás. A Társaságnak a Csoport birtokában lévő részesvényeivel kapcsolatban („saját részesvények”) valamennyi jog fel van függesztve a szóban forgó részesvények újbóli kibocsátásáig.

3.3. Eredménytartalék

Az eredménytartalék (5.761 millió forint) az előző évi záróhoz (5.314 millió forint) képest 446 millió forint tárgyévi eredménnyel változott.

4. TARTÓS PASSZÍVÁK (FORRÁSOK)

4.1. Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök

A hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök 2017. szeptember 30-i záró értéke 3.552 millió forint volt, az időszaki nyitóállománynál 58,6 százalékkal magasabb (2016. december 31-i záró: 2.239 millió forint).

4.2. Céltartalék

A céltartalék 2017. szeptember 30-i záró értéke 201 millió forint, melyből hosszú lejáratú 149 millió Ft, a többi a tárgyévet követő várható kötelezettségekre képzett összeg. A hosszú lejáratú céltartalék 2016. december 31-éhez képest 1,1 millió Ft-tal csökkent.

4.3. Halasztott adó kötelezettség

2017. szeptember 30-án 35 millió Ft halasztott adó kötelezettsége állt fenn a társaságnak, mely 9 millió forinttal kevesebb a 2016. december 31-i összeghez képest.

5. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

5.1. Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök

A rövid lejáratú hitelek és kölcsönök összege (1.614 millió forint) a 2016. decemberi záró állományhoz (746 millió forint) képest 116,2 százalékkal növekedett.

A Rába Csoport nettó hitelállománya 2017. szeptember 30-án 4.758 millió forint volt, ami a 2016. december 31-i időponti állományhoz képest 3.672 millió forint növekedést jelent.

5.2. Céltartalék

A céltartalék rövid lejáratú része 2017. szeptember 30-án 52 millió forint, 37 millió forinttal alacsonyabb az előző év december 31-i értékhez képest.

5.3. Nyereségadó kötelezettség

A tárgynegyedév végén összességében nyereségadó követelése van a Csoportnak, míg az előző év végén 13 millió forint nyereségadó kötelezettsége volt.

5.4. Szállítókkal szembeni és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

A szállítókkal szembeni és az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek összege 2017. szeptember 30-án 9.842 millió forint, mely a 2016. decemberi záró értékhez (11.541 millió forint) képest 14,7 százalékkal kevesebb. A szállító állomány 1.605 millió forinttal, az egyéb kötelezettségek 278 millió forinttal csökkentek, a passzív időbeli elhatárolások 184 millió forinttal növekedtek.

PK 5. KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁS

Adatok ezer forintban

	2016. I-III. negyedév	2017. I-III. negyedév
Működési tevékenységekből származó cash flow-k		
Nyereségadózás előtti eredmény	826 161	996 251
<i>Pénzmozgással nem járó tételekkel kapcsolatos módosító tételek:</i>		
<i>Kamatbevétel</i>		
Kamatráfordítás	13 143	9 971
Értékcsökkenés és amortizáció	1 599 014	1 466 943
Immateriális javak, ingatlanok, gépek és berendezések értékvesztése	71	16 044
Behajthatatlan és kétes követelésekre, valamint hosszú lejáratú követelésekre képzett értékvesztés	7 354	9 650
Nettó realizálható értéken nyilvántartott készletek értékvesztése	205 659	158 504
Készletek selejtezése	10 559	36 779
Céltartalék képzés / (feloldás)	-23 627	-38 472
Tőkeinstrumentumban teljesített részvény alapú kifizetések	-20 918	0
Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak értékesítésének, (apportjának) eredménye	-1 064	-24 904
Hitelek és kölcsönök időszak végi átértékelése	-40 494	22 098
<i>A működő tőke változásai:</i>		
Vevők és egyéb követelések változása	2 357 218	362 323
Készletek változása	-1 424 579	-2 391 344
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek változása	-689 031	-2 036 379
Fizetett adók	-347 878	-416 370
Fizetett kamatok	-51 096	-20 222
Működési tevékenységekből származó nettó cash flow-k	2 420 492	-1 849 128
Befektetési tevékenységekből származó cash flow-k		
Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak vásárlása	-847 693	-1 564 145
Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak eladásából származó bevétel	1 064	29 372
Kapott kamatok, osztalék	2 930	3 081
Befektetési tevékenységekhez felhasznált nettó cash flow-k	-843 699	-1 531 692
Finanszírozási tevékenységekből származó cash flow-k		
Saját részvények eladásából/(vásárlásából) származó bevétel	215 210	0
Hitel- és kölcsönfelvétel	277 896	2 902 419
Hitelek- és kölcsönök visszafizetése	-3 381 695	-744 426
Fizetett osztalék		-269 457
Finanszírozási tevékenységekből származó nettó cash flow-k	-2 888 589	1 888 536
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek nettó növekedése /csökkenése	-1 311 796	-1 492 284

PK6. Mérlegen kívüli jelentősebb tételek

Megnevezés	Érték (Ft)
Külön felsorolás szerint*	

* A Rába Csoport banki hitelállománya 5.166 millió forint, melyből ingatlan és ingó jelzáloggal biztosított hitelállomány 4.894 millió forint.

A Rába Csoport megbízásából kiadott bankgaranciák állománya 612 millió forint.

RS1. Tulajdonosi struktúra, a részesedés mértéke

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke						Bevezetett sorozat ¹			
	Tárgyév elején (január 01.)			Időszak végén (szeptember 30.)			Időszak elején		Időszak végén	
	% ²	% ³	Db	% ²	% ³	Db	%	Db	%	Db
Belföldi intézményi/társaság	7,83	7,90	1 054 460	7,61	7,68	1 024 895				
Külföldi intézményi/társaság	0,26	0,26	35 291	2,20	2,22	296 394				
Külföldi magánszemély	0,04	0,04	5 382	0,04	0,04	5 473				
Belföldi magánszemély	16,49	16,64	2 221 355	14,78	14,91	1 991 390				
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0,14	0,14	18 738	0,13	0,13	17 074				
Saját tulajdon	0,90		120 681	0,90		120 681				
Államháztartás részét képező tulajdonos ⁴	74,35	75,02	10 017 539	74,35	75,02	10 017 539				
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények ⁵	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0				
Egyéb ⁶	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0				
ÖSSZESEN	100,00	100,00	13 473 446	100,00	100,00	13 473 446				

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.: MNV ZRt., TB, Önkormányzat, 100%-os állami tulajdonban álló vállalatok stb.

⁵ Pl.: EBRD, EIB, stb.

RS3. Az 5 százaléknál nagyobb tulajdonosok felsorolása, bemutatása

Név	Nemzetiség ¹	Tevékenység ²	Mennyiség (db)	Részesedés (%) ³	Szavazati jog (%) ^{3,4}	Megjegyzés ⁵
Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt.	B	Á	10 015 829	74,34	75,01	

¹ Belföldi (B). Külföldi (K)

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

³ Két tizedesjegyre kerekítve kell megadni

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

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

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

	január 1.	március 31.	június 30.	szeptember 30.
Társasági szinten	120 681	120 681	120 681	120 681
Leányvállalatok				
Mindösszesen	120 681	120 681	120 681	120 681

A visszavásárolt részvények mindegyike az anyavállalatnál közvetlenül birtokolt saját részvény.

TSZ1. Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő)

	Bázis időszak vége	Tárgyév eleje	Tárgyidőszak vége
Társasági szinten	19	20	17
Csoport szinten	1 555	1 556	1 521

A 2017. szeptember 30-i záró konszolidált létszám 1.521 fő. A bázisidőszak végéhez viszonyított létszámcsökkenés 2,2 százalék.

TSZ2. Vezető állású tisztségviselők, stratégiai alkalmazottak

Jelleg ¹	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
IT	Pintér István	IT elnök	2005		7 082
IT	Alan Spencer	IT tag	2006	2016	
IT	Csóky Ákos	IT tag	2017		0
IT	Filótás István György	IT tag	2015	2016	
IT	Dr. Fördös Géza János	IT tag	2016		0
IT	Dr. Hajdu Tibor Zoltán	IT tag	2012	2016	
IT	Dr. Harmath Zsolt	IT tag	2015	2016	
IT	Dr. Hartmann Péter	IT tag	2016		0
IT	Dr. Homolya Róbert	IT tag	2016	2017	
IT	Dr. Rátky Miklós	IT tag	2014		0
IT	Dr. Szivek Norbert	IT tag	2016	2017	
IT	Wáberer György	IT tag	2012		0
FB	Dr. Polacsek Csaba	FB elnök	2012	2016	
FB	Dr. Czepek Gábor	FB elnök	2016		0
FB	Dr. Bartha Mónika	FB tag	2015	2017	
FB	Dr. Harmath Zsolt	FB tag	2016		0
FB	Dr. Kanta Tünde	FB tag	2017		0
FB	Somodi László	FB tag	2015	2016	0
SP	Pintér István	vezérigazgató	2003	határozatlan	7 082
SP	Balog Béla	vezérigazgató-helyettes	2004	határozatlan	3 332
SP	Steszli Ádám	humán erőforrás és kontrolling igazgató	2014	határozatlan	1 664
SP	Pintér István	ügyvezető igazgató	2004	határozatlan	7 082
SP	Urbányi László	ügyvezető igazgató	2005	határozatlan	3 332
SP	Torma János	ügyvezető igazgató	2005	határozatlan	1 664
Saját részvény tulajdon (db) összesen:					17 074

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

A RÁBA Nyrt. 2017. január 1-jével az egyedi beszámolója vonatkozásában is az IFRS előírásokat alkalmazza.

RÁBA NYRT. (EGYEDI) MÉRLEG (IFRS)

Adatok: ezer forintban

A tétel megnevezése	2016.12.31	2017.09.30	Index
Ingatlanok, gépek, berendezések	6 077 486	6 076 671	99,99%
Immateriális javak	20 143	16 405	81,44%
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	8 837	9 937	112,45%
Befektetési célú ingatlanok	338 217	338 217	100,00%
Tartós részesedések	11 033 696	11 033 696	100,00%
Eszköz értékesítéséből származó követelések	126 809	126 809	100,00%
Befektetett eszközök összesen	17 605 188	17 601 735	99,98%
Készletek	11 315	20 294	179,35%
Vevőkkel szembeni és egyéb követelések	1 551 819	2 452 513	158,04%
Nyereségadó követelés	0	10 418	
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	1 603 984	212 864	13,27%
Forgóeszközök összesen	3 167 118	2 696 089	85,13%
Eszközök összesen	20 772 306	20 297 824	97,72%
Jegyzett tőke	13 473 446	13 473 446	100,00%
Saját részvény	-108 951	-108 952	100,00%
Eredménytartalék	2 027 242	1 800 807	88,83%
Tőke és tartalékok összesen	15 391 737	15 165 301	98,53%
Céltartalék	24 513	28 786	117,43%
Halasztott adó kötelezettség	8 631	8 400	97,32%
Tartós passzívák (források) összesen	33 144	37 186	112,20%
Céltartalék	4 273	0	0,00%
Nyereségadó kötelezettség	23 028	0	0,00%
Hitelek és kölcsönök rövid lejáratú része	0	528 915	
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek	5 320 124	4 566 422	85,83%
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	5 347 425	5 095 337	95,29%
Saját tőke és kötelezettségek összesen	20 772 306	20 297 824	97,72%

RÁBA NYRT. (EGYEDI) EREDMÉNYKIMUTATÁS (IFRS)

Adatok: ezer forintban

A tétel megnevezése	2016. I-III. negyedév	2017. I-III. negyedév	Index
Árbevétel	969 728	1 048 502	108,1%
Értékesítés közvetlen költsége	229 359	261 551	114,0%
Bruttó nyereség	740 369	786 951	106,3%
Értékesítési és marketing költségek	26 826	38 926	145,1%
Általános és igazgatási költségek	739 738	739 385	100,0%
Egyéb bevétel	193	330	171,0%
Egyéb ráfordítások	117 796	114 675	97,4%
Egyéb működési ráfordítások összesen	-884 167	-892 656	101,0%
Működési tevékenység eredménye	-143 798	-105 705	73,5%
Pénzügyi bevételek	42 875	176 230	411,0%
Pénzügyi ráfordítások	14 282	14 107	98,8%
Nettó pénzügyi eredmény	28 593	162 123	-467,0%
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	-115 205	56 418	149,0%
Nyereségadó	16 645	13 396	80,5%
TÁRGYÉVI EREDMÉNY	-131 850	43 022	132,6%
TÁRGYÉVI ÁTFOGÓ EREDMÉNY ÖSSZESEN	-131 850	43 022	132,6%
EBITDA	6 269	49 793	-694,3%

PK1. Általános információk a pénzügyi adatokra vonatkozóan

	Igen	Nem		
Auditált	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>		
Konszolidált	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>		
Számviteli elvek	Magyar <input type="checkbox"/>	IFRS <input checked="" type="checkbox"/>	Egyéb <input type="checkbox"/>	
Egyéb:				

Felelősségvállaló nyilatkozat

Alulírottak mint a Társaság képviselőire jogosult személyek kijelentjük, hogy a negyedéves jelentésben szereplő adatok és megállapítások a valóságnak megfelelnek. A jelentés valós és megbízható képet ad a Társaság eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, nyereségéről és veszteségéről, a vállalkozás helyzetéről, valamint fejlődéséről, teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket. A Társaság nem hallgat el olyan tény, amely a pénzügyi-gazdasági helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír.

A negyedéves jelentéssel kapcsolatban a RÁBA Nyrt. hangsúlyozza az alábbiakat:

- A negyedéves jelentés adatai nem auditáltak, de azok a menedzsment legjobb tudása szerint, a rendelkezésre álló adatok alapján összeállítottak.
- A RÁBA Nyrt. a negyedéves jelentését a Tőzsdeszabályzat előírásainak megfelelő formában, az IAS 34 standard (közbenső pénzügyi beszámoló) figyelembevételével készítette el.

Győr, 2017. november 15.

Pintér István
elnök-vezérigazgató

Balog Béla
pénzügyi vezérigazgató-helyettes