



We engineer, you drive

Rába Járműipari Holding Nyrt.

A RÁBA Járműipari Holding Nyrt. (RÁBA Nyrt.)

2017. április 13-i

éves rendes Közgyűlésének

előterjesztései

Győr, 2017. március 22.



We engineer, you drive

Tartalomjegyzék

Közgyűlési meghívó.....	3
1. A Társaság 2016. évi gazdálkodásának értékelése.....	5
1.a) Az Igazgatóság jelentése a Társaság 2016. üzleti évben folytatott üzleti tevékenységéről.....	5
1.b) Az Igazgatóság jelentése a 2016. április 15-i közgyűlés 16/2016.04.15. és 17/2016.04.15. számú határozatainak végrehajtásáról.....	18
1.c) A Társaság számviteli törvény szerinti 2016. évi beszámolója, az Igazgatóság javaslata az egyedi és konszolidált mérleg elfogadására, és indítványa az adózott eredmény felhasználására; valamint a Felelős Társaságirányítási Jelentés előterjesztése.....	20
A Rába Nyrt. magyar Számviteli Törvény szerinti 2016. évi éves beszámolója	21
A Rába Nyrt. Nemzetközi Számviteli Standardok szerinti konszolidált pénzügyi kimutatásai a 2016. december 31-ével végződő évre	64
Felelős Társaságirányítási Jelentés	121
1.d) A Felügyelő Bizottság jelentése a 2016. évi pénzügyi jelentésekről, a számviteli törvény szerinti beszámolóról, valamint az adózott eredmény felhasználásáról.....	155
1.e) A könyvvizsgáló jelentése a számviteli törvény szerinti 2016. évi beszámolóról.....	157
1.f) A számviteli törvény szerinti beszámoló megvitatása, elfogadása, a mérleg megállapítása és az adózott eredmény felhasználásáról való határozathozatal; határozat a Felelős Társaságirányítási Jelentés elfogadásáról	171
2. Az Alapszabály módosítása és az Alapszabály módosításokkal egységes szerkezetbe foglalása	172
3. Igazgatósági tagok megválasztása, díjazásuk megállapítása.....	176
4. Felügyelő - és Audit - Bizottsági tagok megválasztása, díjazásuk megállapítása	177
5. A könyvvizsgáló megválasztása és díjazásának megállapítása	178
6. Egyebek.....	182
Szavazati jogok száma a RÁBA Járműipari Holding Nyrt-nél 2017. március 13-án.....	183



We engineer, you drive

A
RÁBA Járműipari Holding Nyrt. ("RÁBA Nyrt."),
(Székhelye: 9027 Győr, Martin u. 1.)

Igazgatósága értesíti a társaság tisztelt részvényeseit, hogy a társaság
2017. április 13-án 10 órakor
éves rendes KÖZGYŰLÉST tart
a RÁBA Nyrt. Kereskedelmi Központjában
(Hotel Konferencia, 9022 Győr, Apor Vilmos püspök tere 3.)

A közgyűlés napirendje:

- 1. A Társaság 2016. évi gazdálkodásának értékelése**
 - 1.a) Az Igazgatóság jelentése a Társaság 2016. üzleti évben folytatott üzleti tevékenységéről;**
 - 1.b) Az Igazgatóság jelentése a 2016. április 15-i közgyűlés 16/2016.04.15. és 17/2016.04.15. számú határozatainak végrehajtásáról**
 - 1.c) A Társaság számviteli törvény szerinti 2016. évi beszámolója, az Igazgatóság javaslata az egyedi és konszolidált mérleg elfogadására, és indítványa az adózott eredmény felhasználására; valamint a Felelős Társaságirányítási Jelentés előterjesztése;**
 - 1.d) A Felügyelő Bizottság jelentése a 2016. évi pénzügyi jelentésekről, a számviteli törvény szerinti beszámolóról, valamint az adózott eredmény felhasználásáról;**
 - 1.e) A könyvvizsgáló jelentése a számviteli törvény szerinti 2016. évi beszámolóról;**
 - 1.f) A számviteli törvény szerinti beszámoló megvitatása, elfogadása, a mérleg megállapítása és az adózott eredmény felhasználásáról való határozathozatal; határozat a Felelős Társaságirányítási Jelentés elfogadásáról;**
- 2. Az Alapszabály módosítása és az Alapszabály módosításokkal egységes szerkezetbe foglalása**
- 3. Igazgatósági tagok megválasztása, díjazásuk megállapítása;**
- 4. Felügyelő - és Audit - Bizottsági tagok megválasztása, díjazásuk megállapítása;**
- 5. A könyvvizsgáló megválasztása és díjazásának megállapítása;**
- 6. Egyebek**

A közgyűlés megtartásának módja: a közgyűlés személyes részvétellel kerül megtartásra.

Az Igazgatóság a közgyűlés napirendjén szereplő ügyekkel kapcsolatos előterjesztéseket és határozati javaslatokat, a Felügyelő Bizottság (Audit Bizottság) és a Könyvvizsgáló jelentéseit 2017. március 22-ig külön hirdetményben teszi közzé a BÉT (www.bet.hu), illetve a Társaság (www.raba.hu) honlapján.

A szavazatok legalább 1 (egy) százalékát képviselő részvényesek – a szavazati arányuk igazolása mellett – a jelen hirdetmény megjelenésétől számított 8 napon belül az ok megjelölésével, a napirend részletezettségére vonatkozó szabályoknak megfelelően, írásban indítványozhatják, hogy az Igazgatóság valamely kérdést tűzzön a közgyűlés napirendjére, illetőleg a napirendi pontokkal összefüggésben határozati javaslatokat is előterjeszhetnek.



We engineer, you drive

Az Alapszabály értelmében a közgyűlésen a részvényesi jogok gyakorlására az jogosult, személyesen vagy képviselője útján, akinek a nevét - lezárásának időpontjában - a részvénykönyv a Társaság által a közgyűlés céljaira kezdeményezett tulajdonosi megfeleltetés alapján tartalmazza.

A tulajdonosi megfeleltetés fordulónapja: **2017. április 6.**

A részvénykönyv lezárásának napja: **2017. április 11. 18 óra**

A részvényesek részvénykönyvi bejegyeztetéséről a KELER Zrt. által vezetett részvénykönyvbe az értékpapír-számlavezetők a részvényesek megbízása alapján gondoskodnak; a bejegyeztetésért a Rába Nyrt. felelősséget nem tud vállalni.

Felhívjuk a közgyűlésen részt venni szándékozó részvényeseink figyelmét, hogy legkésőbb a részvénykönyv lezárásának napját megelőző második munkanapig győződjenek meg az értékpapír-számla vezetőjüknél a részvénykönyvbe való bejegyzésükhöz szükséges intézkedések megtörténtéről.

A közgyűlésen a részvényesek személyesen, törvényes képviselőik, illetve meghatalmazottjaik útján vehetnek részt.

A részvényesek személyazonosságukat a felmutatott személyazonosításra alkalmas igazolványokkal, illetve szervezeti vagy cégazonosságukat és képviseleti jogosultságukat a szervezet vagy cég bejegyzését és hatályos adatait, valamint képviselőit tanúsító hivatalos okirattal (pl. cégkivonat) kötelesek igazolni. Külföldi részvényes esetén a külföldön kiállított okiratokra vonatkozó szabályok szerint kell eljárni, figyelembe véve a Magyarország és a kiállítás helye szerinti ország között hatályban lévő nemzetközi egyezmény vonatkozó rendelkezéseit vagy a viszonyosságot is. Amennyiben az okiratokat vagy a meghatalmazást nem magyar vagy angol nyelven állították ki, azokról magyar vagy angol nyelvű fordítást kell mellékelni.

Kérjük a tisztelt részvényeseket, hogy a regisztrálás érdekében a közgyűlés helyén reggel 8.30 órától szíveskedjenek megjelenni a személyazonosságuk, illetve cégazonosságuk és képviseleti jogosultságuk igazolásához szükséges irataikkal.

A határozatképtelenség miatt esetlegesen **megismételt közgyűlés összehívása:**

Abban az esetben, ha a 2017. április 13. napjára összehívott közgyűlés a kitűzött időpontot követően 30 perccel sem határozatképes, a határozatképtelenség miatt megismételt közgyűlés azonos helyszínen és azonos napirenddel, **2017. április 27-én 10 órakor** kerül megtartásra. Amennyiben megismételt közgyűlésre kerül sor, a Társaság az eredeti közgyűlés napján arról külön hirdetményben értesíti a részvényeseket.

A határozatképtelenség miatt megismétlendő közgyűlés céljaira a 2017. április 6-i fordulónapi tulajdonosi megfeleltetés alapján összeállított és 2017. április 11-én 18 órakor lezárt közgyűlési részvénykönyv kerül felhasználásra.

A határozatképes közgyűlés felfüggesztése esetén a felfüggesztéssel egyidejűleg kitűzött folytatóságos közgyűlés időpontját a RÁBA Nyrt. legkésőbb a felfüggesztett közgyűlés napját követő munkanapon külön hirdetményben teszi közzé.

Győr, 2017. március 13.

RÁBA Nyrt. Igazgatósága



We engineer, you drive

Közgyűlés 1. napirendi pont

A Társaság 2016. évi gazdálkodásának értékelése

1.a) Az Igazgatóság jelentése a Társaság 2016. üzleti évben folytatott üzleti tevékenységéről



We engineer, you drive

Rába Járműipari Holding Nyrt.

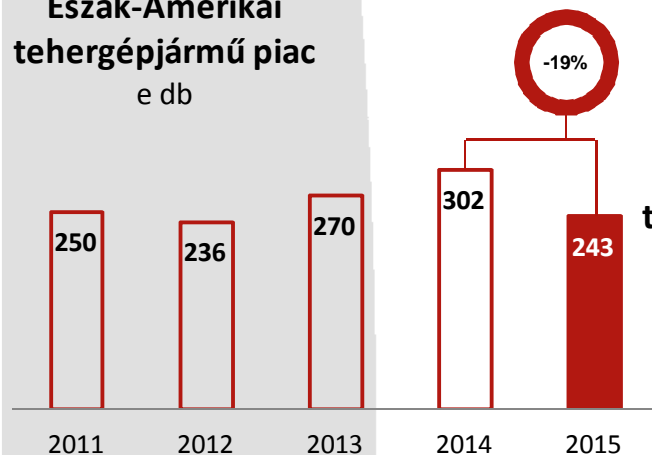
2017. évi rendes Közgyűlés

Győr, 2017. április 13.



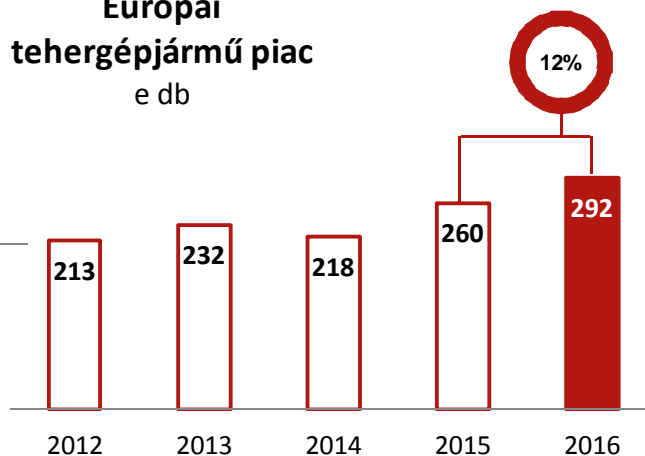
We engineer, you drive

Észak-Amerikai tehergépjármű piac e db



Észak-Amerikában a második féléves teljes aktivitás veszttéssel év per év alapon az nehéz gépjármű piac csökkenése 19 százalékos volt.

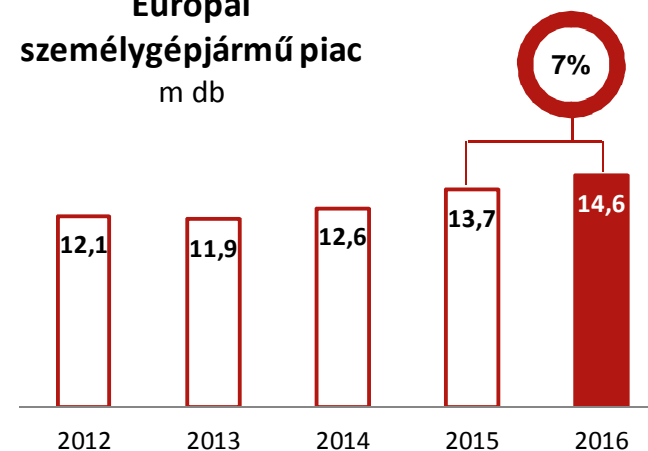
Európai tehergépjármű piac e db



Az európai nehézgépjármű piacon a 2016. évi kereslet bővülése csökkenő éven belüli aktivitás mellett 12 százalékot ért el.

Piacok 2016-ban

Európai személygépjármű piac m db



Az európai személygépjárművek piacát 2016-ban 7 százalékos meghaladó kereslet-bővülés jellemezte.

További szegmensek:

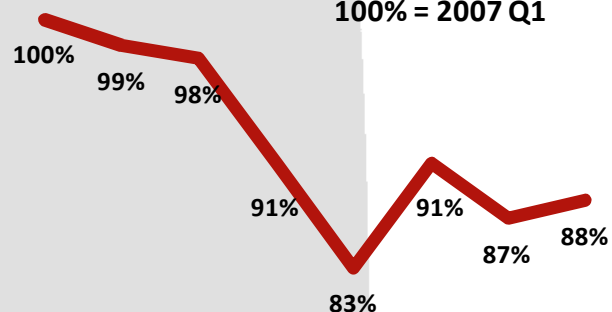
- A globális mezőgazdasági gépjármű piac 2016-ban továbbra sem mutatott szignifikáns aktivitást. Az amerikai lokáció tekintetében a keresleti aktivitás jelentősen alulmúlta a bázis időszaki szintet.
- Az orosz nehéz tehergépjármű piac 2016-ban trendszerű javulást mutatott, mind a gyártási, mind az értékesítési adatok bővülésről tesznek tanúbizonyságot. Még nagyobb aktivitás jellemezte az orosz buszpiacot, ahol a 2016. évi gyártási darabszámok több mint 18 százalékkal haladták meg az egy évvel korábbi szintet.



We engineer, you drive

Külső gazdasági környezet

Acél alapanyagárak alakulása
100% = 2007 Q1

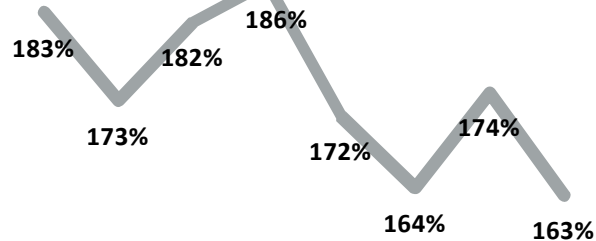


Év	Q1	Q2	Q3	Q4
2015				
2016				

*Rába Index negyedéves átlag értékek; 100%=2007 Q1

Az acél alapanyagok árszínvonalát illetően 2016-ban 10 százalékos átlagos árcsökkenés hatott az operatív tevékenység költség oldalára.

Energia-index alakulása
(100% = 2004. dec)

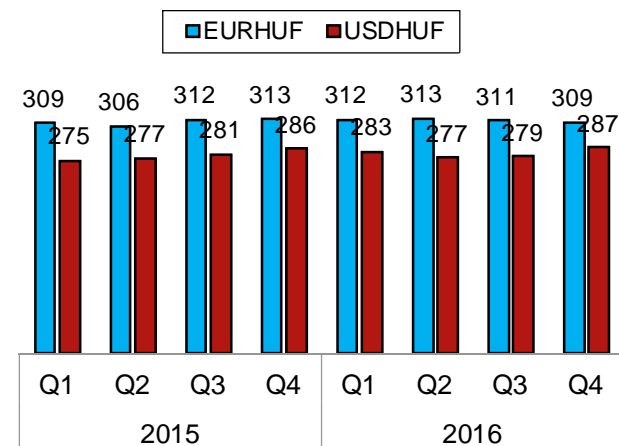


Év	Q1	Q2	Q3	Q4
2015				
2016				

**Negyedéves átlag értékek; 100% = 2004. dec.

A 2016. évi átlagos energia-árszínvonal 7 százalékkal múlta alul az egy évvel korábbi szintet.

Átlagárfolyam alakulása



A deviza árfolyamokat illetően nem voltak jellemezőek jelentős változások. 2016-ban kis mértékű árfolyam növekedés hatott a vállalati operációra, a növekedés az euró esetében 0,5 százalék, a dollár esetében pedig 0,7 százalék volt.



We engineer, you drive

Futómű: rugalmas alkalmazkodás a volatilis környezethez

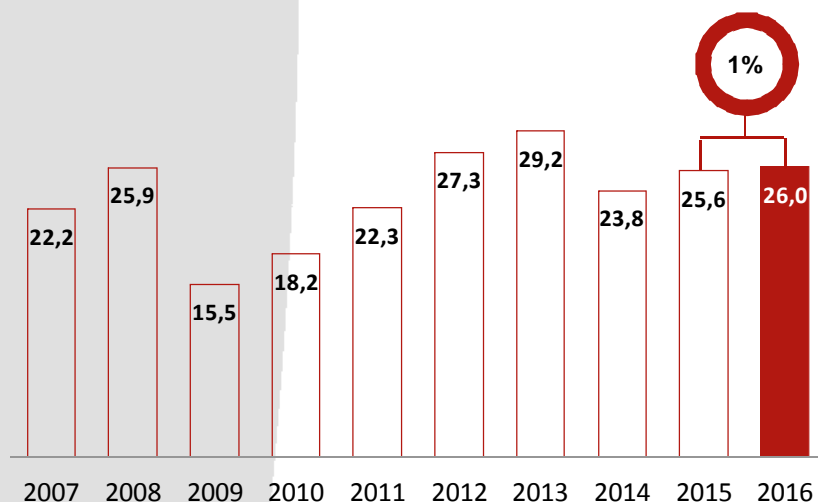
Az árbevétel változása piaconként

IFRS szerint, mFt	2015	2016	Változás
Futómű üzletág	22,809	20,725	-9.1%
USA és D.Am.	6,626	2,927	-55.8%
EU országok	10,168	11,180	10.0%
BELFÖLD	2,728	2,953	8.3%
FÁK országok	1,100	1,912	73.8%
Egyéb export	2,187	1,753	-19.9%

Az eredményesség alakulása

IFRS szerint, mFt	2015	2016	Változás
Árbevétel	22,809	20,725	-9.1%
EBITDA	2,778	2,259	-18.7%
<i>EBITDA szint</i>	<i>12.2%</i>	<i>10.9%</i>	<i>-1.3%p</i>
Üzemi eredmény	1,337	966	-27.7%
<i>Üzemi eredmény szint</i>	<i>5.9%</i>	<i>4.7%</i>	<i>-1.2%p</i>

Egy főre jutó árbevétel, mFt



- A földrajzi szegmensek forgalmát nagymértékben a piaci folyamatok befolyásolták: drasztikusan visszaeső amerikai tehergépjármű piac, alacsony aktivitású mezőgazdasági gép piac, biztos növekedést mutató európai tehergépjármű, valamint FÁK busz és tehergépjármű piac.
- A portfólió optimalizálásával, a stratégiai partnerkapcsolatok mélyítésével, valamint a működési folyamatok rugalmasságának növelésével sikerült a csökkenő értékesítés ellenére:
 - szinten tartani az egy főre jutó árbevételt,
 - megőrizni az iparági átlag feletti EBITDA szintű hatékonyságot (10,9%)
 - 2,2 milliárd forint feletti EBITDA szintű eredményt, valamint 966 millió forint üzemi eredményt realizálni.



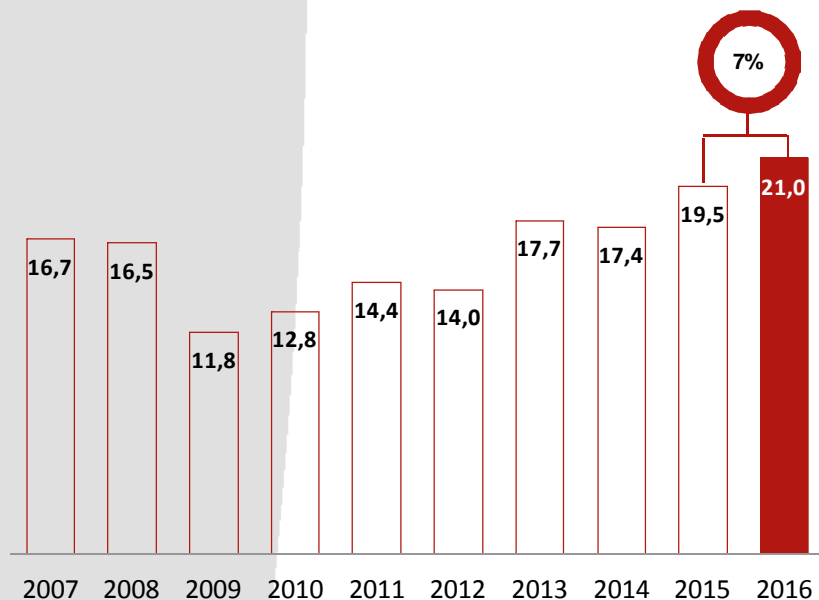
We engineer, you drive

Alkatrész: stabil forgalom bővülés, az elmúlt tíz év legjobb operatív hatékonysága

Az árbevétel változása piaconként

IFRS szerint, mFt	2015	2016	Változás
Alkatrész üzletág	13,082	13,354	2.1%
Belföld	7,644	8,054	5.4%
Export	5,438	5,300	-2.5%

Egy főre jutó árbevétel, mFt



Az eredményesség alakulása

IFRS szerint, mFt	2015	2016	Változás
Árbevétel	13,082	13,354	2.1%
EBITDA	926	1,048	13.1%
<i>EBITDA szint</i>	<i>7.1%</i>	<i>7.8%</i>	<i>0.8%p</i>
Üzemi eredmény	505	642	27.1%
<i>Üzemi eredmény szint</i>	<i>3.9%</i>	<i>4.8%</i>	<i>0.9%p</i>

- Stabil lábakon álló értékesítés, összességében 2,1 százalékos forgalom bővülés.
- Jelentős hatékonyság javulást sikerült realizálni az EBITDA és az üzemi eredmény sorokon:
 - az EBITDA-tömeg 13,1 százalékos növekedés mellett 1.048 millió forintot ért el,
 - az EBITDA hatékonyság jelentős növekedés mellett 7,8%-os volt,
 - az üzemi eredmény 27,1 százalékkal haladta meg az egy évvel korábbi szintet, értéke 642 millió forintra növekedett,
 - az üzemi eredmény hatékonyság az elmúlt 10 év legjobb teljesítménye: 4,8 százalék



We engineer, you drive

Jármű: kiemelkedő export teljesítmény, javuló eredményesség

Az árbevétel változása piaconként

IFRS szerint, mFt	2015	2016	Változás
Jármű üzletág	11,525	9,826	-14.7%
Belföld	8,744	6,487	-25.8%
Export (EU)	2,780	3,339	20.1%

Az eredményesség alakulása

IFRS szerint, mFt	2015	2016	Változás
Árbevétel	11,525	9,826	-14.7%
EBITDA	796	790	-0.8%
<i>EBITDA szint</i>	6.9%	8.0%	1.1%p
Üzemi eredmény	584	572	-2.1%
<i>Üzemi eredmény szint</i>	5.1%	5.8%	0.7%p

- A polgári alkalmazásokkal jellemezhető exportértékesítés jelentős, 20 százalékos feletti növekedést realizált.
- Mérséklődő belföldi értékesítés.
- Az összességében mérséklődő forgalom ellenére biztos jövedelemtermelő képesség: az EBITDA tömeg 790 millió forint, az üzemi eredmény 572 millió forintot ért el.
- Jelentősen növekvő eredményesség:
 - Az EBITDA hatékonyság 1,1 százalékpontos növekedés mellett 8,0 százalékosat ért el.
 - Az árbevétel arányos üzemi eredmény 0,7 százalékpontos növekedéssel 5,8 százalékosat ért el.



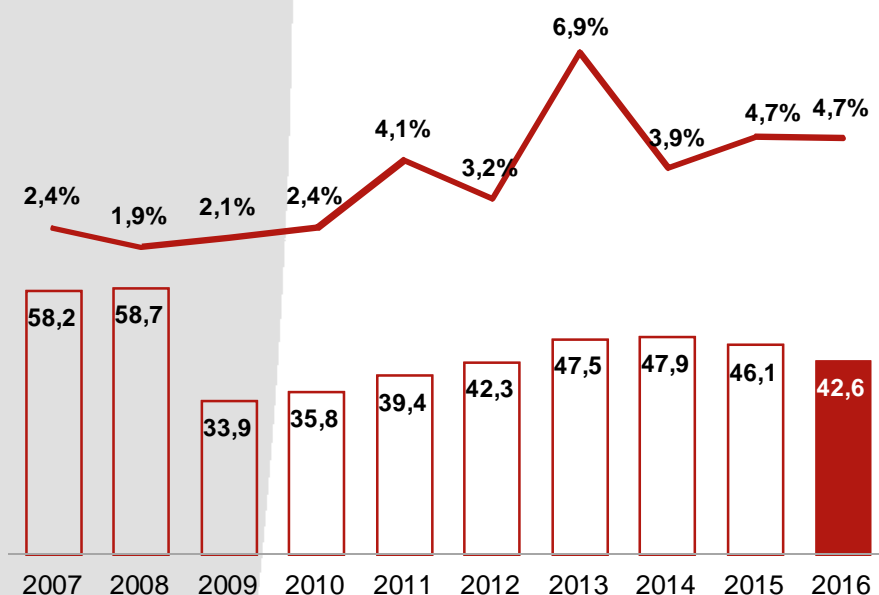
We engineer, you drive

Rába csoport: kiváló készpénztermelő-képesség, tovább csökkenő hitelállomány

A Rába csoport eredménykimutatásának fő sorai

IFRS szerint, mFt	2015	2016	Változás
Árbevétel	46,138	42,629	-7.6%
Üzemi eredmény	2,181	2,000	-8.3%
Pénzügyi műveletek eredménye	181	-11	-105.9%
Tárgyévi eredmény	1,952	1,377	-29.4%
Teljes átfogó eredmény	1,952	1,377	-29.4%
EBITDA	4,450	4,122	-7.4%

Az árbevétel (mrd) és az üzemi eredmény szintjének (%) alakulása



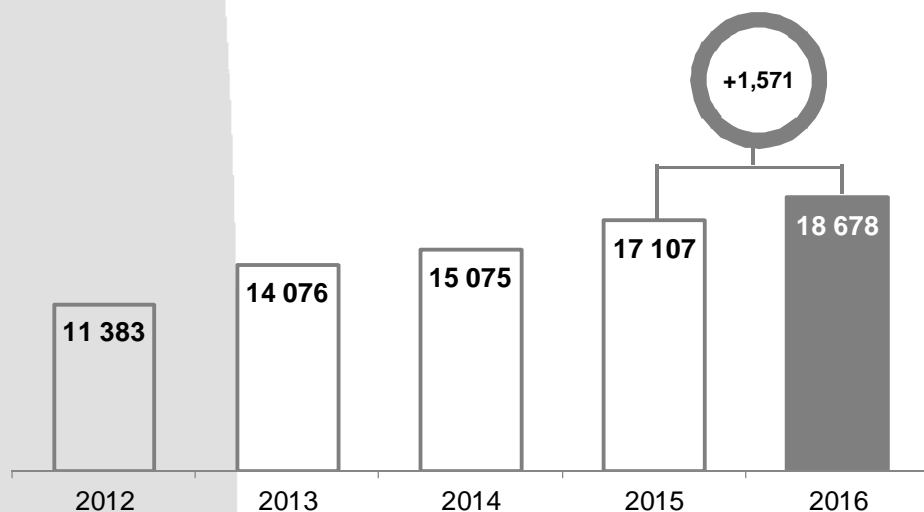
- A volatilis piaci kereslet ellenére, a rugalmas alkalmazkodásnak és stratégiai partnerkapcsolatoknak köszönhetően az árbevétel mérséklődése 7,6 százalékos volt, értéke 42,6 milliárd forintot ért el.
- A csökkenő értékesítés ellenére az operatív eredményesség megtartása mellett 2,0 milliárd forint üzemi nyereséget realizált a vállalatcsoport.
- Az iparági átlag feletti készpénztermelési hatékonyság megőrzése mellett 4,1 milliárd forintot meghaladó EBITDA-t realizált a társaság. Az EBITDA hatékonyság 9,7 százalékot ért el.
- A versenyképes és eredményes működésnek, valamint a szigorú cash menedzsmentnek köszönhetően a nettó hitelállományt rekord alacsony szintre, az iparági átlag alá sikerült csökkenteni. A nettó hitelállomány értéke 1,1 milliárd forintra mérséklődött.



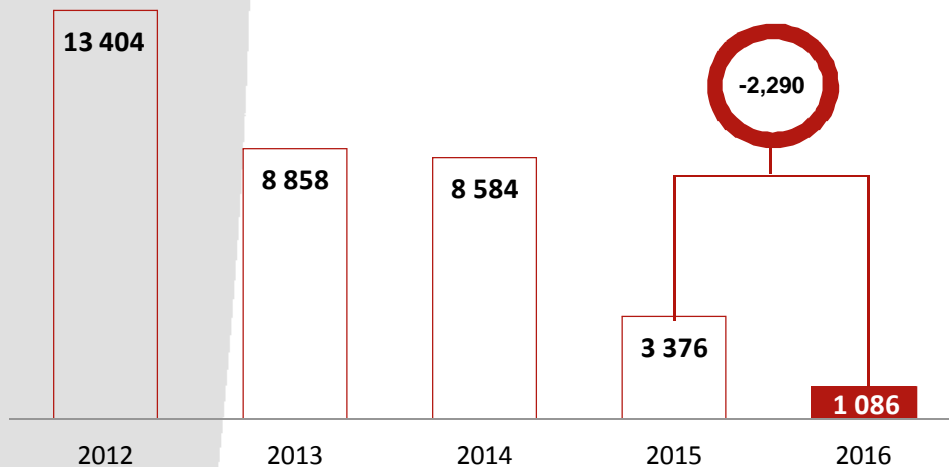
We engineer, you drive

Növekvő cégérték és pénzügyi stabilitás

Konzolidált IFRS saját tőke, mFt



A nettó hitelállomány alakulása, mFt



✓ 13,18 % átlag növekedés

✓ Hitelállomány minimalizálás

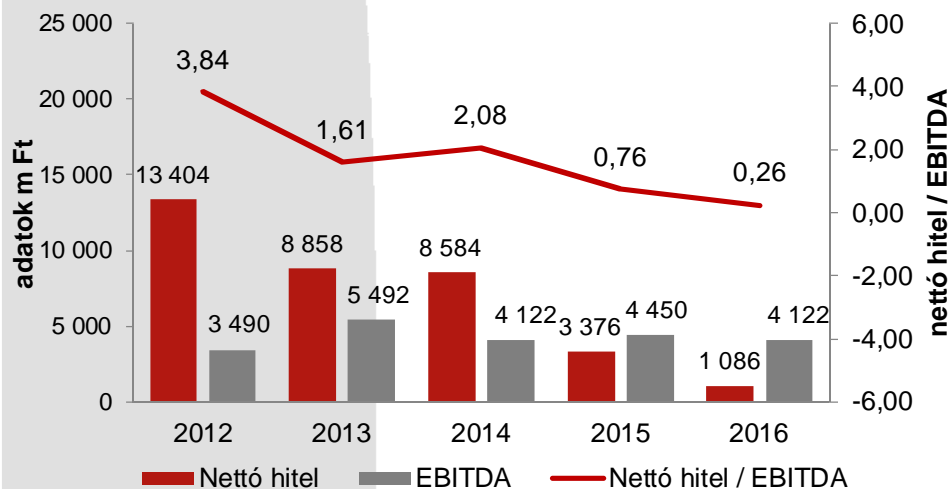
✓ Beruházási lehetőségek



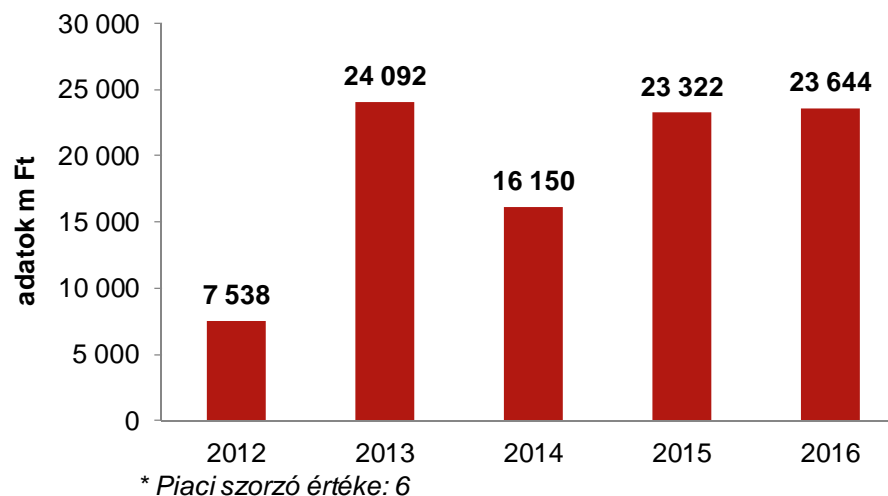
We engineer, you drive

Pénzügyi mutatók alakulása 2012 – 2016

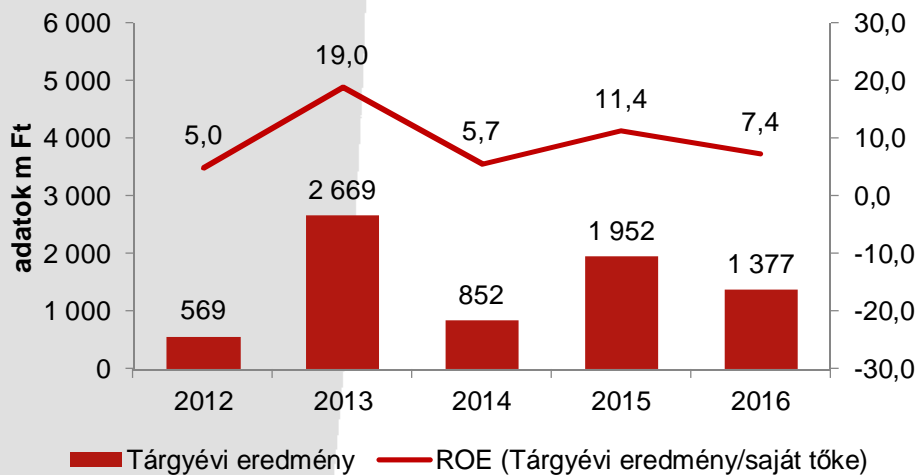
A nettó hitelállomány és az EBITDA alakulása



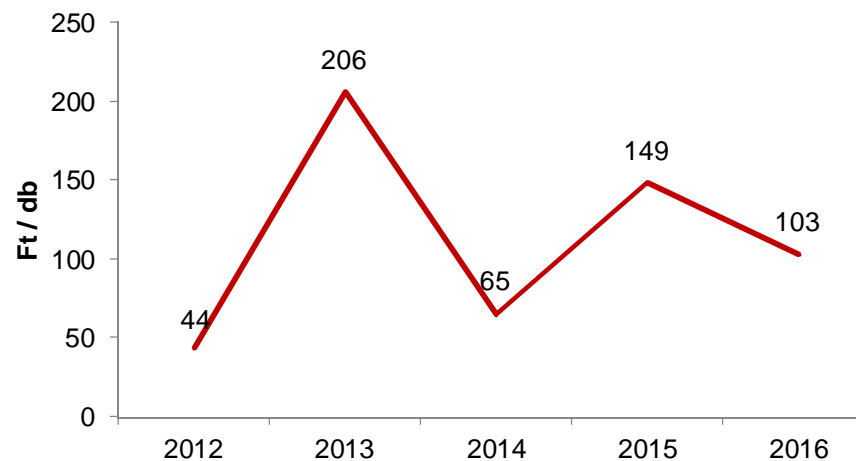
EV/EBITDA* alapú cégérték



A tárgyévi eredmény és a ROE alakulása



EPS Egy részvényre jutó tárgyévi eredmény





We engineer, you drive

Jelentős, új üzletfejlesztési eredmények

Folytatódó piacnyitás

Egyiptom

Szándéknyilatkozat az EAMCO céggel.

Oroszország

- Autóbusz futómű portfólió bővítése.
- Speciális off road futómű piaci részesedés növelése.

Törökország

- Autóbusz futóművek.

Piaci pozíció megerősítése

Japán

Öt évre szóló megállapodás aláírása a Sojitz Corporationnel futómű-modulok és főegységek szállítására a japán OEM piacra középnehéz teherautóhoz és speciális alacsonypadlós buszhoz.

Piaci bővülés

Európa

- Több éves megállapodás hegesztett járműszerkezetek szállítására.
- Eszközalapú üzletszerzés futómű alkatrész szállítására.



We engineer, you drive

2016 - új fejlesztési időszak indult

Stratégiai léptékű beruházások a fenntartható versenyképességért

Rába Futómű
Kft.

1

Technológiafejlesztési és kapacitásbővítő beruházási program a kovácsolt, megmunkált futómű főegységek új technológiájú gyártására.

Rába
Járműalkatrész
Kft.

2

Eszközalapú beruházás, egy stratégiai partnerrel kiszélesítve az együttműködést. A vállalat számára stratégiai jelentőségű az új vevő belépése, és a bevétel közel 10 százalékos növekedése.

Rába
Járműalkatrész
Kft.

3

Stratégiai partnerség erősítése:

- Új üzemcsarnok építése.
- Meglévő bérbeadása bővüléshez.

Növekvő

- versenyképesség
- forgalom
- piaci részesedés



We engineer, you drive

Az Igazgatóság javaslata

Nyrt. (egyedi)*

Mérlegfőösszeg:

20 755 268 ezer Ft

Adózott eredmény:

508 973 ezer Ft

* Adatok MSZSZ szerint

Csoport (konszolidált)**

Mérlegfőösszeg:

33 501 987 ezer Ft

Tárgyévi átfogó eredmény:

1 377 522 ezer Ft

** Adatok IFRS szerint

Osztalék: 20 Ft / részvény



We engineer, you drive

Közgyűlés 1. napirendi pont

A Társaság 2016. évi gazdálkodásának értékelése

1.b) Az Igazgatóság jelentése a 2016. április 15-i közgyűlés 16/2016.04.15. és 17/2016.04.15. számú határozatainak végrehajtásáról



We engineer, you drive

A RÁBA Járműipari Holding Nyrt. Igazgatóságának jelentése a 16/2016.04.15. és 17/2016.04.15. számú közgyűlési határozatok végrehajtásáról

A Társaság 2016. április 15-i éves rendes közgyűlése részvényesi indítványra tárgyalta az alábbi két napirendi pontot:

Felkérés a befektetési célú ingatlanok bekerülési érték modell helyett az (IFRS) IAS 40 Nemzetközi Számviteli Standard 33-55. előírás szerinti valós érték modell alkalmazásával, az egyéb ingatlanokat pedig az (IFRS) IAS 16 Nemzetközi Számviteli Standard 31-42. előírás szerint átértékelési modell alkalmazásával történő szerepeltetésére a számviteli törvény szerinti éves beszámolóban.

Felkérés Munkavállalói Résztulajdonosi Program lehetőségének vizsgálatára, kialakítására.

1. A befektetési célú és egyéb ingatlanok megjelenítése az IFRS szerinti kimutatásokban

A 16/2016.04.15. sz. közgyűlési határozatnak megfelelően az Igazgatóság megvizsgálta a számviteli politika megváltoztatásával járó előnyöket, hátrányokat, kockázatokat és úgy döntött, hogy az egyéb ingatlanokra vonatkozóan az IAS 16 szerinti átértékelést, valamint a befektetési célú ingatlanok valós értéken történő bemutatására való áttérést az IAS 40 szerint nem támogatja.

2. Munkavállalói Résztulajdonosi Program

A 17/2016.04.15. sz. közgyűlési határozatnak megfelelően az Igazgatóság megvizsgálta a Rába Munkavállalói Résztulajdonosi Program bevezetésének lehetőségét és az előzetes elemzések alapján a program jelenlegi bevezetését nem javasolja.



We engineer, you drive

Közgyűlés 1. napirendi pont

A Társaság 2016. évi gazdálkodásának értékelése

1.c) A Társaság számviteli törvény szerinti 2016. évi beszámolója, az Igazgatóság javaslata az egyedi és konszolidált mérleg elfogadására, és indítványa az adózott eredmény felhasználására; valamint a Felelős Társaságirányítási Jelentés előterjesztése



We engineer, you drive

A

**Rába Járműipari Holding Nyrt.
magyar Számviteli Törvény szerinti
2016. évi éves beszámolója**

Statisztikai számjel: 11120133-7010-114-08

Cégjegyzék száma: 08-10-001532

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.

**9027 Győr Martin út 1.
(96) 624-000**

2016. december 31.

Keltezés: Győr, 2017. március 16.

Pintér István Balog Béla
a vállalkozás vezetője (képviselője)

P.H.

"A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év 2015. dec. 31.	Tárgyév 2016. dec. 31.
a	b	c	e
1	A. Befektetett eszközök	16,399,777	17,140,731
2	I. IMMATERIÁLIS JAVAK	13,646	20,143
3	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0
4	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0
5	Vagyoni értékű jogok	13,114	19,760
6	Szellemi termékek	532	383
7	Üzleti vagy cégérték	0	0
8	Immateriális javakra adott előlegek	0	0
9	Immateriális javak értékhelyesbítése	0	0
10	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK	6,068,692	6,077,487
11	Ingtatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	5,742,801	5,786,737
12	Műszaki berendezések, gépek, járművek	170,815	169,822
13	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	25,058	21,871
14	Tenyészállatok	0	0
15	Beruházások, felújítások	130,018	99,057
16	Beruházásokra adott előlegek	0	0
17	Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0	0
18	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	10,317,439	11,043,101
19	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	10,317,234	11,033,696
20	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0	0
21	Tartós jelentős tulajdoni részesedés	0	0
22	Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	0
23	Egyéb tartós részesedés	205	205
24	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	0
25	Egyéb tartósan adott kölcsön	0	9,200
26	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0
27	Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése	0	0
28	Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0	0

Keltetés: Győr, 2017. március 16.

P.H.

"A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év 2015. dec. 31.	Tárgyév 2016. dec. 31.
a	b	c	e
29	B. Forgóeszközök	3,517,288	3,603,138
30	I. KÉSZLETEK	349,191	349,532
31	Anyagok	9,714	9,846
32	Befejezetlen termelés és félkész termékek	0	0
33	Növendék-, hízó- és egyéb állatok	0	0
34	Késztermékek	0	0
35	Áruk	339,477	339,686
36	Készletekre adott előlegek	0	0
37	II. KÖVETELÉSEK	348,091	1,540,671
38	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	25,268	17,678
39	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	317,738	1,514,232
40	Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
41	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
42	Váltókövetelések	0	0
43	Egyéb követelések	5,085	8,761
44	Követelések értékelési különbözete	0	0
45	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0
46	III. ÉRTÉKPAPIROK	303,244	108,951
47	Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0
48	Jelentős tulajdoni részesedés	0	0
49	Egyéb részesedés	0	0
50	Saját részvények, saját üzletrészek	303,244	108,951
51	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0
52	Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
53	IV. PÉNZESZKÖZÖK	2,516,762	1,603,984
54	Pénztár, csekkek	130	195
55	Bankbetétek	2,516,632	1,603,789
56	C. Aktív időbeli elhatárolások	20,170	11,399
57	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	18,741	7,277
58	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	1,429	4,122
59	Halasztott ráfordítások	0	0
60	Eszközök összesen	19,937,235	20,755,268

Keltezés: Győr, 2017. március 16.

P.H.

"A" MÉRLEG Források (passzívák)

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év 2015. dec. 31.	Tárgyév 2016. dec. 31.
a	b	c	e
1	D. Saját tőke	14,874,225	15,383,198
2	I. JEGYZETT TŐKE	13,473,446	13,473,446
3	ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	335,891	120,681
4	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	0	0
5	III. TÖKETARTALÉK	127,654	127,654
6	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	1,130,839	1,164,174
7	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	303,244	108,951
8	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0	0
9	Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	0	0
10	Valós értékelés értékelési tartaléka	0	0
11	VII. ADÓZOTT EREDMÉNY	-160,958	508,973
12	E. Céltartalékok	99,113	28,787
13	Céltartalék a várható kötelezettségekre	99,113	28,787
14	Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0
15	Egyéb céltartalék	0	0
16	F. Kötelezettségek	4,768,078	5,118,516
17	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	0	0
18	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
19	Hátrasorolt kötelezettség jelentős tulajdoni viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
20	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
21	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0	0
22	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	0	0
23	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0
24	Átváltoztatható és átváltozó kötvények	0	0
25	Tartozások kötvénykibocsátásból	0	0
26	Beruházási és fejlesztési hitelek	0	0
27	Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	0
28	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
29	Tartós kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
30	Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
31	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0

Keltezés: Győr, 2017. március 16.

P.H.

"A" MÉRLEG Források (passzívák)

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év 2015. dec. 31.	Tárgyév 2016. dec. 31.
a	b	c	e
32	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	4,768,078	5,118,516
33	Rövid lejáratú kölcsönök	0	0
34	ebből: az átváltoztatható és átváltozó kötvények	0	0
35	Rövid lejáratú hitelek	0	0
36	Vevőktől kapott előlegek	279	72
37	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	192,438	284,842
38	Váltótartozások	0	0
39	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	4,518,972	4,772,149
40	Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési	0	0
41	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő	0	0
42	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	56,389	61,453
43	Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
44	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0	0
45	G. Passzív időbeli elhatárolások	195,819	224,767
46	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	5,388	13,040
47	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	114,598	127,788
48	Halasztott bevételek	75,833	83,939
49	Források összesen	19,937,235	20,755,268

Keltezés: Győr, 2017. március 16.

P.H.

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS

(forgalmi költség eljárással)

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2015. jan. 1 - 2015. dec. 31.	2016. jan. 1 - 2016. dec. 31.
a	b	c	e
1	1 Belföldi értékesítés nettó árbevétele	1,287,152	1,368,270
2	2 Exportértékesítés nettó árbevétele	0	1,319
3	I. Értékesítés nettó árbevétele (01+02)	1,287,152	1,369,589
4	3 Értékesítés elszámolt közvetlen önköltsége	0	0
5	4 Eladott áruk beszerzési értéke	3,866	4,223
6	5 Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	239,709	306,711
7	II. Értékesítés közvetlen költségei (03+04+05)	243,575	310,934
8	III. Értékesítés bruttó eredménye (I-II)	1,043,577	1,058,655
9	6 Értékesítési, forgalmazási költségek	35,806	35,769
10	7 Igazgatási költségek	1,007,847	1,078,179
11	8 Egyéb általános költségek	1,730	698
12	IV. Értékesítés közvetett költségei (06+07+08)	1,045,383	1,114,646
13	V. Egyéb bevételek	15,583	78,228
14	ebből: visszaírt értékvesztés	0	0
15	VI. Egyéb ráfordítások	199,856	220,204
16	ebből: értékvesztés	0	40,397
17	A. ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (±III-IV+V-VI)	-186,079	-197,967

Keltezés: Győr, 2017. március 16.

P.H.

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS

(forgalmi költség eljárással)

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2015. jan. 1 - 2015. dec. 31.	2016. jan. 1 - 2016. dec. 31.
a	b	c	e
18	9 Kapott (járó) osztalék és részesedés	9,324	2,930
19	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
20	10 Részesedésekből származó bevétel, árfolyamnyereségek	0	0
21	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
22	11 Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek	225	373
23	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
24	12 Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	10,291	6,522
25	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
26	13 Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	95,768	31,981
27	ebből: értékelési különbözet	0	0
28	VIII. Pénzügyi műveletek bevételei (09+10+11+12+13)	115,608	41,806
29	14 Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamvesztések	0	0
30	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
31	15 Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó ráfordítások, árfolyamvesztések	0	0
32	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
33	16 Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások	32,429	22,911
34	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
35	17 Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	-3,346	-716,462
36	18 Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	61,404	2,618
37	ebből: értékelési különbözet	0	0
38	IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai (14+15+16+17+18)	90,487	-690,933
39	B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)	25,121	732,739
40	C. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±A±B)	-160,958	534,772
41	X. Adófizetési kötelezettség	0	25,799
42	D. ADÓZOTT EREDMÉNY (±C-X)	-160,958	508,973

Keltezés: Győr, 2017. március 16.

P.H.

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS

(összköltség eljárással)

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2015. jan. 1 - 2015. dec. 31.	2016. jan. 1 - 2016. dec. 31.
a	b	c	e
1	1 Belföldi értékesítés nettó árbevétele	1,287,152	1,368,270
2	2 Exportértékesítés nettó árbevétele	0	1,319
3	I. Értékesítés nettó árbevétele (01+02)	1,287,152	1,369,589
4	3 Saját termelésű készletek állományváltozása ±	0	0
5	4 Saját előállítású eszközök aktivált értéke	0	0
6	II. Aktivált saját teljesítmények értéke (±03+04)	0	0
7	III. Egyéb bevételek	15,583	78,228
8	ebből: visszaírt értékvesztés	0	0
9	5 Anyagköltség	50,262	45,257
10	6 Igénybe vett szolgáltatások értéke	375,553	403,516
11	7 Egyéb szolgáltatások értéke	37,463	39,055
12	8 Eladott áruk beszerzési értéke	3,866	4,223
13	9 Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	239,709	306,711
14	IV. Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)	706,853	798,762
15	10 Bérköltség	239,169	264,607
16	11 Személyi jellegű egyéb kifizetések	55,126	58,797
17	12 Bérjárulékok	91,771	99,362
18	V. Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)	386,066	422,766
19	VI. Értékcsökkenési leírás	196,039	204,052
20	VII. Egyéb ráfordítások	199,856	220,204
21	ebből: értékvesztés	0	40,397
22	A. ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I±II+III-IV-V-VI-VII)	-186,079	-197,967

Keltezés: Győr, 2017. március 16.

P.H.

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS

(összköltség eljárással)

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2015. jan. 1 - 2015. dec. 31.	2016. jan. 1 - 2016. dec. 31.
a	b	c	e
23	13 Kapott (járó) osztalék és részesedés	9,324	2,930
24	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
25	14 Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	0	0
26	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
27	15 Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek	225	373
28	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
29	16 Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	10,291	6,522
30	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
31	17 Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	95,768	31,981
32	ebből: értékelési különbözet	0	0
33	VIII. Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)	115,608	41,806
34	18 Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamvesztések	0	0
35	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
36	19 Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó ráfordítások, árfolyamvesztések	0	0
37	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
38	20 Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások	32,429	22,911
39	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
40	21 Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	-3,346	-716,462
41	22 Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	61,404	2,618
42	ebből: értékelési különbözet	0	0
43	IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+20±21+22)	90,487	-690,933
44	B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)	25,121	732,739
45	C. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±A±B)	-160,958	534,772
46	X. Adófizetési kötelezettség	0	25,799
47	D. ADÓZOTT EREDMÉNY (±C-X)	-160,958	508,973

Keltezés: Győr, 2017. március 16.

P.H.

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2016. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(az összes egyenleg ezer forintban, kivéve ha másképpen van jelölve)

Statisztikai számjel: 11120133-7010-114-08

Cégjegyzék száma: 08-10-001532

RÁBA
Járműipari
 Holding Nyrt.

Kiegészítő
melléklete
a 2016. december 31-ével
végződő évről

2016.
december 31.

Keltezés: Győr, 2017. március 16.

Pintér István Balog Béla

a vállalkozás vezetője
(képviselője)

P.H.

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2016. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(az összes egyenleg ezer forintban, kivéve ha másképpen van jelölve)

1. A TÁRSASÁG BEMUTATÁSA

A RÁBA Járműipari Holding Nyrt. (a "Társaság") a magyar törvények szerint bejegyzett társaság. A Társaság 1992. január 1-jén alakult részvénytársasággá, az 1989. évi XIII. (átalakulási) törvény alapján. A 2001. évben az anyavállalatnál névváltozás történt, 2001. június 5-től a vállalkozás neve Rába Magyar Vagon- és Gépgyár Részvénytársaságról Rába Járműipari Holding Részvénytársaságra változott. 2005 decemberétől pedig a törvényi előírásoknak megfelelően a Társaság neve RÁBA Járműipari Holding Nyrt.-re változott.

A Társaság székhelye: H-9027 Győr, Martin út 1. (www.raba.hu)

A Társaság termelő tevékenységet nem folytat, feladata az üzletfejlesztésre, a társaságok irányítására, szakmai felügyeletére és vagyongazdálkodásra koncentrálódik.

A Társaság felelős vezetői, az éves beszámoló aláírására jogosult személyek:

Pintér István	elnök-vezérigazgató	9028 Győr, Vándor u. 20.
Balog Béla 38/C	pénzügyi vezérigazgató-helyettes	9024 Győr, Babits Mihály u.

A Társaság cégbírósági jegyzékszám: 08-10-001532

Társaság kötelező könyvvizsgálatát a

Ernst and Young Könyvvizsgáló Kft.
1132 Budapest, Váci út 20

végzi.

A könyvvizsgálatért személyében is felelős kamarai tag könyvvizsgáló Bartha Zsuzsanna. Kamarai regisztrációs száma 005268.

A 2016. december 31-es nappal végződő üzleti évre az éves beszámoló könyvvizsgálatának díja megállapodás szerint 1 900 e Ft +ÁFA.

A könyvviteli szolgáltatást végző társaság:

T-Systems Magyarország Zrt.
9024, Győr, Hunyadi János utca 14.
2012. október 1-től a T-Systems Magyarország Zrt., mint az IQSYS Informatikai és Tanácsadó Zrt. beolvadás következtében létrejött jogutódja végzi a könyvviteli szolgáltatást.

A feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy:

Kelemen Melinda nyilvántartási szám: 151546

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2016. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(az összes egyenleg ezer forintban, kivéve ha másképpen van jelölve)

2. KONSZOLIDÁCIÓ

A RÁBA Nyrt. 1995. évtől anyavállalati minőségben összevont (konszolidált) éves beszámolót készít. Az összevont éves beszámoló a Társaság székhelyén megtekinthető: 9027 Győr, Martin u. 1.

3. SZÁMVITELI POLITIKA

A Társaság könyveit és nyilvántartását a módosításokkal hatályos 2000. évi C. számviteli törvényben (a továbbiakban a "Törvény"), és a Magyarországon általánosan elfogadott számviteli elveknek megfelelően vezeti.

3.1. A mérlegkészítés időpontja

A mérlegkészítés napját a Társaság a tárgyévet követő év január 20-ban határozta meg.

3.2. Immateriális javak

Az immateriális javak a halmozott terv szerinti, illetve terven felüli értékcsökkenéssel csökkentett és a terven felüli értékcsökkenés visszairásával növelt eredeti beszerzési költségeiken vannak nyilvántartva.

A várható hasznos élettartam a következő:

	<u>ÉV</u>
Vagyoni értékű jogok	szerződés szerint
Szoftver termékek	3-8
Szellemi termékek	3-8

3.3. Tárgyi eszközök

A vásárolt tárgyi eszközök az eredeti beszerzési költségen és az elszámolt halmozott értékcsökkenéssel, terven felüli értékcsökkenéssel csökkentett és a terven felüli értékcsökkenés visszairásával növelt értéken vannak nyilvántartva.

Az egyedileg 100 e Ft beszerzési érték alatti tárgyi eszközöket a Társaság a rendeltetésszerű használatba vételkor (aktiváláskor) egy összegben terv szerinti értékcsökkenésként elszámolja.

A Társaság lineáris értékcsökkenési módszert alkalmaz a tárgyi eszközök várható hasznos élettartamának figyelembevételével. A várható hasznos élettartamok a következők:

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2016. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(az összes egyenleg ezer forintban, kivéve ha másképpen van jelölve)

	<u>ÉV</u>
Ingtalan	10-50 szerkezeti megvalósítástól függően
Bérelt épület és építmény	10 vagy szerződés szerint
Gépek, berendezések, felszerelések	3-15
Járművek	5

3.4. Befektetések

A tartós befektetések, részben 100%-os vagy többségi, részben jelentős vagyoni betétben, részben pedig egyéb (nem jelentős) részesedést jelentő részvényekben, üzletrészekben testesülnek meg. (Tőzsdén nem jegyzett befektetések). A Társaság a tulajdoni részesedést jelentő befektetéseknél értékvesztést számol el a befektetés könyv szerinti értéke és a piaci érték közötti – veszteségjellegű – különbszet összegében, ha ez a különbszet tartósan mutatkozik és jelentős összegű. Amennyiben ez a különbszet tartósan magasabb, akkor a korábban elszámolt értékvesztést visszairással csökkenti. Tartósan minősíti a különbszetet, ha az két egymást követő év beszámolójának fordulónapján fennáll, illetve lehet rövidebb is, ha megalapozott információk alátámasztják. A jelentős összegű különbszet egyrészt összeghatárhoz kötött, másrészt a befektetés arányához, illetve értékéhez viszonyítva kerül meghatározásra.

A piaci érték – hivatalos árfolyammal nem rendelkező befektetéseknél - a társaság jövőbeni, várható gazdálkodási adatai (stratégiája, tervei, becsült várható eredménye, lényeges eszköz és forrás adatai), valamint a járműipar piaci megítélésének figyelembevételével kerül meghatározásra.

A leányvállalatokban lévő részesedések értékvesztésének és visszairásának megállapítása a vezetés legmegfelelőbb becslését tükröző jövőbeli cash-flow előrejelzések jelenértékén alapuló piaci értéken történik.

3.5. Készletek

A Társaság készletként a tárgyi eszközök közül átsorolt eszközöket, valamint reprezentációs készleteket mutat ki.

3.6. Kétes követelések – értékvesztés

A követelések értékelése vevőnként egyedi minősítéssel történik.

3.7. Saját részvények

A Társaság a saját részvényeit átlagáron értékeli.

3.8. Céltartalékok

A Társaság céltartalékot képez azokra a kötelezettségekre, amelyek várhatóan felmerülnek, de összegük vagy esedékességük időpontja a mérleg készítésekor még bizonytalan, és azokra a szükséges fedezetet más módon nem biztosította. A céltartalék képzését, illetve annak felhasználását a kiegészítő mellékletben jogcímek szerinti részletezésben mutatja be. Ha az egyes jogcímek szerint képzett céltartalék összege az előző évi összegtől lényegesen eltér, akkor azt a kiegészítő mellékletben indokolja.

3.9. Devizás eszközök és források értékelése

A Társaság a devizás tranzakciókat a teljesítés napján érvényes MNB árfolyam alapján értékeli.

A mérleg fordulónapján nyitott devizás eszközöket és forrásokat a Társaság átértékeli az MNB által közzétett hivatalos devizaárfolyamok alapján. A Társaság külföldi pénzürtékre szóló eszközeinek és forrásainak az átértékelése során keletkező összevont árfolyam különbözetet az egyenlegének megfelelően a tárgyévben elszámolja.

3.10. Jelentős hibák minősítése

A Társaság jelentős összegűnek tekint egy hibát, ha a hiba feltárásának évében, a különböző ellenőrzések során, egy adott üzleti évet érintően (évenként külön-külön) feltárt hibák és hibahatások – eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő – értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja a mérlegfőösszeg 2 százalékát, illetve ha a mérlegfőösszeg 2 százaléka nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forintot. Jelentős összegű hiba feltárása esetén a Társaság „három oszlopos” beszámolót készít.

3.11. Az eredménykimutatás formája

A Társaság az eredménykimutatást összköltség és forgalmi költség eljárás módszere szerint, a Törvény „A” verziójának megfelelően készíti és „A” formátumú mérleget készít. A mérlegbeszámoló és eredménykimutatás adatai ezer forintban kerülnek kimutatásra.

3.12. Az árbevétel elszámolása

Értékesítés nettó árbevételében a szerződésben meghatározott feltételek szerinti teljesítéskor, a vevő által elismert értékesítés, teljesített szolgáltatás - általános forgalmi adót nem tartalmazó -, a fogyasztási adóval, engedményekkel csökkentett ellenértéke szerepel.

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2016. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(az összes egyenleg ezer forintban, kivéve ha másképpen van jelölve)

4. JELENTŐS GAZDASÁGI ESEMÉNYEK

1. A Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt. 2011. november 7-én kötelező nyilvános vételi ajánlatot tett a Társaság által kibocsátott valamennyi részvény megvásárlására. Az ajánlatot a PSZÁF 2011. november 8-án jóváhagyta. A nyilvános vételi ajánlattal kapcsolatosan az Ajánlattevő kezdeményezte az Európai Bizottság eljárását a tranzakció egységes (az egész EU területére kiterjedő) versenyjogi engedélyezésére. Az engedélyezés 2012. április 18-án megtörtént, ezzel a Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt. tulajdonába 9 925 829 darab részvény került, és a Társaságban 73,67 százalékos részesedést szerzett. Az állam részesedése 2016-ban 74,35 %.
2. A Rába Nyrt. tulajdonosai és a Rába Csoport vezetősége közötti érdekközösség megteremtése, a vezetőség tulajdonosi szemléletének erősítése céljából a Rába Nyrt. közgyűlése 2006. július 1. nyújtás időponttal elindította a részvénytársaság öt évre szóló, új középtávú vezetői részvényopciós programját, a Menedzsment Részvényopciós Ösztönző Programot, melynek feltételeit többször (2010, 2012, és 2014-ben) módosította. A program végső lejárata, az egyes tranchok lehívásának lehetősége 2016. június 30.-a. A program tárgya a Rába Nyrt. részvények. A program három önálló szakaszra oszlik, amelyek egyenkénti megvalósulása egymástól független előfeltételektől függ. Az első két tranche feltételei teljesültek. Az opciós program résztvevői teljes egészében éltek az első tranche-t illetően a lehívás lehetőségével. A második trancheből lehívható opciók száma 2015. december 31-én 215 210 db. A harmadik tranche feltételei nem teljesültek. A lehívásra kerülő opciók esetében a lehíváskori piaci ár és a lehívási ár közötti különbségre a Társaságnak járulékfizetési kötelezettsége keletkezik. A még le nem hívott részvényopciók várható járulékfizetési kötelezettségére a Társaság céltartalékot képez. 2015. december 31-én a 2. tranche-re képzett és nyilvántartott céltartalék értéke 20 258 e Ft. A tárgyévben képzett és megszüntetett céltartalék nettó összege 4 804 e Ft.
2016-ban a részvényopciós program lezárult, a Társaságnak a céltartalékban még meglévő összege feloldásra került 20 258 e Ft értékben.

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2016. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(az összes egyenleg ezer forintban, kivéve ha másképpen van jelölve)

	Időtartam	Részvények névértéke (Ft/db)	Célárfolyam (Ft/db) (1)	Lehívási árfolyam (Ft/db)
1. tranch	2007. január 1. - 2007. június 30.	1 000	1 000	600
2. tranch	2008. január 1. - 2008. június 30.	1 000	1 500	1 000
3. tranch	2012. január 1. - 2012. június 30.	1 000	2 000	1 500

(1) Az opciók lehívásának feltétele, hogy a Rába részvények tőzsdei súlyozott átlagára elérje vagy meghaladja a célárfolyamot az időtartam bármely 20 kereskedési napján.

5. PÉNZÜGYI HELYZET ÉS LIKVIDITÁS

A Társaság pénzügyi helyzetét és likviditását 2015. és 2016. december 31-én az alábbi pénzügyi mutatók, valamint a csatolt cash-flow kimutatás szemlélteti.

Mutató	2015.	2016.
Készpénz likviditási mutató =(Pénzeszközök/Rövid lejáratú kötelezettségek)	0,5278	0,3134
Gyors likviditási mutató =(Forgóeszközök – Készletek) /Rövid lejáratú kötelezettségek*	0,6423	0,6110
Likviditási mutató =(Forgóeszközök/Rövid lejáratú kötelezettségek)*	0,7126	0,6765
Nettó forgótőke (e Ft) =(Forgóeszközök – Rövid lejáratú kötelezettségek)	-1 250 790	-1 515 378

* Az aktív és passzív időbeli elhatárolásokkal együtt.

A likviditási mutatók a bázisévhez képest romlottak, ami a pénzeszközök 912 778 e Ft-tal történő csökkenésének tudható be. A nettó forgótőke romlását a rövid lejáratú kötelezettségek növekedése okozta.

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2016. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(az összes egyenleg ezer forintban, kivéve ha másképpen van jelölve)

6. A VAGYONI HELYZETET ÉS A TŐKESZERKEZETET BEMUTATÓ MUTATÓK

Mutató	2015.	2016.
Tartósan befektetett eszközök aránya =(Befektetett eszközök/Összes eszköz)	82,26%	82.58 %
Befektetett eszközök fedezettsége = (Saját tőke/Befektetett eszközök)	90,70%	89,75%
Eladósodottság mértéke = (Kötelezettségek/Saját tőke)	32,06%	33.27%
Tőkeellátottság mutatója = (Saját tőke/Összes forrás)	74,61%	74.12%

A forgóeszközök növekedése rontotta az összes eszközön belül a befektetett eszközök arányát. A rövid lejáratú kötelezettségek jelentősebb növekedése hozzájárult az eladósodottság mértékének kedvezőtlenebb alakulásához.

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2016. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(az összes egyenleg ezer forintban, kivéve ha másképpen van jelölve)

7. IMMATERIÁLIS JAVAK

Az immateriális javak mozgásának összefoglalása a 2015. és 2016. december 31-ére végződő években a következő:

	Vagyoni értékű jogok	Szellemi termékek	Összesen
BRUTTÓ ÉRTÉK:			
Nyitó egyenleg 2015. január 1-jén	224,176	55,861	280,037
Növekedések	5,841	0	5,841
Csökkenések	0	0	0
Átsorolás	0	0	0
Záró egyenleg 2015. december 31-én	230,017	55,861	285,878
Növekedések	13,787	0	13,787
Csökkenések	-30,778	-7,107	-37,885
Átsorolás	0	0	0
Záró egyenleg 2016. december 31-én	213,026	48,754	261,780
HALMOZOTT AMORTIZÁCIÓ			
<u>Terv szerinti amortizáció</u>			
Nyitó egyenleg 2015. január 1-jén	207,533	55,178	262,711
Növekedések	9,370	151	9,521
Csökkenések	0	0	0
Átsorolás	0	0	0
Záró egyenleg 2015. december 31-én	216,903	55,329	272,232
Növekedések	7,141	149	7,290
Csökkenések	-30,778	-7,107	-37,885
Átsorolás	0	0	0
Záró egyenleg 2016. december 31-én	193,266	48,371	241,637
NETTÓ ÉRTÉK 2015. december 31-én	13,114	532	13,646
NETTÓ ÉRTÉK 2016. december 31-én	19,760	383	20,143

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2016. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(az összes egyenleg ezer forintban, kivéve ha másképpen van jelölve)

8. TÁRGYI ESZKÖZÖK

A tárgyi eszközök mozgásának összefoglalása a 2015. és 2016. december 31-ére végződő években a következő:

	Ingatlanok és kapcs. vagyoni értékű jogok	Műszaki berendezések gépek, járművek	Egyéb berendezések felszerelések, járművek	Összesen
BRUTTÓ ÉRTÉK:				
Nyitó egyenleg 2015. január 1-jén	8,495,298	511,560	163,709	9,170,567
Növekedések	145,662	21,171	4,814	171,647
Csökkenések	-444	-32,902	-1,053	-34,399
Záró egyenleg 2015. december 31-én	8,640,516	499,829	167,470	9,307,815
Növekedések	258,347	14,520	4,048	276,915
Csökkenések	0	0	-5,278	-5,278
Záró egyenleg 2016. december 31-én	8,898,863	514,349	166,240	9,579,452
HALMOZOTT ÉRTÉKCSÖKKENÉS:				
<u>Terv szerinti értékcsökkenés</u>				
Nyitó egyenleg 2015. január 1-jén	2,733,493	348,459	134,759	3,216,711
Elszámolt értékcsökkenés	164,354	13,458	8,706	186,518
Csökkenések	-132	-32,903	-1,053	-34,088
Záró egyenleg 2015. december 31-én	2,897,715	329,014	142,412	3,369,141
Elszámolt értékcsökkenés	214,411	15,513	7,235	237,159
Csökkenések	0	0	-5,278	-5,278
Záró egyenleg 2016. december 31-én	3,112,126	344,527	144,369	3,601,022
NETTÓ ÉRTÉK 2015. december 31-én	5,742,801	170,815	25,058	5,938,674
NETTÓ ÉRTÉK 2016. december 31-én	5,786,737	169,822	21,871	5,978,430

A Társaság 40 397 e Ft terven felüli értékcsökkenést számolt el a tárgyévben.

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2016. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(az összes egyenleg ezer forintban, kivéve ha másképpen van jelölve)

Befejezetlen beruházások, felújítások és beruházásra adott előlegek alakulása:

Nyitó egyenleg 2015. január 01.	23,295
Növekedés	111,034
Csökkenés	-4,311
Záró egyenleg 2015. december 31.	130,018
Növekedés	245,954
Csökkenés	-276,915
Záró egyenleg 2016. december 31.	99,057

9. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK

	2015 ezer Ft	Részesedés %	2016 ezer Ft	Részesedés %
<u>Leányvállalatok</u>				
Rába Futómű Kft.	8,761,610	100.00	8,976,334	100.00
Rába Járműalkatrész Kft.	780,000	100.00	1,281,738	100.00
Rába Jármű Kft.	775,624	100.00	775,624	100.00
Összesen	10,317,234		11,033,696	
<u>Egyéb befektetések</u>				
Rába Energiaszolgáltató Kft.	100	3.33	100	3.33
Bakonyi Erőmű Zrt.	85	0.00	85	0.00
IKARUS Zrt. "f.a."	20	0.00	20	0.00
Összesen	205		205	
Összes érdekeltség:	10,317,439		11,033,901	
Befektetett pü. eszk. összesen:	10,317,439		11,033,901	

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2016. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(az összes egyenleg ezer forintban, kivéve ha másképpen van jelölve)

Az értékvesztés a következőképpen alakult:

	Befektetett pénzügyi eszközök értékvesztése
2015. december 31.	<u>2,353,648</u>
visszaírt értékvesztés	-716,462
elszámolt értékvesztés	0
kivezetésre jutó értékvesztés	0
2016. december 31.	<u>1,637,186</u>

Tárgyévben értékvesztés visszaírására került sor az befektetések értékelését követően.

Értékvesztés társaságonkénti bontásban:

	<u>2015.12.31.</u>	<u>2016.12.31.</u>
Rába Futómű Kft.	1,851,910	1,637,186
Rába Járműalkatrész Kft.	501,738	0
Összesen	<u>2,353,648</u>	<u>1,637,186</u>

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2016. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(az összes egyenleg ezer forintban, kivéve ha másképpen van jelölve)

Leányvállalatok:

	Tul. hányad %	Jegyzett tőke	Tartalékok	Adózott eredmény 2016	Saját tőke
Leányvállalatok					
Rába Futómű Kft.	100.00%	9,762,800	-622,027	774,834	9,915,607
Rába Járműalkatrész Kft.	100.00%	300,000	400,391	494,253	1,194,644
Rába Jármű Kft.	100.00%	835,100	1,906,667	493,252	3,235,019

A Rába befektetések bemutatása

a) Rába Futómű Gyártó és Kereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság

Székhelye: H 9027 Győr, Martin út 1.

Felelős vezetője: Pintér István 2004. január 1-től

A társaságot a RÁBA Nyrt. a Futómű üzletágból hozta létre, egyszemélyes leányvállalatként. A társaságba a RÁBA Nyrt. 2000. január 1-i időponttal készleteket, termelő és egyéb gépeket, berendezéseket, felszereléseket, járműveket, immateriális javakat, továbbá készpénzt apportált összesen 10.613.520 ezer forint értékben. Az apportált eszközökből 9.762,8 millió forint törzstőke, 850,7 millió forint pedig tőketartalék.

A társaság komplett és inkomplett futóműveket, azok részegységeit, alkatrészeit gyártja, amelyeket közép- és nehéz tehergépkocsikba, autóbuszokba, erő- és munkagépekbe építenek be. Termékskálája széles, és számos saját fejlesztést, köztük több világszabadalmat tartalmaz.

b) Rába Járműalkatrész Gyártó és Kereskedelmi Kft.

Székhelye: H 9027 Győr, Martin út 1.

Felelős vezetője: Urbányi László 2005. július 18-tól.

A társaság a Rába - JÁRMŰ Jármű és Busz Gyártó Kft.-ből, kiválással jött létre, 2001. november 28-ai időponttal 415.400 ezer forint jegyzett tőkével, majd ebbe a társaságba 2003. október 1-jén beolvasztásra került a Rába Sárvár és a Rába Mór Kft. Az így létrejött egységes Rába Járműipari Alkatrészgyártó Kft. jegyzett tőkéjét a tulajdonos 300.000 ezer forintban állapította meg. A társaság 2005. június 30-án a győri gyáregységét értékesítette a Rába Jármű Kft. számára. Fő tevékenysége személygépkocsi és haszongépjármű

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2016. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(az összes egyenleg ezer forintban, kivéve ha másképpen van jelölve)

alkatrészek gyártása. A Társaság elnevezése változtatásra került mind a teljes nevében, mind a rövidített nevében. A Társaság elnevezése: Rába Járműalkatrész Gyártó és Kereskedelmi Kft., rövid elnevezése: Rába Járműalkatrész Kft.

c) Rába Jármű Gyártó és Kereskedelmi Kft.

Székhelye: H 9027 Győr, Martin u. 1.

Felelős vezetője: Torma János 2005. május 1-től

A társaság a RÁBA Nyrt. jármű üzletágából alakult, 100 % Rába tulajdonnal. A társaság jegyzett tőkéje alapításkor 1.163 millió forint, melyen felül az alapító tőketartalékként a társaság birtokába adott további 75 millió forint értékű vagyont. 2000. I. negyedévében az anyavállalat további tőkeemelését hajtott végre 87,5 millió forint értékben.

A Kft.-ből kiválással jött létre a Rába Járműipari Alkatrészgyártó Kft. 2001. november 28-ai időponttal, így a jelenlegi törzstőke: 835.100 ezer Ft.

A társaság 2005. június 30-án a Rába Járműipari Alkatrészgyártó Kft. győri gyáregységét megvásárolta. 2007. december 29-én a Rába-Ipartecnika Szolgáltató Kft. beolvadt a Rába JÁRMŰ Jármű és Busz Gyártó Kft.-be.

A Társaság elnevezése változtatásra került mind a teljes nevében, mind a rövidített nevében. A Társaság elnevezése: Rába Jármű Gyártó és Kereskedelmi Kft., rövid elnevezése: Rába Jármű Kft.

További befektetések neve, székhelye:

d) IKARUS Zrt. "f.a."

Székhelye: H 1145 Budapest, Újvilág u. 50-52.

e) Rába Energiaszolgáltató Kft.

Székhelye: H 9027 Győr, Martin u. 1.

f) Bakonyi Erőmű Zrt.

Székhelye: H 8401 Ajka, Gyártelep

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2016. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
 (az összes egyenleg ezer forintban, kivéve ha másképpen van jelölve)

10. KÉSZLETEK

A készletek a következőket tartalmazzák:

	<u>2015.12.31.</u>	<u>2016.12.31.</u>
Anyagok	9,714	9,846
Áruk	339,477	339,686
Készletre adott előleg	0	0
Összesen	<u><u>349,191</u></u>	<u><u>349,532</u></u>

A Társaság az áruk között tartja nyilván az értékesítés célját szolgáló, korábban telephelyként szolgáló telek értékét.

Az értékvesztés a következőképpen alakult:

	<u>Anyag</u>	<u>Áruk</u>
Nyitó adat 2015. december 31.	0	103,849
Értékvesztés elszámolása	0	0
Kivezetett készlethez kapcsolódó értékvesztés	0	0
Értékvesztés visszaírása	0	0
Záró egyenleg 2016.12.31.	<u><u>0</u></u>	<u><u>103,849</u></u>

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2016. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
 (az összes egyenleg ezer forintban, kivéve ha másképpen van jelölve)

11. KÖVETELÉSEK ÁRUSZÁLLÍTÁSBÓL ÉS SZOLGÁLTATÁSBÓL (VEVŐK)

A vevői követelések 2015. és 2016. december 31-én a következők:

	<u>2015.12.31.</u>	<u>2016.12.31.</u>
Belföldi vevők összesen	25,268	17,678
Külföldi vevők összesen	0	0
Vevői követelések összesen	<u>25,268</u>	<u>17,678</u>

Tárgyévben a vevői követelések 81.8 %-át a Busch Hungária Kft-vel szemben fennálló követelés adja.

A Társaság lejárat szerinti vevői állománya 2016. december 31-én az alábbi állapotot tükrözte:

	<u>Belföldi</u>	<u>Külföldi</u>	<u>Összesen</u>
<i>Le nem járt</i>	<u>16,868</u>	<u>0</u>	<u>16,868</u>
1-90 napos	810	0	810
91-180 napos	0	0	0
181-365 napos	0	0	0
365 napon túli	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
<i>Lejárt</i>	<u>810</u>	<u>0</u>	<u>810</u>
Értékvesztés	0	0	0
Összesen:	<u>17,678</u>	<u>0</u>	<u>17,678</u>

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2016. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(az összes egyenleg ezer forintban, kivéve ha másképpen van jelölve)

Az értékvesztés a következőképpen alakult:

	<u>Vevői követelések értékvesztése</u>
2015. december 31.	85
visszaírt értékvesztés	0
elszámolt értékvesztés	0
behajthatatlan követelésre eső értékvesztése kivezetése	-85
2016. december 31.	0

12. KÖVETELÉSEK KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSSAL SZEMBEN

A követelések kapcsolt vállalkozással szemben 2015. és 2016. december 31-én a következők:

	2015.12.31.	2016.12.31.
Rába Futómű Kft.	90,525	83,597
Rába Járműalkatrész Kft.	1,928	715
Rába Jármű Kft.	1,821	46,586
Követelések kapcsolt váll. szemben (vevői):	94,274	130,898
Cash-pool követelés (leányvállalatokkal szemben)	223,464	1,383,334
Egyéb követelés kapcsolt váll. szemben összesen	223,464	1,383,334
Követelések kapcsolt váll. szemben összesen:	317,738	1,514,232

A Társaság leányvállalatokkal szembeni vevő követelései a márkanév használat és menedzsment szolgáltatásból, bérbeadásból adódnak. A Rába csoport cash-pool rendszert működtet.

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2016. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(az összes egyenleg ezer forintban, kivéve ha másképpen van jelölve)

13. EGYÉB KÖVETELÉSEK

Az egyéb követelések 2015. és 2016. december 31-én a következők:

	2015.12.31	2016.12.31
Szolgáltatásra adott előleg	0	4,800
ÁFA követelés	2,120	1,041
Társasági és egyéb adó követelés	2,959	2,901
Egyéb	6	19
Összesen	5,085	8,761

14. ÉRTÉKPAPÍROK

A saját részvények állományának értéke az alábbiak szerint változott:

Bruttó érték	Darabszám	Könyv szerinti érték ezer Ft
2014. december 31.	425,891	380,254
Részvényjutattási program	-90,000	-81,252
Részvény vásárlás	0	0
Értékvesztés feloldása	0	896
Értékvesztés visszairása	0	3,346
2015. december 31.	335,891	303,244
Részvényjutattási program	-215,210	-194,293
Részvény vásárlás	0	0
Értékvesztés feloldása	0	0
Értékvesztés visszairása	0	0
2016. december 31.	120,681	108,951

A saját részvények nyújtanak fedezetet a részvényösztönzési programnak, 2015. december 31-én a Társaság saját részvényeiből (2,49 %) 215 210 db-ot tart a részvényopciós program második opciólehívási szakaszának fedezete céljából. A saját részvényekre korábban elszámolt értékvesztés visszairásra került, mert a piaci ár tartósan és jelentősen magasabb a könyv szerinti értéknél.

2016. évben tovább folytatódott a saját részvények értékesítése a részvény ösztönzési program keretében, mely évközben lezárásra került.

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2016. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(az összes egyenleg ezer forintban, kivéve ha másképpen van jelölve)

15. PÉNZTÁR ÉS BANKBETÉTEK

2015. és 2016. december 31-én a Társaság pénzeszközei és bankbetétei a következők:

	<u>2015.12.31</u>	<u>2016.12.31</u>
Pénztár	130	195
Forint számla	1,525,239	172,993
Deviza számla EUR	983,349	1,423,489
Deviza számla USD	8,044	7,307
Összesen	<u><u>2,516,762</u></u>	<u><u>1,603,984</u></u>

16. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

Az aktív időbeli elhatárolások 2015. és 2016. december 31-én a következők:

	<u>2015. december 31.</u>	<u>2016. december 31.</u>
Márka, menedzsment díj	15,595	4,353
Kamatbevétel	2,784	2,574
Árbevétel elhatárolás	261	245
Egyéb	101	105
<i>Bevételek aktív időbeli elhatárolása</i>	<u><u>18,741</u></u>	<u><u>7,277</u></u>
Szállító számlák	1,429	4,122
<i>Költség, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása összesen:</i>	<u><u>1,429</u></u>	<u><u>4,122</u></u>
Összesen:	<u><u>20,170</u></u>	<u><u>11,399</u></u>

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2016. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(az összes egyenleg ezer forintban, kivéve ha másképpen van jelölve)

17. SAJÁT TŐKE

17.1. SAJÁT TŐKE MOZGÁSTÁBLA

A jegyzett tőke 13 473 446 darab egyenként 1 000 Ft névértékű, névre szóló, a Budapesti Értéktőzsde "A" kategóriájában jegyzett törzsrésztvény.

A Társaság a tulajdonában lévő, forgóeszközök között kimutatott saját részvények értéke és darabszáma 2015.12.31-én 335 891 db 303 244 e Ft, valamint 2016.12.31-én

120 681 db 108 951 e Ft. Az anyavállalat által közvetlenül birtokolt saját részvények a törzsrésztvények 0,9 %-át testesítik meg.

A saját tőke elemeiben a 2015. december 31-ére, valamint a 2016. december 31-ére végződő években történt változások összefoglalása a következő (millió Ft-ban):

	Jegyzett tőke	Tőke- tartalék	Eredmény- tartalék	Lekötött tartalék	Adózott eredmény	Összesen
	13,473	128	1,353	380	-299	15,035
2014. évi eredmény átvezetése	0	0	-299	0	299	0
Saját részvény változása	0	0	77	-77	0	0
2015. évi eredmény	0	0	0	0	-161	-161
Egyenleg 2015. december 31-én	13,473	128	1,131	303	-161	14,874
2015. évi eredmény átvezetése	0	0	-161	0	161	0
Saját részvény változása	0	0	194	-194	0	0
2016. évi eredmény	0	0	0	0	509	509
Egyenleg 2016. december 31-én	13,473	128	1,164	109	509	15,383

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2016. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(az összes egyenleg ezer forintban, kivéve ha másképpen van jelölve)

A tulajdonosok a következők:

<u>Részvénytulajdonosok</u>	Részesedés a tulajdoni hányad alapján (%) *	
	2015	2016
Államháztartás részét képező tulajdonos	74.35	74.35
Intézményi és egyéb befektetők	23.16	24.75
RÁBA Nyrt. saját részvény	2.49	0.90
Total	100	100

* *Részvénykönyv adatai alapján*

17.2. A TÁRSASÁG TŐKEHELYZETE

A Társaság saját tőkéje 2016. december 31-én 15 383 198 e Ft (2015. december 31-én 14 874 225 e Ft), jegyzett tőkéje 13 473 446 e Ft (2015. december 31-én 13 473 446 e Ft), a saját tőke – jegyzett tőke arány 114 % (2015. december 31-én 110%).

18. LEKÖTÖTT TARTALÉK

A lekötött tartalék a visszavásárolt saját részvények könyv szerinti értékével egyezik meg a 2015. illetve 2016. évben.

	2015.12.31	2016.12.31
Saját részvény	303,244	108,951
Mindösszesen:	303,244	108,951

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2016. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(az összes egyenleg ezer forintban, kivéve ha másképpen van jelölve)

19. CÉLTARTALÉKOK

	2015.12.31	2016.12.31
Várható kötelezettség	78,855	28,787
Részvényprogram	20,258	0
Mindösszesen:	99,113	28,787

Az opciós program tárgyévben befejeződött, 20 258 e Ft céltartalék feloldásra került. A Társaság a várható kötelezettségeire céltartalékot képzett 4 274 e Ft összegben. A korábban várható kötelezettségekre képzett céltartalékból feloldásra került 54 342 e Ft.

20. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK

A Társaságnak nincs hátrasorolt kötelezettsége.

21. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

A Társaságnak hosszúlejáratú kötelezettségei 2015. és 2016. december 31-én nincsenek.

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2016. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(az összes egyenleg ezer forintban, kivéve ha másképpen van jelölve)

22. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

A rövid lejáratú kötelezettségek 2015. és 2016. december 31-én a következők:

	<u>2015.12.31.</u>	<u>2016.12.31.</u>
Vevőktől kapott előlegek	279	72
Belföldi szállítói kötelezettség	192,438	284,842
Külföldi szállítói kötelezettség	0	0
Szállítói kötelezettségek (áruszáll. és szolg.) összesen:	<u>192,438</u>	<u>284,842</u>
Rövid lejáratú hitelek	<u>0</u>	<u>0</u>
Rövid lejáratú hitelek összesen:	<u>0</u>	<u>0</u>
Rába Futómű Kft.	69,986	55,600
Szállítói kötelezettségek áruszáll. kapcs. vállalkozással szemben	<u>69,986</u>	<u>55,600</u>
Cash-pool tartozás leányváll. szemben	4,448,986	4,716,549
Rövid lej. köt. kapcs. vállalkozással szemben összesen	<u>4,518,972</u>	<u>4,772,149</u>

A Társaság rövid lejáratú kötelezettségei 1 515 378 e Ft-tal meghaladják a forgóeszközök értékét 2016. december 31-én. A Társaság csoport szintű Cash-pool-on keresztül biztosítja a likviditását.

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2016. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(az összes egyenleg ezer forintban, kivéve ha másképpen van jelölve)

Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek 2015. és 2016. december 31-én a következők:

	<u>2015.12.31.</u>	<u>2016.12.31</u>
Társasági adó kötelezettség	0	23,157
Munkavállalókkal szembeni kötelezettség	18,238	19,258
TB kötelezettség	28,040	13,835
SZJA kötelezettség	9,818	4,870
Egyéb	293	333
Összesen	<u>56,389</u>	<u>61,453</u>

23. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

A passzív időbeli elhatárolások 2015. és 2016. december 31-én a következők:

	<u>2015. december 31.</u>	<u>2016. december 31.</u>
Árbevétel passzív időbeli elhatárolása	<u>5,388</u>	<u>13,040</u>
Vezetői prémium, dolgozói jutalom	79,891	78,494
Várható számlák	25,080	38,829
Cash-Pool kamat	4,460	3,823
Egyéb	5,167	6,642
Költség, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	<u>114,598</u>	<u>127,788</u>
Halasztott bevétel	<u>75,833</u>	<u>83,939</u>
Összesen	<u>195,819</u>	<u>224,767</u>

A halasztott bevételek tárgyévi növekedését környezetvédelmi célra kapott további támogatás elhatárolása eredményezte.

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2016. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(az összes egyenleg ezer forintban, kivéve ha másképpen van jelölve)

24. ÉRTÉKESÍTÉS FÖLDRAJZI RÉGIÓNKÉNTI RÉSZLETEZÉSE

A 2015. és 2016. december 31-ére végződő években az értékesítés összetétele:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Kapcsolt vállalkozás*	1,068,102	1,166,463
Nem kapcsolt vállalkozás	219,050	201,807
Belföld	<u>1,287,152</u>	<u>1,368,270</u>
Egyéb export	<u>0</u>	<u>1,319</u>
Export összesen	<u>0</u>	<u>1,319</u>
Összesen	<u>1,287,152</u>	<u>1,369,589</u>

*Részletesebb bontásban a 35. pontban található

Belföldön az elért árbevétel jelentős hányada (közel 85,15 %-a) a konszolidációba bevont vállalatoktól származott. A konszolidációs körön kívüli belföldi vevőknek jellemzően szolgáltatások, bérleti díjak kerültek kiszámlázásra.

25. EGYÉB BEVÉTELEK

A 2015 és 2016. december 31-ére végződő években az egyéb bevételek értéke a következő:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Céltartalék feloldás	7,602	74,600
Támogatás feloldása	0	3,249
Értékvesztett követelésre befolyt összeg	0	85
Rendkívüli bevételből átsorolt	7,728	0
Egyéb	253	294
Összesen	<u>15,583</u>	<u>78,228</u>

A számviteli törvény változása megszüntette a rendkívüli bevételek kategóriát, átsorolásra került az egyéb bevételek közé.

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2016. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(az összes egyenleg ezer forintban, kivéve ha másképpen van jelölve)

26. IGÉNYBE VETT SZOLGÁLTATÁSOK ÉRTÉKE

A 2015. és 2016. december 31-ére végződő években az igénybevett szolgáltatások költségei a következők:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Ügyviteli költségek	234,530	231,435
Javítási-, karbantartási-, tisztasági költségek	55,992	76,589
Értékesítéshez, marketinghez kapcsolódó költségek	22,764	25,926
Bérleti díj, használati díj	12,162	17,973
Egyéb költségek	50,105	51,593
Összesen	<u><u>375,553</u></u>	<u><u>403,516</u></u>

27. EGYÉB SZOLGÁLTATÁSOK

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Részvények nyilvántartásával kapcsolatos költség	20,250	21,266
Biztosítási díjak	10,298	9,065
Bankjutalék, garancia ktg.	5,077	5,157
Illetékek	184	317
Egyéb	1,654	3,250
Összesen	<u><u>37,463</u></u>	<u><u>39,055</u></u>

28. ELADOTT (KÖZVETÍTETT) SZOLGÁLTATÁSOK

A 2015. és 2016. évi közvetített szolgáltatások összege a Társaság által a cégcsoport egészére kötött biztosítási díjak, parkgondozási, tűzvédelmi, vagyonvédelmi szolgáltatások társaságokra továbbszámlázott költségeiből származik.

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2016. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(az összes egyenleg ezer forintban, kivéve ha másképpen van jelölve)

29. EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK

A 2015. és 2016. december 31-ére végződő években az egyéb ráfordítások a következők:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Telek és építményadó	134,866	134,866
Selejtezés, terven felüli értékcsökkenés	4,530	40,397
Iparűzési adó	17,880	18,241
Baleseti kártérítés	13,722	12,900
Várható kötelezettségre képzett céltartalék	22,262	4,274
Rendkívüli ráfordításból átsorolt	1,850	0
Egyéb	4,746	9,526
Összesen	<u>199,856</u>	<u>220,204</u>

A számviteli törvény változása megszüntette a rendkívüli ráfordítások kategóriát, átsorolásra került az egyéb ráfordítások közé.

30. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYEI

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Fizetendő kamatok	32,429	22,911
Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	-3,346	-716,462
Egyéb pénzügyi ráfordítások	61,404	2,618
Pénzügyi műveletek ráfordítása összesen	<u>90,487</u>	<u>-690,933</u>
Kapott (járó) osztalék	9,324	2,930
Befektetett eszköz kamata	225	373
Kapott (járó) kamatok	10,291	6,522
Egyéb pénzügyi bevételek	95,768	31,981
Pénzügyi műveletek bevétele összesen	<u>115,608</u>	<u>41,806</u>

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2016. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(az összes egyenleg ezer forintban, kivéve ha másképpen van jelölve)

Osztalékbevételek a Rába Energiaszolgáltató Kft.-től származnak mind a bázisévben, mind a tárgyévben. A pénzügyi eredmény növekedését tárgyévben a befektetések értékvesztésének visszairása eredményezte, ami 716 462 e Ft volt.

A befektetések és a saját részvény értékvesztés visszairása a számviteli törvény - 85§.(6) – előírásának megfelelően a pénzügyi ráfordítások csökkentő tételeként került elszámolásra.

31. AZ EREDMÉNY ÉS A JÖVEDELMEZŐSÉG ALAKULÁSÁT BEMUTATÓ MUTATÓK:

Mutató	2015	2016
Saját tőke arányos nyereség % = Adózott eredmény/Saját tőke	-1,08	3,31
Eszközarányos eredmény % = Adózott eredmény/Összes eszköz	-0,81	2,45
Árbevétel arányos eredmény % = Adózott eredmény/Értékesítés nettó árbevétele	-12,50	37,16

A tárgyidőszakban a Társaság jövedelmezőségi mutatói javultak az előző évhez képest, a javulást az adózott eredmény jelentős mértékű növekedése eredményezte.

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2016. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(az összes egyenleg ezer forintban, kivéve ha másképpen van jelölve)

32. TÁRSASÁGI ADÓ

Társasági adó	<u>2015.12.31.</u>	<u>2016.12.31.</u>
Adózás előtti eredmény	<u>-160,958</u>	<u>534,772</u>
Számviteli törvény szerinti elszámolt értékcsökkenés, és kivezetés	200,569	244,449
Céltartalék várható kötelezettségekre	22,262	4,273
Vevőkövetelésre képzett értékvesztés	0	0
Nem a vállalkozás érdekében elszámolt költség	1,800	3,052
Kártérítés	7,753	6,867
Adóalap növelő tételek összesen	<u>232,384</u>	<u>258,641</u>
Adótörvény szerint figyelembe vett értékcsökkenés, és kivezetés	195,998	199,427
Elhatárolt veszteség felhasználása	0	257,986
Kapott osztalék, részesedés	9,324	2,930
Adóévben visszaírt értékvesztés	45	85
Céltartalék feloldás	7,602	74,600
Adott támogatás	10	400
Adóalap csökkentő tételek összesen	<u>212,979</u>	<u>535,428</u>
Adóalap	<u>-141,553</u>	<u>257,985</u>
Előző évek elhatárolt veszteségéből felhasznált összeg	<u>0</u>	<u>0</u>
Korrigált adóalap:	<u><u>-141,553</u></u>	<u><u>257,985</u></u>
Társasági adó	0	25,799
Adózott eredmény	-160,958	508,973

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2016. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(az összes egyenleg ezer forintban, kivéve ha másképpen van jelölve)

33. IGAZGATÓSÁG, ÜZLETVEZETÉS, FELÜGYELŐ BIZOTTSÁG, MUNKAVÁLLALÓK

A Társaság igazgatósága, és felügyelő bizottsága részére 2015. és 2016. évben a következő tételeket számolta el:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Járandóságok		
Vezető tisztségviselők	216,119	232,031
Igazgatóság	21,623	19,418
FB tagok	5,280	8,079
Járandóságok összesen	<u>243,022</u>	<u>259,528</u>

A Társaság nem folyósított előlegeket, kölcsönöket valamint nyugdíjfizetési kötelezettsége sem keletkezett a vezetői tisztségviselőivel, igazgatósági tagjaival valamint az FB tagjaival szemben. A 2015-ben és 2016-ban foglalkoztatott munkavállalók átlagos létszáma állománycsoportonként az alábbi:

	<u>2015</u>	<u>2016</u>
Fizikai foglalkozásúak	1	1
Szellemi foglalkozásúak	17	18
Átlagos állományi létszám összesen	<u>18</u>	<u>19</u>

A személyi jellegű ráfordítások megoszlása 2015-ben és 2016-ban állománycsoportonként a következő:

2015	<u>Béreköltség</u>	<u>Személyi jellegű egyéb kifizetések</u>	<u>Bérráulékok</u>	<u>Összesen</u>
Fizikai foglalkozásúak	3,593	1,350	1,285	6,228
Szellemi foglalkozásúak	235,576	53,776	90,486	379,838
Összesen	<u>239,169</u>	<u>55,126</u>	<u>91,771</u>	<u>386,066</u>
2016				
Fizikai foglalkozásúak	3,802	1,170	1,131	6,103
Szellemi foglalkozásúak	260,805	57,627	98,231	416,663
Összesen	<u>264,607</u>	<u>58,797</u>	<u>99,362</u>	<u>422,766</u>

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2016. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(az összes egyenleg ezer forintban, kivéve ha másképpen van jelölve)

34. TRANZAKCIÓK KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSOKKAL SZEMBEN

A Társaság 2015-ös és 2016-os években a kapcsolt vállalkozásoktól származó árbevétel, egyéb- és pénzügyi- bevételek valamint ráfordítások az alábbiak szerint alakultak:

	2015	2016
Kapcsolt viszonyban álló vállalkozásokkal szemben elszámolt nettó árbevétel		
Rába Futómű Kft.	606,404	635,930
Rába Jármű Kft.	251,370	299,769
Rába Járműalkatrész Kft.	210,328	230,764
Kapcsolt viszonyban álló vállalkozásokkal szemben elszámolt nettó árbevétel összesen	1,068,102	1,166,463
Kapcsolt vállalkozásokkal szemben elszámolt egyéb bevételek	0	0
Kapcsolt vállalkozásokkal szemben elszámolt árbevétel és egyéb bevételek összesen	1,068,102	1,166,463
Kapcsolt vállalkozásokkal szemben elszámolt pénzügyi bevételek összesen	0	0
Összesen	1,068,102	1,166,463
Kapcsolt vállalkozásokkal szemben elszámolt pénzügyi műveletek ráfordítása	0	-716,462
Kapcsolt vállalkozásokkal szemben elszámolt pénzügyi műveletek ráfordítása összesen	0	-716,462
Összesen	0	-716,462

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2016. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(az összes egyenleg ezer forintban, kivéve ha másképpen van jelölve)

35. KÖRNYEZETVÉDELEM

A Társaságnál veszélyes hulladék a tárgyévben nem keletkezett.

A Társaság 2015-ben 3 836 e Ft-ot, 2016-ban 4 212 e Ft-ot számolt el környezetvédelmi költségként.

36. MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK

1. A Társaság ellen peres eljárás nincs folyamatban.
2. A leányvállalatok üzleti pozíciójának elősegítése érdekében:
 - Jelzálogjogai 2016. december 31-én a következők:

Cég	Bank	Eszköz	Eszköz érték (m HUF)	Jelzálog összege (m HUF)
Rába Nyrt.	CIB	ingatlan	3 833	5 000
Rába Nyrt.	Raiffeisen	ingatlan	512	1 050
Rába Nyrt.	Commerzbank	biztosítási kötvény	n/a	4 800

- Készfizető kezességvállalások a finanszírozási kötelezettségek fedezetére 2016. december 31-én a következők:

Leányvállalat	Jogcím	Kezességvállalás összege (m HUF)
Rába Futómű Kft.	bankhitel	2 986
Rába Futómű Kft.	bankgarancia	6
Rába Jármű Kft.	bankgarancia	280

Győr, 2017. március 16.

Pintér István
Elnök-vezérigazgató

Balog Béla
Pénzügyi igazgató

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2016. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

(az összes egyenleg ezer forintban, kivéve ha másképpen van jelölve)

RÁBA Nyrt. CASH-FLOW kimutatás		
	2015.12.31.	2016.12.31.
		Adatok: ezer Ft-ban
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (1-15. sorok)	3,992,223	(664,005)
1. Adózás előtti eredmény	(160,958)	508,973
1.a. Kapott osztalék kiszűrése	(9,324)	(2,930)
2. Elszámolt amortizáció	196,039	204,052
2.a Tárgyi eszköz átöröklés, selejt	311	0
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	(685,350)
4. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	14,659	(70,326)
5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	0	0
6. Szállítói kötelezettség változása	49,583	92,404
7. Egyéb rövidelejratú kötelezettség változása	2,946,475	232,235
8. Passzív időbeli elhatárolások változása	11,184	20,910
9. Vevőkövetelés változása	7,656	7,675
10. Forgóeszközök változása (vevő és pénzeszköz nélk.)	943,855	(1,006,218)
11. Aktív időbeli elhatárolások változása	(7,257)	8,771
12. Fizetett, fizetendő adó (nyereség után)	0	25,799
13. Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés	0	0
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (16-18. sorok)	(274,887)	(256,811)
14. Befektetett eszközök beszerzése	(284,211)	(259,741)
15. Befektetett eszközök eladása	0	0
16. Kapott osztalék	9,324	2,930
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (19-27. sorok)	(1,499,099)	8,038
17. Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele	0	0
18. Kötvénykibocsátás bevétele	0	0
19. Hitel és kölcsön felvétele	1,251,680	0
20. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása	0	0
21. Véglegesen kapott pénzeszköz / Pótbefizetés	75,351	8,038
22. Részvénybevonás, tőke kivonás (Tőkeleszállítás)	0	0
23. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése	0	0
24. Hitel és kölcsön törlesztés, -visszafizetés	(2,826,130)	0
25. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek	0	0
26. Végleges átadott pénzeszköz	0	0
27. Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása	0	0
IV. Pénzeszközök változása (± I ± II ± III. sorok)	2,218,237	(912,778)

Rába Járműipari Holding Nyrt.
Konszolidált pénzügyi kimutatások
a 2016. december 31-ével végződő évre

Keltezés, Győr, 2017. március 16.

Tartalomjegyzék

	<u>Oldal</u>
- Független könyvvizsgálói jelentés	2
- Konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás	9
- Konszolidált átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás	10
- Konszolidált saját tőke változás-kimutatás	11
- Konszolidált cash flow-kimutatás	12
- Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz	13

Rába Járműipari Holding Nyrt.
 Összevont (konszolidált) pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás
 a 2016. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

		2015. december 31.	2016. december 31.
Eszközök			
Ingtatlanok, gépek és berendezések	7	14 832 253	14 409 547
Immateriális javak	8	789 131	499 559
Befektetési célú ingatlan	9	338 217	338 217
Eszköz értékesítéséből származó követelések	31	128 417	126 808
Halasztott adókövetelések *	25	265 872	82 038
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	10	430 063	342 892
Befektetett eszközök összesen		16 783 953	15 799 061
Készletek	11	6 210 830	5 728 057
Vevőkkel szembeni és egyéb követelések **	12	8 362 785	10 074 774
Nyereségadó követelés **	25	21 916	-
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	13	3 199 385	1 900 095
Forgóeszközök összesen		17 794 916	17 702 926
Eszközök összesen		34 578 869	33 501 987
Saját tőke és kötelezettségek			
Jegyzett tőke	14	13 473 446	13 473 446
Saját részvény	14	(303 244)	(108 952)
Részvény-alapú kifizetések tartaléka	15	67 455	-
Eredménytartalék	14	3 869 173	5 314 151
Saját tőke összesen		17 106 830	18 678 645
Céltartalék***	16	131 615	150 243
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök	17	3 005 952	2 239 344
Halasztott adókötelezettségek *	25	61 088	44 486
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen		3 198 655	2 434 073
Céltartalék***	16	129 487	89 470
Hitelek és kölcsönök rövid lejáratú része	17	3 569 568	746 449
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek **	18	10 574 329	11 540 605
Nyereségadó kötelezettség	25	-	12 745
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen		14 273 384	12 389 269
Saját tőke és kötelezettségek összesen		34 578 869	33 501 987

Megjegyzés 2015.évi adatok az alábbiak miatt módosított értékek:

*A halasztott adó 2015-ben nettó módon került bemutatásra a mérlegben, halasztott adó követelés mérlegsoron, a módosítást követően halasztott adó követelés és kötelezettség soron szerepel.

** a Nyereségadó követelés és kötelezettség a 2015.évi beszámolóban a vevőkkel szembeni és egyéb követelés és a szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek között szerepelt, a módosítást követően külön soron kiemelésre került.

***A céltartalék 2015-ben nem került lejárat szerint szétbonásra, a módosítást követően külön soron kiemelésre került.

A 13.-57. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásoknak.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
 Összevont (konszolidált) átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás
 a 2016. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

		2015. december 31.	2016. december 31.
Bevételek *	20	46 137 795	42 628 737
Értékesítés közvetlen költsége *	21	(36 316 941)	(33 200 039)
Bruttó nyereség		9 820 854	9 428 698
Értékesítési és marketingköltségek	21	(615 676)	(478 639)
Általános és igazgatási költségek	21	(6 856 093)	(6 803 318)
Egyéb bevételek *	23	486 870	519 417
Egyéb ráfordítások	23	(655 269)	(666 134)
Egyéb működési ráfordítások összesen		(7 640 168)	(7 428 674)
Működési tevékenység eredménye		2 180 686	2 000 024
Pénzügyi bevételek *	24	1 226 704	643 227
Pénzügyi ráfordítások*	24	(1 045 386)	(653 963)
Adózás előtti eredmény		2 362 004	1 989 288
Adózás	25	(410 478)	(611 766)
Tárgyévi eredmény		1 951 526	1 377 522
Tárgyévi átfogó eredmény összesen		1 951 526	1 377 522
Egy részvényre jutó eredmény alapértéke (Ft)	28	150	104
Egy részvényre jutó eredmény hígított értéke (Ft)	28	149	104

* Megjegyzés 2015.évi adatok az alábbiak szerint módosított értékek:

- 2015.évben az utólag adott engedményeket az egyéb bevételek (157 545Eft) tartalmazták, a módosítását követően az értékesítés közvetlen költségét csökkentik.
- a 2015.évben adott- kapott pénzügyi skontók összegei a pénzügyi eredmény (-13 307 Eft) helyett felülvizsgálatot követően az értékesítési költség (-2 454E Ft), illetve az árbevétel(-15 761E Ft) sorokat módosítják.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
Konszolidált saját tőke változás kimutatás
a 2016. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

	Jegyzett tőke	Saját részvény	Részvény-alapú kifizetések tartaléka	Eredmény- tartalék	Egyéb át- fogó ered- mény	Saját tőke összesen
2014. december 31-i egyenleg	13 473 446	(384 496)	97 017	1 888 980	-	15 074 947
Tárgyévi eredmény				1 951 526		1 951 526
Lehívott részvény alapú kifizetések eredménye	15	81 252	(32 193)	27 921		76 980
Lehívott részvényalapú kifizetés halasztott adója	15		2 631	746		3 377
2015. december 31-i egyenleg	13 473 446	(303 244)	67 455	3 869 173	-	17 106 830
Tárgyévi eredmény				1 377 522		1 377 522
Lehívott részvény alapú kifizetések eredménye	15	194 292	(75 260)	67 456		186 488
Lehívott részvényalapú kifizetés halasztott adója	15		7 805	-		7 805
2016. december 31-i egyenleg	13 473 446	(108 952)	-	5 314 151	-	18 678 645

A 13.-57. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásoknak.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
Konzolidált cash flow kimutatás
a 2016. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

	Megjegyzések	2015.12.31	2016.12.31
Működési tevékenységekből származó cash flow-k			
Adózás előtti eredmény		2 362 004	1 989 288
<i>Pénzmozgással nem járó tételekkel kapcsolatos módosító tételek:</i>			
Kamatbevétel	24	-8 740	-
Kamatráfordítás	24	16 525	39 346
Értékcsökkenés és amortizáció	7,8	2 268 965	2 121 540
Immateriális javak, ingatlanok, gépek és berendezések értékvesztése	23	11 992	114 807
Behajthatatlan és kétes követelésekre, valamint hosszú lejáratú köv.-re képzett értékvesztés		85 731	6 114
Nettó realizálható értéken nyilvántartott készletek értékvesztése	11	230 584	136 246
Készletek selejtezése	23	31 135	62 065
Céltartalék feloldása		-54 277	-21 389
Tőkeinstrumentumban teljesített részvény alapú kifizetések		-9 644	-20 917
Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak értékesítésének,(apportjának) eredménye	23	-3 346	-3 189
Hitelek kölcsönök időszak végi átértékelése		9 870	-20 160
<i>A működő tőke változásai:</i>			
Vevőkkel szembeni és egyéb követelések változása		2 872 491	-1 722 376
Készletek változása		123 219	284 464
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek változása		42 248	959 843
Fizetett adók		-384 283	-409 873
Fizetett kamatok		-123 387	-46 138
Működési tevékenységekből származó nettó cash flow-k		7 471 087	3 469 671
Befektetési tevékenységekből származó cash flow-k			
Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak vásárlása		-2 356 638	-1 421 285
Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak eladásából származó bevétel		3 723	3 754
Kapott osztalék	24	9 324	2 930
Befektetési tevékenységekhez felhasznált nettó cash flow-k		-2 343 591	-1 414 601
Finanszírozási tevékenységekből származó cash flow-k			
Saját részvények eladásából és vásárlásából származó bevétel, ráfordítás	15	90 000	215 210
Hitel- és kölcsönfelvétel		5 172 925	-
Hitelek és kölcsönök visszafizetése	17	-8 216 496	-3 569 570
Finanszírozási tevékenységekből származó nettó cash flow-k		-2 953 571	-3 354 360
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek nettó növekedése/csökkenése		2 173 925	-1 299 290

A 13.-57. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásoknak.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.

*Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2016. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)*

A kiegészítő mellékletben az adatok ezer Forintban szerepelnek, kivéve ha másképpen van jelölve.

A kiegészítő megjegyzésekben „mérleg” kifejezés alatt a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás, az „eredménykimutatás” alatt átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás értendő.

1. megjegyzés A beszámolót készítő gazdálkodó egység

A RÁBA Járműipari Holding Nyrt. („a Társaság” vagy „Rába”) a magyarországi törvények szerint bejegyzett társaság. A Társaság 1992. január 1-jével alakult át állami tulajdonú vállalatból részvénytársasággá.

A Társaság székhelyének címe: Magyarország, 9027 Győr, Martin út 1.

A 2016. december 31-i fordulónappal készített, az ezzel a nappal végződő évre vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatások tartalmazzák a Társaságot és leányvállalatait (6. megjegyzés) (együttesen „a Csoport”). A Csoport alaptevékenysége gépjárműalkatrészek, elsősorban futóművek és alvázak gyártása.

Részvényesek

A részvénykönyvben 2015. és 2016. december 31-én az alábbi részvénytulajdonosokat tartották nyilván:

	2015. december 31.	2016. december 31.
	%	%
Közkézhányad	23,17	24,76
Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt.	74,34	74,34
Saját részvény	2,49	0,90
	<hr/> 100,0	<hr/> 100,0

2. megjegyzés A pénzügyi kimutatások elkészítésének alapja

a) A Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardoknak való megfelelésről szóló nyilatkozat

A konszolidált pénzügyi kimutatások az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban készültek.

A pénzügyi kimutatásokat az Igazgatóság 2017. március 16-án jóváhagyta.

b) Az értékelés alapja

Az alábbiakban felsoroltak kivételével a konszolidált pénzügyi kimutatások készítése során az értékelés alapja az eredeti bekerülési érték volt:

- a származékos pénzügyi instrumentumok értékelése valós értéken történik
- az eszköz értékesítéséből származó követelések értékelése valós értéken történik
- a pénzeszközben teljesített részvény alapú kifizetési megállapodásokból származó kötelezettségek értékelése valós értéken történik.

A valós érték mérésére használt módszereket a 4. megjegyzésben részletezzük.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.

*Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2016. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)*

c) Funkcionális és prezentálási pénznem

A jelen konszolidált pénzügyi kimutatások magyar forintban ("Ft") készültek, amely a Társaság funkcionális pénzneme. A Ft-ban prezentált pénzügyi adatok ezresekre kerekítve szerepelnek a kimutatásokban.

d) Bizonytalanság a becslésekben

A pénzügyi kimutatások IFRS előírásoknak megfelelő elkészítése szükségessé teszi, hogy a vezetőség olyan döntéseket, becsléseket és feltevéseket alkalmazzon, amelyek hatással vannak a számviteli politika alkalmazására, valamint az eszközök, kötelezettségek, bevételek és ráfordítások beszámolóiban szereplő összegére. A tényleges eredmények eltérhetnek ezektől a becslésektől.

A becslések és a mögöttes feltételezések felülvizsgálata folyamatos. A számviteli becslések módosításai a becslés módosításának időszakában, valamint a módosítás által érintett jövőbeli időszakokban kerülnek kimutatásra.

A becslési bizonytalanság és a számviteli politika alkalmazása terén hozott kritikus döntések fő területei, amelyek a legjelentősebb hatást gyakorolják a konszolidált pénzügyi kimutatásokban megjelenített összegekre az alábbiak:

i) Halasztott adókövetelések

A Csoport konszolidált mérlegében elhatárolható negatív adóalapokkal kapcsolatban is mutat ki halasztott adóköveteléseket, 2016. december 31-én a konszolidált mérlegben kimutatott ilyen halasztott adókövetelés összege 368 681E Ft volt. Az ilyen halasztott adókövetelés kimutatásának feltétele az elhatárolható negatív adóalap felhasználhatósága. Az ilyen elhatárolható negatív adóalap bizonyos összegének felhasználására jogszabályi korlátozások vonatkoznak, és az a Csoporthoz tartozó társaságok jövőbeli adóköteles nyereségének összegétől függ. A Csoport a szóban forgó gazdálkodó egységek jóváhagyott stratégiai üzleti tervei alapján becsült jövőbeli adóköteles nyereségre alapozva határozta meg az elhatárolható negatív adóalapokra vonatkozó halasztott adókövetelés kimutatott értékét. Ha a Csoport jövőbeli adóköteles nyeresége jelentősen eltér a becsült összegektől, ez az eltérés hatással lehet a Csoport halasztott adóköveteléseinek és nyereségadó-ráfordításának összegére.

ii) Behajthatatlan és kétes követelésekre elszámolt értékvesztés

A Csoport értékvesztést számol el a behajthatatlan és kétes követelésekre az abból adódó veszteségek fedezetére, hogy a vevők nem tudnak fizetni. A behajthatatlan és kétes követelésekre elszámolt konszolidált mérlegben megjelenített értékvesztés 2015. december 31-én 15 600 E Ft 2016. december 31-én 21 716 E Ft volt. A behajthatatlan és kétes követelésekre képzett értékvesztés megfelelőségének értékeléséhez használt becslések alapja a követelés egyenlegek korosítása, a vevő hitelképessége és a vevői fizetési feltételek változása.

iii) Értékcsökkenés

Az ingatlanok, gépek és berendezések, valamint az immateriális javak nyilvántartása bekerülési értéken történik, leírásukra pedig lineárisan, hasznos élettartamuk alatt kerül sor. A Csoport a 2015. december 31-ével végződő évre 2 268 965 E Ft, a 2016. december 31-ével végződő évre 2 121 540 E Ft, értékcsökkenési és amortizációs ráfordítást mutatott ki. Az eszközök hasznos élettartamának meghatározása a hasonló eszközökre vonatkozó korábbi tapasztalatok, valamint a várható technológiai fejlődés és tágabb gazdasági vagy iparági tényezőkben bekövetkező változások alapján történik. A becsült hasznos élettartamok felülvizsgálatára évente kerül sor.

iv) Belső előállítású immateriális javak megtérülése

A ráfordítás aktiválására csak akkor kerül sor, ha a fejlesztési költségek megbízhatóan mérhetők, a termék vagy folyamat műszakilag és kereskedelmileg megvalósítható, jövőbeli gazdasági hasznok

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.

Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

a 2016. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

valószínűsíthetők, a Csoportnak szándékában áll a fejlesztés befejezése és az eszköz felhasználása vagy értékesítése és ehhez megfelelő forrással rendelkezik.

Az év során a vezetés felülvizsgálta a belső előállítású immateriális javainak megtérülését.

A vevői reakciók és megrendelések megerősítették a vezetés által az árbevételre vonatkozó korábban tett becsléseket.

v) Termékszavatosságokra képzett céltartalék

A Csoport jelentős számviteli becslésnek tartja a céltartalék meghatározására vonatkozó számviteli becslést, mivel az jövőbeli szavatossági igényeket foglal magában. A Csoport a 2015. december 31-ével végződő évre 113 554 E Ft, a 2016. december 31-ével végződő évre 142 860 E Ft termékiszavatosságokra képzett céltartalékot mutatott ki.

A termékiszavatosságokra képzett általános céltartalék kimutatása múltbeli tapasztalatok alapján történik. Konkrét esetekre vonatkozó céltartalék alapja a benyújtott igény és a javítás várható költsége. A céltartalék megfelelőségének felülvizsgálatára negyedévente kerül sor.

vi) Valós értékek

A valós értékek meghatározása a 4. megjegyzésben szerepel. A 2015. és 2016. december 31-i valós értékek bemutatása a megfelelő megjegyzéseknél történik.

vii) Nem pénzügyi eszközök értékvesztés vizsgálata

A Csoport minden évben elvégzi arra vonatkozó felmérését, hogy fennállnak-e olyan IAS 36-ban megjelölt külső és belső indikációk, melyek a tárgyi eszközök vagy immateriális javak tekintetében értékvesztés vizsgálat elvégzését tennék szükségessé. Vizsgálatunk alapján megállapítottuk, hogy nincs információnk indikátorról, így nem végeztünk értékvesztés vizsgálatot sem. Ezen felül a társaság a tárgyi eszköz leltárai során megvizsgálja, hogy szükséges-e az egyedi eszközök szintjén értékvesztést elszámolni vagy selejtezni, 2016 évben ilyen címen 114 048E Ft értékvesztés elszámolására került sor.

viii) Készletek értékvesztése és nettó realizálható érték becslése

A Csoport minden évben elvégzi a készletek értékvesztésének vizsgálatát, a többlet illetve felesleges készletek miatt és a piaci áron történő realizálhatóság miatt.

A többlet illetve felesleges készletek miatti értékvesztés szükségességének becslése során a Csoport az elérhető legjobb információk alapján, beleértve a múltbeli értékesítések, meglévő és várható megrendelések és rendelkezésre álló piaci árak alapján becsüli meg a szükséges értékvesztést.

A nettó realizálható érték becslése során a Csoport a becsült szokásos értékesítési árból kiindulva, a befejezés becsült várható költségeivel és az értékesítési ráfordításokkal csökkentve határozza meg.

ix) Befektetési célú ingatlanok értékelése

A Csoport befektetési célú ingatlanait bekerülési értéken tartja nyilván, azok valós értékét a Kiegészítő mellékletben mutatja be. A valós érték meghatározását egy független szakértő végezte el 2016. december 31-re vonatkozóan. A becslés során hasonló természetű, elhelyezkedésű és állapotú ingatlanok referencia értékei is figyelembe lettek véve. Az alapvető feltételezéseket és a valós érték bemutatása a 9. kiegészítő melléklet pontnál található.

3. megjegyzés Jelentős számviteli politikák

Az alábbiakban ismertetett számviteli politikák alkalmazása következetesen történt a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásokban bemutatott valamennyi időszakra vonatkozóan, és azokat a Csoportba tartozó gazdálkodó egységek következetesen alkalmazták.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.

*Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2016. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)*

a) A számviteli politika változásai

A Rába számviteli politikájában 2016-ban az EU által befogadott IFRS-ek átvezetésén kívül nem volt változás.

b) Kiadott, de még nem hatályos standardok

A csoportbeszámoló kiadásának napjáig megjelent, de még nem hatályos standardokat és értelmezéseket - amelyek a Csoport pénzügyi helyzetét, teljesítményét és/vagy közzétételeit várhatóan befolyásolni fogják - az alábbiakban mutatjuk be. A Csoport ezeket a standardokat, amennyiben releváns, a hatályba lépésüktől kívánja alkalmazni.

IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok

2014 júliusában az IASB kiadta a végleges IFRS 9 *Pénzügyi instrumentumok* standardot, ami az IAS 39 *Pénzügyi instrumentumok elszámolása és értékelése* standard, valamint az IFRS 9 összes korábbi verziója helyébe lép. Az IFRS 9 egyesíti a pénzügyi instrumentumok besorolására, értékelésére, az értékvesztésre és a fedezeti ügyletek elszámolására vonatkozó előírásokat. A standard 2018. január 1-jétől vagy az azt követően kezdődő üzleti évekre hatályos, de korábbi alkalmazása is megengedett. A fedezeti elszámolás kivételével a standard visszamenőleges hatállyal alkalmazandó, azonban az összehasonlító adatok közzététele nem kötelező. A fedezeti elszámolás vonatkozásában a standard előírásai – egyes kivételekkel – csak előre mutatóan alkalmazandók.

A Csoport az előírt érvényességtől tervezi az új standard alkalmazását. 2016 folyamán a Csoport az IFRS 9 mindhárom aspektusát előzetesen áttekintő jelleggel kiértékelte. Az előzetes kiértékelés a jelenleg rendelkezésre álló adatokon alapult és a későbbi részletes elemzések, illetve a későbbiekben a Csoport tudomására jutó további indokolt és alátámasztható információk függvényében változhat. Összességében a Csoport úgy becsüli, hogy - az új standard beleértve a besorolás, értékelés, értékvesztés, fedezeti elszámolást érintő változások nem lenne jelentős hatással a Csoport mérlegére és saját tőkéjére.

IFRS 15 Vevőkkel kötött szerződésekből származó bevételek

A 2014 májusában kiadott IFRS 15 standard egy ötlépéses modellt tartalmaz a vevőkkel kötött szerződésekből származó bevételek elszámolásához. Az IFRS 15 standard szerint az árbevétel olyan összegben számolandó el, amelyik tükrözi azt az ellenértéket, amire a gazdálkodó várakozása szerint jogosultá válik az áruk vagy szolgáltatások vevőre történő átadásáért cserébe.

Az árbevételről szóló új standard felülírja az IFRS összes jelenlegi árbevétel-elszámolásra vonatkozó szabályozását. Az új standard részben vagy teljes egészében visszamenőleges hatállyal alkalmazandó a 2018. január 1-jétől vagy azt követően kezdődő üzleti évek tekintetében. A standard korábbi alkalmazása megengedett. A Csoport az új standard alkalmazását az előírt hatályba lépés napjától tervezi. A Csoport az IFRS 15-öt előzetesen megvizsgálta(ja), aminek eredménye a jelenleg is folyamatban lévő részletes elemzés hatására még változhat. Ezen kívül a Csoport az IASB 2016 áprilisában kiadott pontosításokat is mérlegeli, illetve figyelemmel kíséri a további fejleményeket.

A Csoport tevékenysége gépjárműalkatrészek, elsősorban futóművek és alvázak értékesítése a partnerekkel külön azonosítható szerződések alapján.

A vevőkkel kötött olyan tartalmú szerződések, amelyekben a termékek értékesítése az egyetlen teljesítési kötelezettség, várhatóan nem befolyásolják a Csoport eredményét. A Csoport szerint a bevétel elszámolására akkor kerül sor, amikor az adott eszköz feletti ellenőrzés átszáll a vevőre.

Az IFRS 15 alkalmazására való felkészülés során a Csoport a következőket veszi figyelembe:

(i) Változó ellenérték

A vevőkkel kötött egyes szerződésekből mennyiségi kedvezmények is szerepelnek. A Csoport jelenleg az áruk értékesítéséből keletkező árbevételét a visszáruk, engedmények, kereskedelmi vagy mennyiségi kedvezmények értékével csökkentett kapott vagy járó ellenérték valós értékén számolja el. Amennyiben

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.

Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

a 2016. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

az árbevétel nem állapítható meg megbízhatóan, akkor a Csoport az árbevétel elszámolását a bizonytalanság feloldásáig elhalasztja. Az ilyen intézkedések az IFRS 15 szerint változó ellenérték keletkezését eredményezik, amelynek mértékét már a szerződéskötéskor meg kell becsülni. A túl sok árbevétel elszámolásának megakadályozása végett az IFRS 15 előírja a becsült változó ellenérték korlátozását. A becsült változó ellenérték és a kapcsolódó korlátozás meghatározása céljából a Csoport folytatja az egyedi szerződéseinek vizsgálatát. A Csoport meglátása szerint a korlátozás a jelenleg hatályos IFRS szerint elszámolt halasztott bevétel mértékéhez képest több halasztott bevétel elszámolásához vezet.

(ii) Garanciális kötelezettségek

A vevőkkel kötött szerződéseiben Csoport termékszavatossági garanciát vállal, bővített garanciát vagy szervízszolgáltatást nem nyújt. A Csoport megítélése szerint az általuk vállalt garancia jótállás jellegű, amit - a jelenlegi gyakorlattal összhangban - továbbra is az IAS 37 Céltartalékok, függő kötelezettségek és függő követelések standard szerint fog elszámolni.

(iii) Bemutatói és közzétételi követelmények

Az IFRS 15 a jelenlegi szabályozásnál részletesebb előírásokat tartalmaz a bemutatásra és a közzétételre vonatkozóan. A bemutatást érintő előírások jelentős mértékben eltérnek a jelenlegi gyakorlattól és a csoportbeszámolóban foglalt közzétételek körét is jelentős mértékben kibővítik. Az IFRS 15 számos teljesen új közzétételi követelményt tartalmaz. 2016-ban a Csoport elkezdte kialakítani az új standard által előírt adatok összegyűjtéséhez és közzétételéhez szükséges rendszereket, valamint a vonatkozó belső ellenőrzést, szabályzatokat és eljárásokat.

IAS 7 Közzétételi kezdeményezés – az IAS 7 módosítása

Az IASB Közzétételi Kezdeményezésének részeként jelent meg az IAS 7 *Cash flow kimutatás* standard módosítása, aminek értelmében a vállalkozásoknak olyan adatokat kell közzétenniük, amelyekből a pénzügyi kimutatások felhasználói nyomon követhetik a finanszírozási tevékenységekből származó kötelezettségek mind a pénzáramok változásából adódó, mind a pénzmozgással nem járó változásait. A módosítás kezdeti alkalmazásakor a vállalkozásnak nem kell az előző időszakokra vonatkozó összehasonlító adatokat közzétennie. A módosítás a 2017. január 1-jén vagy később kezdődő üzleti évekre hatályos, de korai alkalmazása is megengedett. A módosítás alkalmazása további közzétételi kötelezettséget ró a Csoportra.

IAS 12 Nem realizált veszteséghez kapcsolódó halasztott adókövetelések elszámolása – az IAS 12 módosítása

A módosítás pontosítja, hogy a vállalkozásnak figyelembe kell vennie azt, hogy az adótörvények nem korlátozzák-e azon adóköteles nyereségforrások körét, amelyekkel szemben a levonható átmeneti különbözet visszavezetésekor a csökkentés érvényesíthető. A módosítás egyúttal a jövőbeli adóköteles nyereség meghatározásának módját is bemutatja, és ismerteti azokat a körülményeket, amelyek fennállása esetén egyes eszközök könyv szerinti érték feletti megtérülése az adóköteles nyereség részét képezheti.

Bár a módosítás visszamenőleges hatályú, első alkalmazáskor a legkorábbi összehasonlító időszak saját tőkéjének változása a nyitó eredménytartalékkal (vagy szükség szerint más saját tőke komponenssel) szemben elszámolható anélkül, hogy a változást fel kellene osztani a nyitó eredménytartalék és a saját tőke többi komponense között. A könnyítéssel élő vállalkozásoknak annak tényét közzé kell tenniük.

A módosítás a 2017. január 1-jén vagy azt követően kezdődő üzleti évekre hatályos, de korai alkalmazása is megengedett – utóbbi tényét a vállalkozásnak közzé kell tennie. A módosítás várhatóan semmiféle hatással nem lesz a Csoportra.

IFRS 2 Részvényalapú kifizetések besorolása és értékelése – az IFRS 2 módosítása

Az IFRS 2 *Részvényalapú kifizetések* standard módosítása három fontos területet érint: a megszolgáltatási feltételek hatása a pénzeszközben teljesített részvényalapú kifizetések értékelésére; a forrásadó szempontjából nettó rendezési elemeket mutató részvényalapú kifizetések besorolása; valamint azon esetek számviteli kezelése, ahol a részvényalapú kifizetés feltételeinek változása a tranzakció besorolását

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.

Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

a 2016. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

pénzeszközben teljesítetttről tőkeinstrumentumban teljesítettre változtatja.

Bár a módosítás alkalmazásakor a korábbi időszakokat nem kell módosítani, visszamenőleges hatályú alkalmazás is megengedett, amennyiben mindhárom területet érinti és az egyéb kritériumok is teljesülnek. A módosítás a 2018. január 1-jén vagy azt követően kezdődő üzleti évekre hatályos, de korai alkalmazása is megengedett. A Csoport még vizsgálja a módosítás lehetséges hatásait a konszolidált éves beszámolóra.

IFRS 16 Lízing

Az IFRS 16 standard 2016 januárjában jelent meg, egyidejűleg hatályon kívül helyezve az IAS 17 Lízing standardot, az IFRIC 4 Annak meghatározása, hogy egy megállapodás tartalmaz-e lízinget, továbbá a SIC-15 Operatív lízingösztönzők és a SIC-27 Jogilag lízinget tartalmazó tranzakciók tartalmi megítélése című értelmezést. Az IFRS 16 rögzíti a lízingek elszámolásának, értékelésének, bemutatásának és közzétételének alapelveit, a lízingbevevők számára pedig előírja, hogy minden lízing tranzakciót – az IAS 17 pénzügyi lízingekre vonatkozó előírásaihoz hasonlóan - egyazon mérlegalapú modell szerint számolják el. Ezen elszámolási kötelezettség alól a standard két kivételt enged meg: a lízingelt "kis értékű" eszközöket (pl. személyi számítógép) és a rövid (éven belüli) lejáratú lízingeket nem kell a lízingbevevőnek megjelenítenie. A futamidő kezdetén a lízingbevevőnek a fizetendő lízingdíjat kötelezettségként (tehát lízing kötelezettségként), a lízingelt eszköz futamidő alatti használati jogát pedig eszközként (használati jogként) számolja el. A lízingbevevőnek külön kell megjelenítenie a lízing fizetendő kamatát és az eszközhasználati jog amortizációját.

Továbbá a lízingbevevőnek át kell értékelnie a lízingkötelezettséget egyes események (pl. a futamidő változása, a jövőbeni törlesztő részletek valamely alkalmazott index vagy árfolyam változása miatti módosulása) bekövetkezte kapcsán. Alapesetben a lízingbevevő az átértékelt lízingkötelezettséget az eszközhasználati jog korrekciójaként számolja el.

A lízingbevevőre vonatkozó elszámolási kötelezettséget az IFRS 16 nem változtatja meg számottevően az IAS 17 jelenlegi szabályozásához képest. Így a lízingbevevő a lízingügyleteket továbbra is az IAS 17 lízingkategóriái – operatív és pénzügyi lízing – szerinti bontásban mutatja be.

Az IFRS 16 mind a lízingbevevő, mind a lízingbeadó vonatkozásában az eddiginél szélesebb körű közzétételei követelményeket ír elő.

Az IFRS 16 a 2019. január 1-jén vagy azt követően kezdődő üzleti évekre alkalmazandó. Korai alkalmazás megengedett, de az nem lehet korábbi, mint ahogyan a vállalkozás az IFRS 15 standardot alkalmazza. A lízingbevevők – döntésüktől függően - a standardot teljes vagy részleges visszamenőleges hatállyal alkalmazhatják. A standard átmeneti rendelkezései bizonyos könnyítéseket tesznek lehetővé.

A Csoport 2017 folyamán tervezi felmérni az IFRS 16 konszolidált beszámolóra gyakorolt lehetséges hatásait.

c) Új, illetve módosított standardok és értelmezések

A 2016. január 1-jén vagy azután kezdődő éves időszakokra érvényes standardokat és módosításokat a Csoport az idén alkalmazta először. A Csoport a korai alkalmazás lehetőségével a már kiadott de még nem hatályos standardok, értelmezések és módosítások vonatkozásában nem élt.

Az új standardok és módosítások közül a Csoport konszolidált éves beszámolójára egyik sem volt jelentős hatással.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.

*Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2016. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)*

d) A konszolidáció alapja

i) A konszolidált éves beszámoló a Társaságot, illetve az ellenőrzése alatt álló leányvállalatokat foglalja magában.

Ellenőrzésről általában akkor beszélünk, ha a Csoport a befektetéséből származóan változó hozamoknak van kitéve, illetve azokkal kapcsolatban jogokkal rendelkezik, és a befektetés tárgyát képező gazdálkodó egység irányítása révén képes befolyásolni ezen hozamokat. Irányítás akkor áll fenn, ha a befektetőt meglévő jogai képessé teszik a befektetés tárgyát képező gazdálkodó egység lényeges tevékenységeinek befolyásolására. Lényeges tevékenységek azok, melyek meghatározzák a befektetés tárgyát képező gazdálkodó egység hozamait.

Leányvállalatok (Rába Futómű Kft., Rába Jármű Kft., Rába Járműalkatrész Kft.)

(6. megjegyzés)

A konszolidált pénzügyi kimutatások a leányvállalatok pénzügyi kimutatásait az ellenőrzés kezdetének napjától az ellenőrzés megszűnésének napjáig tartalmazzák.

ii) A konszolidáció során kiszűrt ügyletek

A konszolidáció során kiszűrésre kerülnek a csoportközi egyenlegek és ügyletek, valamint a csoportközi ügyletekből származó, nem realizált bevételek és ráfordítások. A tőkemódszerrel elszámolt befektetést befogadó gazdálkodó egységekkel folytatott ügyletekből származó nem realizált nyereségek befektetéssel szemben történő kiszűrése a Csoport befektetést befogadó gazdálkodó egységben lévő érdekeltsége erejéig történik. A nem realizált veszteség kiszűrésének módszere a realizálatlan nyereség kiszűrésével azonos, de csak ha nincs bizonyíték értékvesztésre.

e) Külföldi pénznemben történő ügyletek

A külföldi pénznemben történő ügyleteket az ügyletek napján érvényes árfolyamon számítjuk át magyar forintra, amely a Csoportba tartozó valamennyi gazdálkodó egység funkcionális pénzneme. A mérlegfordulónapon külföldi pénznemben nyilvántartott monetáris eszközöket és kötelezettségeket mérleg-fordulónapi árfolyamon számítjuk át a funkcionális pénznemre. A monetáris tételek utáni árfolyamnyereség vagy -veszteség az effektív kamatlábbal és az időszaki kifizetésekkel módosított, időszak elején funkcionális pénznemben fennálló amortizált bekerülési érték és az időszak végi árfolyamon átszámított, külföldi pénznemben fennálló amortizált bekerülési érték különbözete. A valós értéken értékelt, külföldi pénznemben kimutatott nem monetáris eszközök és kötelezettségek funkcionális pénznemre való átértékelése a valós érték meghatározásának napján érvényes árfolyamon történik. Az átértékelésből eredő árfolyamkülönbözetek a konszolidált eredménykimutatásban jelennek meg, kivéve az egyes devizakockázatok fedezetére vonatkozó tranzakciókkal kapcsolatos árfolyamkülönbözeteket, amelyek közvetlenül az egyéb átfogó eredményben kerülnek elszámolásra.

f) Pénzügyi instrumentumok

i) Nem származékos pénzügyi instrumentumok

A nem származékos pénzügyi instrumentumok közé a tulajdonviszonyt vagy hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba történő befektetések, a vevőkkel szembeni és egyéb követelések, a pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek, a hitelek és kölcsönök, valamint a szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek tartoznak.

A nem származékos pénzügyi instrumentumok kezdeti megjelenítése valós értéken, illetve nem az eredménnyel szemben valós értéken értékelt instrumentumok esetében bármely közvetlenül hozzárendelhető tranzakciós költséggel növelt valós értéken történik. A kezdeti megjelenítést követően a nem származékos pénzügyi instrumentumok értékelésére az alábbiak szerint kerül sor.

Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek

A pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek pénzeszközöket és látra szóló betéteket

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.

Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

a 2016. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

tartalmaznak. A devizában szereplő pénzeszközök a teljesítés napján az MNB által közzétett hivatalos deviza árfolyamon kerülnek kimutatásra. Mérleg-fordulónapon a funkcionális pénznemre, MNB által közzétett hivatalos deviza árfolyamon átszámításra kerülnek

Vevőkkel szembeni és egyéb követelések

A vevőkkel szembeni és egyéb követelések kezdeti megjelenítése valós értéken történik, majd ezt követően amortizált bekerülési értéken értékeljük az effektív kamatláb módszer alkalmazásával, csökkentve a felhalmozott értékvesztés miatti veszteséggel. Az értékvesztés miatti veszteségek összegét az egyéb ráfordítások tartalmazzák.

Lejáratig tartandó befektetések

Ha a Csoport határozottan szándékozik és képes a lejáratig megtartani a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat, akkor azokat lejáratig tartandóként sorolja be. A lejáratig tartandó befektetéseket amortizált bekerülési értéken értékeljük az effektív kamatláb módszer alkalmazásával, csökkentve az értékvesztés miatti veszteséggel.

Eszköz értékesítéséből származó követelések

A kezdeti megjelenítése valós értéken történik, majd ezt követően amortizált bekerülési értéken értékeljük az effektív kamatláb módszer alkalmazásával, csökkentve a felhalmozott értékvesztés miatti veszteséggel. Az értékvesztés miatti veszteségek összegét az egyéb ráfordítások tartalmazzák.

Hitelek és kölcsönök

A hiteleket és kölcsönöket kezdetben valós értéken jelenítjük meg, csökkentve a diszkontokkal és a hozzárendelhető tranzakciós költségekkel. A kezdeti megjelenítést követően a hitelek és kölcsönök kimutatása amortizált bekerülési értéken történik az effektív kamatláb módszer alkalmazásával, a bekerülési érték és a visszaváltási érték bármely különbözetét pedig az eredménybe állítjuk be a kölcsön futamidejére vonatkozóan az effektív kamatláb módszer alkalmazásával.

Kölcsönök lejáratú idő előtt történő visszavásárlása vagy rendezése esetén a visszafizetett összeg és a könyv szerinti érték különbözetét azonnal megjelenítjük az eredményben.

Egyéb

Az egyéb nem származékos pénzügyi instrumentumok értékelése amortizált bekerülési értéken történik az effektív kamatláb módszer alkalmazásával, csökkentve az értékvesztés miatti veszteséggel.

ii) Származékos pénzügyi instrumentumok

A Csoport származékos pénzügyi instrumentumokkal, forward devizaszerződésekkel és opciós szerződésekkel fedezheti a működési tevékenységből származó árfolyamkockázatoknak való kitétségét. Politikájával összhangban a Csoport nem tart, illetve nem bocsát ki kereskedési céllal származékos pénzügyi instrumentumokat; a fedezeti elszámolás feltételeinek meg nem felelő származékos pénzügyi instrumentumokat azonban kereskedési céllal tartott instrumentumként számoljuk el.

A származékos termékek kezdeti megjelenítése valós értéken történik; a hozzárendelhető tranzakciós költségeket felmerülésük időpontjában az eredményben számoljuk el. A kezdeti megjelenítést követően a származékos termékeket valós értéken értékeljük, amelynek változásait az eredménnyel szemben számoljuk el.

iii) Cash flow fedezeti ügylet

A Rába az IFRS-ek által megfogalmazott számviteli elvekkel összhangban fedezeti ügyletnek minősít egyes, a finanszírozási szükségletet biztosító devizahitel tranzakciókat, amennyiben a fedezeti kapcsolatba fedezett tételként bevont deviza alapú árbevételekből származó cash flow-k és a devizahitelek, mint fedezeti ügyletek cash-flow-inak változékonysága alapján mért fedezeti hatékonyság az IFRS előírások szerint szükséges mértékben a fedezeti kapcsolat teljes ideje alatt biztosított. A cash flow fedezeti ügyletként megjelölt és annak minősülő ügyletek értékében

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.

Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

a 2016. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

bekövetkezett változások hatékony része az egyéb átfogó eredményben kerül elszámolásra és a saját tőkén belül az egyéb átfogó eredmény tartalékában halmozódik fel. A nem hatékony részhez kapcsolódó nyereség vagy veszteség közvetlenül az eredménnyel szemben kerül elszámolásra. A fedezeti elszámolás megszűnik, ha a Csoport megszünteti a fedezeti viszonyt, ha lejár a fedezeti instrumentum futamideje, ha visszafizetésre kerül, vagy ha már nem felel meg a fedezeti elszámolás követelményeinek.

g) Jegyzett tőke

Törzsrészcények

A törzsrészcényeket saját tőkeként soroljuk be. A törzsrészcények és részcényopciók kibocsátásához közvetlenül hozzárendelhető járulékos költségeket a saját tőke csökkenéseként mutatjuk ki, adóhatások nélkül.

Jegyzett tőke (saját részcények) visszavásárlása

A saját részcény visszavásárlásakor az ellenértékként fizetett összeget, amely tartalmazza a közvetlenül hozzárendelhető költségeket, saját tőke csökkenéseként mutatjuk ki.

Osztalék

Az osztalékot abban az időszakban mutatjuk ki kötelezettségként, amikor azt jóváhagyták.

h) Ingatlanok, gépek és berendezések

i) Megjelenítés és értékelés

Az ingatlanok, gépek és berendezések értékelése halmozott értékcsökkenési leírással és halmozott értékvesztés miatti veszteséggel csökkentett bekerülési értéken történik.

A bekerülési érték az adott eszköz megszerzéséhez közvetlenül hozzárendelhető ráfordításokat tartalmazza. A saját előállítású eszközök bekerülési értéke az anyagköltséget, a közvetlen munkaköltséget, az eszköz rendeltetésszerű használat céljából működőképes állapotba hozásához közvetlenül hozzárendelhető bármely más költségeket, valamint az eszköz leszerelésének, elszállításának, és a helyszínen helyreállításának költségeit tartalmazza. Adott berendezés funkciójának szerves részét képező vásárolt szoftver a berendezés részeként kerül aktiválásra. A minősített eszközök beszerzéséhez, építéséhez vagy előállításához kapcsolódó hitelfelvételi költségek aktiválásra kerülnek.

Ha az ingatlanok, gépek és berendezések egyes részeinek eltérő a hasznos élettartama, azokat az ingatlanok, gépek és berendezések között külön tételekként (fő elemek) számoljuk el.

Az ingatlanok, gépek és berendezések eladásakor vagy használatból történő kivonásakor a bekerülési értéket és a halmozott értékcsökkenést a számviteli nyilvántartásokból kivezetjük, és az értékesítés nyereségét vagy veszteségét az eredménykimutatásban elszámoljuk. (nettó módon előjelének megfelelően egyéb bevétel illetve egyéb ráfordítások között)

ii) Pótaktiválások

Az ingatlanok, gépek és berendezések egy része cseréjének költségét az eszköz könyv szerinti értékében jelenítjük meg, ha valószínű, hogy az adott részben megtestesülő várható jövőbeni gazdasági hasznok be fognak folyni a Csoporthoz, és az adott rész bekerülési értéke megbízhatóan mérhető. A kicserélt rész könyv szerinti értékét kivezetjük. Az ingatlanok, gépek és berendezések napi szervizelésének költségeit felmerüléskor jelenítjük meg az eredményben.

iii) Értékcsökkenés

Az értékcsökkenést az eredményben számoljuk el lineáris módszerrel az ingatlanok, gépek és berendezések egyes részeinek becsült hasznos élettartama alapján. Az elszámolás a használatra kész állapotot követő negyedévtől kezdődik. Telek után nem számolunk el értékcsökkenést.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.

*Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2016. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)*

A tárgyidőszaki és az összehasonlító időszakai becsült hasznos élettartamok az alábbiak:

- | | |
|-------------------------|----------|
| - Épületek | 10-50 év |
| - Gépek és berendezések | 3-15 év |

Minden egyes mérlegfordulónapon sor kerül az értékcsökkentési módszerek, hasznos élettartamok és maradványértékek felülvizsgálatára.

i) Immateriális javak

i) Kutatás és fejlesztés

Új tudományos vagy műszaki tudás vagy ismeretek szerzése céljából végzett kutatási tevékenység ráfordításai az eredményben kerülnek kimutatásra felmerüléskor.

A fejlesztési tevékenységek új, vagy lényegesen fejlettebb termékek és folyamatok gyártásának tervezését vagy kivitelezését foglalják magukban. A fejlesztési ráfordítás aktiválására csak akkor kerül sor, ha a fejlesztési költségek megbízhatóan mérhetők, a termék vagy folyamat műszakilag és kereskedelmileg megvalósítható, jövőbeli gazdasági hasznok valószínűsíthetők, és a Csoportnak szándékában áll a fejlesztés befejezése és az eszköz felhasználása vagy értékesítése, és ehhez megfelelő forrással rendelkezik. Az aktivált ráfordítás az anyagköltséget, a közvetlen munkaköltséget és az eszköz rendeltetésszerű használatra való előkészítéséhez közvetlenül hozzárendelhető rezsiköltségeket foglalja magában. A minősített eszközök fejlesztéséhez kapcsolódó hitelfelvételi költségeket aktiváljuk. Az egyéb fejlesztési ráfordításokat az eredményben mutatjuk ki felmerüléskor.

Az aktivált fejlesztési ráfordítások értékelése halmozott amortizációval és halmozott értékvesztés miatti veszteséggel csökkentett bekerülési értéken történik.

ii) Egyéb immateriális javak

A Csoport által beszerzett egyéb immateriális javakat felhalmozott amortizációval és halmozott értékvesztés miatti veszteséggel csökkentett bekerülési értéken értékeljük.

iii) Pótaktiválások

Az utólagosan felmerült költségek aktiválására csak akkor kerül sor, ha azok növelik az adott eszközben megtestesülő jövőbeni gazdasági hasznokat. Minden egyéb ráfordítást, beleértve a saját előállítású goodwill és márkanevek ráfordítását is, az eredményben számolunk el felmerüléskor.

iv) Amortizáció

Az amortizációt – a goodwill kivételével – az eredményben számoljuk el lineáris módszerrel az immateriális javak becsült hasznos élettartama során attól a naptól kezdve, amikor azok használatra készek. A tárgyidőszaki és az összehasonlító időszakai becsült hasznos élettartamok az alábbiak:

- | | |
|------------------------|--------|
| - Szellemi termékek | 3-8 év |
| - Vagyoni értékű jogok | 3-8 év |

j) Befektetési célú ingatlan

A befektetési célú ingatlan olyan ingatlan, amelyet bérbeadási vagy tőkenövelési, vagy mindkét céllal, nem pedig a szokásos üzletmenet keretében történő értékesítés, áruk vagy szolgáltatások előállításával vagy nyújtásával kapcsolatos felhasználás céljára vagy igazgatási célokra tartunk. A befektetési célú ingatlanok értékelése halmozott értékvesztés miatti veszteséggel csökkentett bekerülési értéken történik.

A befektetési célú ingatlanok bemutatása a megjegyzésekben valós értéken is megtörténik. A valós értéket szakértő állapítja meg. A valós érték évente felülvizsgálatra kerül. A befektetési célú ingatlanok valós értékére vonatkozó becslést a 4. és 9. megjegyzés tartalmazza.

Ha egy ingatlan használata megváltozik úgy, hogy azt átsorolják az ingatlanok, gépek és berendezések közé, az átsorolás időpontjában fennálló nettó könyv szerinti értéke marad a későbbi elszámolásnál figyelembe vett bekerülési érték.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.

*Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2016. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)*

k) Lízingelt eszközök

Az olyan lízingeket, amelyeknél lényegileg a tulajdonlással járó minden kockázat és haszon a Csoporté, pénzügyi lízingként soroljuk be. Kezdeti megjelenítéskor a lízingelt eszköz értékelése annak valós értéke és a minimális lízingfizetések jelenértéke közül az alacsonyabbikon történik. A kezdeti megjelenítést követően az eszközt az adott eszközre vonatkozó számviteli politika szerint számoljuk el. Pénzügyi lízingként lízingelt eszközzel nem rendelkezik a Csoport.

Az operatív lízing alapján történő lízingfizetéseket lineáris módszerrel a lízing futamideje alatt jelenítjük meg az eredményben. A kapott lízingosztónzőket a teljes lízingráfordítás szerves részeként mutatjuk ki a lízing futamideje alatt.

Az egyéb lízingek operatív lízingek, és az operatív lízingként lízingelt eszközök nem jelennek meg a Csoport mérlegében.

l) Készletek

A készleteket a bekerülési érték és a nettó realizálható érték közül az alacsonyabbikon értékeljük. A készletek bekerülési értékét a súlyozott átlagos bekerülési érték alapján határozzuk meg, és az tartalmazza a készletek beszerzésekor felmerült ráfordításokat, az előállítási vagy átalakítási költségeket és az annak érdekében felmerült egyéb költségeket, hogy a készletek jelenlegi helyükre és állapotukba kerüljenek. A saját előállítású készletek és a befejezetlen termelés bekerülési értéke tartalmazza az általános üzemi költségek megfelelő részét a szokásos működési kapacitás alapján.

A nettó realizálható érték a szokásos üzletmenet során a becsült értékesítési ár, csökkentve a befejezés becsült költségeivel és az értékesítési ráfordításokkal.

m) Értékvesztés

i) Pénzügyi eszközök

Minden egyes mérlegfordulónapon felmérjük, van-e objektív bizonyítéka annak, hogy egy pénzügyi eszköz értékvesztett lehet. Egy pénzügyi eszközt akkor tekintünk értékvesztettnek, ha objektív bizonyíték jelzi, hogy egy vagy több esemény negatív hatással volt az adott pénzügyi eszköz becsült jövőbeni cash flow-ira.

Az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszköz vonatkozásában az értékvesztés miatti veszteség az eszköz könyv szerinti értéke és a becsült jövőbeni cash flow-eknek az eredeti effektív kamatlábbal diszkontált jelenértéke közötti különbség.

Az egyedileg jelentős pénzügyi eszközöket egyedileg vizsgáljuk értékvesztés szempontjából. A többi pénzügyi eszközt hasonló hitelkockázati jellemzőkkel rendelkező csoportokba vonjuk össze, és ezekre csoportos értékvesztési vizsgálatot alkalmazunk.

Minden értékvesztés miatti veszteséget az eredményben mutatunk ki. Az értékesíthető pénzügyi eszközökkel kapcsolatos bármely, korábban az egyéb átfogó eredményben megjelenített felhalmozott veszteség átvezetésre kerül az eredménybe.

Értékvesztés miatti veszteség visszaírására akkor kerül sor, ha a visszaírás objektív módon egy olyan eseményhez kapcsolható, amely az értékvesztés miatti veszteség elszámolása után következett be. Az amortizált bekerülési értéken értékelt, eszközök esetében, a visszaírás megjelenítése az eredményben történik.

ii) Nem pénzügyi eszközök

A befektetési célú ingatlanokon, a készleteken és a halasztott adóköveteléseken kívül a Csoport nem pénzügyi eszközeinek könyv szerinti értékét minden mérlegfordulónapon felülvizsgáljuk, hogy

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.

Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

a 2016. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

megállapítsuk, van-e értékvesztésre utaló jel. Ha van értékvesztésre utaló jel, meghatározzuk az adott eszköz becsült megtérülő értékét. A határozatlan hasznos élettartamú vagy használatra még nem kész immateriális javak megtérülő értékére minden egyes mérlegfordulónapon becslés készül.

Egy eszköz vagy pénztermelő egység megtérülő értéke a használati értéke és az értékesítési költségekkel csökkentett valós értéke közül a nagyobbik összeg. A használati érték meghatározása a becsült jövőbeli cash flow-k jelenértékükre történő diszkontálásával történik, a pénz időértékére és az eszközre jellemző kockázatokra vonatkozó jelenlegi piaci értékítéletet tükröző, adózás előtti diszkontráta alkalmazásával. Értékvesztési vizsgálat céljára az eszközöket az eszközöknek olyan legkisebb csoportjába vonjuk össze, amely a folyamatos használatból származó olyan pénzbeáramlásokat teremt, amely nagyrészt független a más eszközökből vagy eszközcsoportokból származó pénzbeáramlásoktól („pénztermelő egység”).

Értékvesztés miatti veszteség kimutatására kerül sor, ha az eszköz vagy pénztermelő egység könyv szerinti értéke meghaladja annak becsült megtérülő értékét. Az értékvesztés miatti veszteséget az eredményben mutatjuk ki.

A korábbi időszakokban megjelenített értékvesztés miatti veszteségeket minden mérlegfordulónapon megvizsgáljuk annak megállapítása céljából, van-e arra utaló jel, hogy a veszteség csökkent vagy megszűnt. Az értékvesztés miatti veszteség visszairására kerül sor, ha változtak a megtérülő érték meghatározásához használt becsült értékek. Az értékvesztés miatti veszteséget csak olyan mértékig írjuk vissza, hogy az eszköz könyv szerinti értéke ne haladja meg azt az - értékcsökkenéssel vagy amortizációval számított - könyv szerinti értéket, amelyet akkor határoztuk volna meg, ha nem mutattuk volna ki értékvesztés miatti veszteséget.

n) Munkavállalói juttatások

i) Járulékok

A magyarországi járulékok, adó befizetése a bruttó bérek alapján, az év során érvényben lévő, törvényben előírt mértékben történik. A bér és személyi jellegű kifizetéseket terhelő munkáltatói adó és járulék költségeket az eredményben számoljuk el abban az időszakban, amikor az adott bér és személyi jellegű költség felmerül.

ii) Végkielégítések

A végkielégítéseket ráfordításként mutatjuk ki, ha a Csoport reális visszavonási lehetőség nélkül bizonyíthatóan elkötelezte magát egy részletes formális terv mellett, amely vagy a munkaviszony szokásos nyugdíjazási időpont előtti megszüntetésére, vagy a munkavállalók önkéntes felmondásának ösztönzésére tett ajánlat eredményeként végkielégítés biztosítására irányul. Az önkéntes felmondás utáni végkielégítést akkor mutatjuk ki ráfordításként, ha a Csoport ajánlatot tett önkéntes felmondásra, valószínű, hogy az ajánlatot elfogadják, és az ajánlatot elfogadók száma megbízhatóan becsülhető.

iii) Rövid távú juttatások

A rövid távú munkavállalói juttatási kötelek értékelése diszkontálás nélkül történik, és azok költségként elszámolásra kerülnek a kapcsolódó szolgáltatás nyújtásakor.

Kötelezettség kimutatására kerül sor rövid távú jutalmak vagy nyereségrészesedési programok keretében fizetendő összegek után, ha a Csoportnak meglévő jogi vagy vélelmezett kötelme van ilyen összegek megfizetésére a munkavállaló által a múltban nyújtott szolgáltatás következtében, és a kötelek megbízhatóan becsülhető.

o) Részvény alapú kifizetések

A munkavállalóknak nyújtott részvényopciók nyújtás időpontjában érvényes valós értékét személyi jellegű ráfordításként mutatjuk ki a saját tőke ennek megfelelő növekedése mellett, arra az időszakra

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.

Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

a 2016. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

vonatkozóan, amikor a munkavállalók feltétel nélkül jogosulttá válnak az opciókra. A ráfordításként megjelenített összeget azoknak a részvényopcióknak a tényleges száma szerint módosítjuk, amelyekre vonatkozóan a kapcsolódó szolgáltatási és nem piaci meg szolgálási feltételek teljesülnek.

A Csoport által a részvény alapú kifizetési megállapodáson felüli részvény alapú kifizetési ügyletekre vonatkozó bérjárulékok fedezetére kifizetett összeget pénzeszközben teljesített részvény alapú kifizetési ügyletként kezeljük. A munkavállalóknak fizetendő összeg valós értéke költségként kerül kimutatásra a kötelezettségek ennek megfelelő növekedése mellett, arra az időszakra vonatkozóan, amikor a munkavállalók feltétel nélkül jogosulttá válnak a kifizetésre. A kötelezettséget valamennyi mérlegfordulónapon és a teljesítés napján újraértékeljük. A kötelezettség valós értékének bármely változását a személyi ráfordítások között jelenítjük meg a konszolidált eredménykimutatásban.

Az olyan részvény alapú kifizetési megállapodásokat, amelyeknek keretében a Csoport árukat vagy szolgáltatásokat kap saját tőkeinstrumentumai ellenértékéért, tőkeinstrumentumban teljesített részvény alapú kifizetési ügyletekként számoljuk el függetlenül attól, hogyan szerezte meg a Csoport a tőkeinstrumentumokat.

p) Céltartalékok

Céltartalékot mutatunk ki, ha múltbeli események következtében a Csoportnak meglévő jogi vagy vélelmezett kötelme van, amely megbízhatóan megbecsülhető, és valószínű, hogy a kötelelem kiegyenlítése gazdasági haszon kiáramlását fogja igényelni. A céltartalékok meghatározása a várható jövőbeli cash flow-k diszkontálásával történik, a pénz időértékére és a kötelezettségre jellemző kockázatokra vonatkozó jelenlegi piaci értékítéletet tükröző, adózás előtti ráta alkalmazásával.

Termékszavatosságok

Termékszavatosságokra akkor mutatunk ki céltartalékot, amikor a mögöttes termékek vagy szolgáltatások eladása megtörténik. A céltartalékok meghatározása múltbeli termékszavatosság-adatok, valamint az összes lehetséges kimenetelnek a hozzájuk fűződő valószínűség szerinti súlyozása alapján történik.

Átszervezés

Akkor mutatunk ki átszervezési céltartalékot, ha a Csoport részletes és hivatalos átszervezési tervet fogadott el, és az átszervezés megkezdődött, vagy azt nyilvánosan vagy az érintetteknek (ha munkavállalók érintettek, akkor a képviselőiknek) bejelentettük.

Jövőbeli működési költségekre nem képezünk céltartalékot.

q) Bevételek

i) Eladott áruk

Az áruértékesítésből származó bevételek értékelése a kapott vagy járó ellenérték valós értékén történik, a visszáru, valamint a kereskedelmi és mennyiségi kedvezmények levonásával. Bevétel kimutatására akkor kerül sor, ha megtörtént az áruk tulajdonlásával járó lényeges kockázatok és hasznok átadása a vevőnek, az ellenérték megtérülése valószínű, a kapcsolódó költségek és az esetleges visszáru megbízhatóan becsülhető, az árukhoz kapcsolódóan nincsenek fenntartott irányítási és ellenőrzési jogok, és a bevétel összege megbízhatóan mérhető.

ii) Szolgáltatások

A nyújtott szolgáltatásokból származó bevételt az eredményben jelenítjük meg az ügylet mérlegfordulónapi teljesítési fokának arányában. A teljesítés fokát az elvégzett munka felmérésével állapítjuk meg.

iii) Bérleti díjbevétel

A bérleti díjbevételt a bérlet futamideje alatt lineárisan számoljuk el az eredményben.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.

*Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2016. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)*

r) Állami támogatások

Az állami támogatások kezdeti megjelenítése halasztott bevételként történik, ha ésszerű bizonyosság van arra vonatkozóan, hogy azokat megkapjuk, és hogy a Csoport meg fog felelni a támogatáshoz kapcsolódó feltételeknek. A Csoport felmerült ráfordításainak ellentételezéseként kapott támogatások megjelenítése szisztematikusan történik az eredményben ugyanabban az időszakban, amelyikben a ráfordításokat kimutatjuk. Azokat a támogatásokat, amelyeket a Csoport valamely eszköz költségeinek ellentételezésére kap, szisztematikusan jelenítjük meg az eredményben az eszköz hasznos élettartama alatt.

s) Pénzügyi bevételek és ráfordítások

Pénzügyi bevételek közé a következő tételek tartoznak: a befektetések (beleértve az értékesíthető pénzügyi eszközöket is) utáni kamatbevétel, az osztalékbevétel, az értékesíthető pénzügyi eszközök értékesítéséből származó nyereség, az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök valós értékének változásai, valamint az eredményben megjelenített fedezeti instrumentumokon realizált nyereség. A kamatbevételt időarányosan jelenítjük meg az eredményben az effektív kamatláb módszer alkalmazásával. Az osztalékbevételt azzal a dátummal jelenítjük meg az eredményben, amikor a Csoportnak a kifizetésben való részesüléshez való joga létrejön, amely tőzsdén jegyzett értékpapírok esetén az osztalékjog megszűnésének napja (ex-dividend date).

A pénzügyi ráfordítás összetevői a következők: hitelek utáni kamatráfordítás, a céltartalékok diszkontjának lebontása, az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök valós értékének változásai, a pénzügyi eszközök után kimutatott értékvesztés miatti veszteség, valamint az eredményben megjelenített fedezeti instrumentumokon realizált veszteség.

A hitelfelvételi költségeket, a minősített eszközök beszerzéséhez vagy építéséhez kapcsolódóan kívül, az eredményben jelenítjük meg az effektív kamatláb módszer alkalmazásával.

t) Nyereségadók

A nyereségadó-ráfordítás a tényleges adót, a halasztott adót és az iparüzési adót tartalmazza. A nyereségadó-ráfordítást az eredményben mutatjuk ki kivéve, ha olyan tételhez kapcsolódik, amely az átfogó eredményben vagy közvetlenül a saját tőkében kerül elszámolásra, mivel ezekben az esetekben a tárgyidőszaki adó is az egyéb átfogó eredményben vagy közvetlenül saját tőkében szerepel.

A tényleges adó a tárgyévi adóköteles nyereség után várhatóan fizetendő adó a mérleg fordulónapján hatályban lévő adókulcsok alapján, valamint a fizetendő adó korábbi időszakokkal kapcsolatos bármely módosítása.

A halasztott adó megjelenítése a mérleg módszer alkalmazásával történik, amely figyelembe veszi az eszközök és kötelezettségek számviteli beszámolóban szereplő könyv szerinti értéke, valamint az adófizetés céljából kiszámított összegek közötti átmeneti különbözeteket. A halasztott adó értékelése azokkal az adókulcsokkal történik, amelyek várhatóan vonatkozni fognak az átmeneti különbözetekre, amikor azok visszafordulnak, a mérlegfordulónapig hatályba lépett vagy lényegileg hatályba lépett törvények alapján. A halasztott adókövetelések és - kötelezettségek egymással szembeni beszámítására akkor kerül sor, ha jogszabályilag kikényszeríthető jog áll fenn arra vonatkozóan, hogy a tényleges adóköveteléseket beszámítsuk a tényleges adókötelezettségekkel szemben, továbbá olyan nyereségadókhöz kapcsolódnak, amelyeket ugyanaz az adóhatóság vetett ki ugyanarra az adóalanyra, vagy különböző adóalanyokra, amelyek azonban vagy nettó alapon kívánják rendezni tényleges adóköveteléseiket és adókötelezettségeiket, vagy adóköveteléseiket és - kötelezettségeiket párhuzamosan fogják realizálni.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.

Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

a 2016. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Halasztott adókövetelést csak olyan mértékben mutatunk ki, amilyen mértékben valószínű, hogy rendelkezésre áll majd olyan jövőbeni adóköteles nyereség, amellyel szemben az átmeneti különbözet felhasználható. A halasztott adóköveteléseket minden egyes mérlegfordulónapon felülvizsgáljuk, és olyan mértékűre csökkentjük, hogy a kapcsolódó adóelőny realizálása még valószínű.

Az osztalékfizetésből eredő további nyereségadó kimutatása a vonatkozó osztalékfizetési kötelezettség kimutatásával egy időben történik.

u) Szegmensek szerinti jelentés

A működési szegmens a Csoport olyan alkotóeleme, amely bevételekkel és kiadásokkal járó üzleti tevékenységet folytat (ideértve az ugyanazon gazdálkodó egység más alkotóelemeivel folytatott ügyletekhez kapcsolódó bevételeket és kiadásokat is), amelynek működési eredményeit a Csoport fő működési döntéshozója rendszeresen felülvizsgálja annak érdekében, hogy döntést hozzon a szegmenshez rendelendő forrásokról és hogy értékelje teljesítményét, és amelynek rendelkezésére állnak a vonatkozó pénzügyi információk.

A szegmensinformációk bemutatása a Csoport üzletági bontásban történik. Az üzleti szegmensek meghatározásának alapja a Csoport vezetési és belső beszámolási rendszere.

A szegmensek között szokásos piaci feltételek alapján megállapított árakat alkalmazunk.

A szegmenseredmények, szegmenseszközök és szegmenskötelezettségek az olyan tételeket tartalmazzák, amelyek közvetlenül a szegmensnek tulajdoníthatók. A fel nem osztott tételek közé a vagyonkezelő központ bevételei, ráfordításai, eszközei és forrásai tartoznak.

A szegmens beruházási kiadásai az időszak alatt felmerült, ingatlanok, gépek és berendezések, valamint goodwill-en kívüli immateriális javak beszerzésére fordított összes ráfordítás.

v) Egy részvényre jutó eredmény

A Csoport az egy részvényre jutó eredmény (EPS) alap és hígított értékét mutatja be törzsrészvényeire vonatkozóan. Az egy részvényre jutó eredmény alapértéke a Társaság törzsrészvényesei rendelkezésére álló eredmény osztva a forgalomban lévő törzsrészvények adott időszakra vonatkozó súlyozott átlagával. Az egy részvényre jutó eredmény hígított értékének kiszámításakor a törzsrészvényesek rendelkezésére álló eredményt és a forgalomban lévő törzsrészvények súlyozott átlagát módosítjuk valamennyi hígító hatású – ahol a piaci ár meghaladja a lehívási árat - potenciális törzsrészvény hatásával, amelyek a munkavállalóknak adott részvényopciókat jelentik.

4. megjegyzés A valós érték meghatározása

A Csoport több számviteli politikája és közzététele szükségessé teszi a valós érték meghatározását pénzügyi és nem pénzügyi eszközökre és kötelezettségekre vonatkozóan egyaránt. A valós érték meghatározása értékelés és/vagy közzététel céljára az alábbi módszerek alapján történt. Ahol szükséges, az adott eszközre vagy kötelezettségre vonatkozó konkrét megjegyzés tartalmaz további információt a valós érték meghatározása során alkalmazott feltevésekről.

Befektetési célú ingatlan

Megfelelő elismert szakmai minősítésekkel és az értékelt ingatlan helyszínére és kategóriájára vonatkozó közelmúltbeli tapasztalattal rendelkező külső független értékelő értékelt a Csoport befektetési célú ingatlanát 2016. december 31-én. A valós érték alapja a piaci érték, amely az a becsült összeg, amennyiért egy ingatlan – megfelelő marketingtevékenységet követően – a szokásos piaci feltételek melletti ügyletet megkötő, adásvételre kész eladó és vevő között az értékelés napján

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.

Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

a 2016. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

gazdát cserél úgy, hogy a szerződő felek mindegyike kellő ismeretek birtokában, körültekintően és kényszer hatása nélkül cselekszik.

Az értékelők az értékelésnél a hangsúlyt a piaci értékesítés-összehasonlító módszerre helyezték.

Eszköz értékesítéséből származó követelések

Az eszköz értékesítéséből származó követelések valós értékének becsült összege a jövőbeli cash flow-k mérlegfordulónapi piaci kamatlábbal diszkontált jelenértéke.

Vevőkkel szembeni és egyéb követelések

A vevőkkel szembeni és egyéb követelések valós értékének becsült összege a jövőbeli cash flow-k mérleg-fordulónapi piaci kamatlábbal diszkontált jelenértéke.

Származékos termékek

A forward devizaszerződések valós értékének alapja azok jegyzett piaci ára, ha rendelkezésre áll ilyen. Ha nem áll rendelkezésre jegyzett piaci ár, a valós érték becslése a szerződéses forward ár és a szerződés lejáratáig hátralévő időre vonatkozó aktuális forward ár közötti különbség (államkötvényeken alapuló) kockázatmentes kamattal történő diszkontálása útján történik.

Az opciós szerződések valós értékét brókeráránlatok alapján határozzuk meg. Az ilyen árak meg-alapozottságát az egyes szerződések feltételei és lejáratá alapján becsült jövőbeli cash flow-k hasonló instrumentumra vonatkozó, értékelési napi piaci kamatlábbal történő diszkontálásával vizsgáljuk.

Hitelek és kölcsönök

A hitelek és kölcsönök közzétételi célra meghatározott valós értékének számítása a jövőbeli tőkeösszeg és kamat cash flow-k mérlegfordulónapi piaci kamatlábbal diszkontált jelenértéke.

Pénzügyi lízingeknél a piaci kamatlábat hasonló lízing megállapodások alapján határozzuk meg.

Részvény alapú kifizetési ügyletek

A munkavállalói részvényopciók valós értékének meghatározása binominális háló modell segítségével történik. Az értékelés során figyelembe vett tényezők: az értékelés időpontjában fennálló részvényár, az instrumentum lehívási ára, a várható volatilitás (a súlyozott átlagos múltbeli volatilitás alapján, módosítva a nyilvánosan közzétett információk miatt várható változásokkal), az instrumentumok súlyozott átlagos várható élettartama (múltbeli tapasztalatok és az általános opcióbirtokosi viselkedés alapján), a várható osztalékok, valamint a kockázatmentes kamatláb (államkötvények alapján). Az ügyletekhez kapcsolódó szolgálati és nem piaci teljesítmény feltételeket nem vesszük figyelembe a valós érték meghatározása során.

5. megjegyzés A pénzügyi kockázat kezelése

a) Áttekintés

Pénzügyi instrumentumok használatából adódóan a Csoport a következő kockázatoknak van kitéve:

- hitelkockázat
- likviditási kockázat
- piaci kockázat.

Ez a megjegyzés a Csoport fenti kockázatoknak való kitettségére, a Csoport kockázatok mérésével és kezelésével kapcsolatos célkitűzéseire, politikáira és folyamataira, valamint a Csoport tőkekezelésére vonatkozó információkat mutatja be. További mennyiségi közzétételeket a jelen konszolidált pénzügyi kimutatások tartalmazznak.

A Csoport kockázatkezelési kereteinek kialakítása és felügyelete az Igazgatóság felelőssége.

A Csoport kockázatkezelési politikáját úgy alakítottuk ki, hogy az biztosítsa a Csoportot érintő kockázatok azonosítását és elemzését, a megfelelő kockázati limitek és kontrollok felállítását, valamint a kockázatok és a limitek betartásának nyomon követését. A kockázatkezelési politikát és rendszereket rendszeresen felülvizsgáljuk, hogy azok tükrözzék a piaci körülmények és a Csoport tevékenységének változásait. Vezetőségi standardokon és szabályzatokon keresztül a Csoport fegyelmezett és konstruktív ellenőrzési környezetet kíván kialakítani, amelyben valamennyi munkavállaló tisztában van szerepkörével és kötelezettségeivel.

b) Hitelkockázat

A hitelkockázat annak kockázata, hogy a Csoportot pénzügyi veszteség éri, ha egy vevő vagy egy pénzügyi instrumentumban részt vevő fél nem teljesíti szerződéses köteleit, és elsősorban a Csoport vevőköveteléseivel kapcsolatban merül fel.

Vevőkkel szembeni és egyéb követelések

A Csoport hitelkockázatnak való kitettségét főként a földrajzi szegmens, a korábbi tapasztalatok és az egyes vevők egyéni jellemzői befolyásolják.

A Csoport vevőbázisának népszerűségi összetétele, beleértve az adott iparág vagy ország nemteljesítési kockázatát, amelyben a vevők működnek, hatással van a hitelkockázatra. A hitelkockázat elsősorban földrajzi szegmensek szerint koncentrálódik.

A Csoport olyan hitelpolitikát alakított ki, amelynek keretében minden egyes új vevőt egyéni hitelképességi vizsgálatnak vet alá, mielőtt a Csoport standard fizetési és szállítási feltételeit felkínálja számára. Minden jelentős vevőre vásárlási limit vagy fizetési biztosíték kerül meghatározásra, amely a maximális tartozás összegét jelenti. Ezeket a limiteket, biztosítékokat folyamatosan felülvizsgáljuk. A vevők minősítése és jóváhagyása elektronikus rendszer alapján működik, mely a vevői kockázatokat Rába Csoport szinten egységes formában kezeli. A limiteket a földrajzi régió, a forgalom nagysága és a vevő egyedi hitelbesorolása alapján határozzuk meg. A magasabb hitelkockázatú régiókban lévő vevőktől csak előleg vagy biztosíték fejében fogad el megrendelést a Csoport. A Csoport vevőinek nagy része évek óta vásárol a Csoporttól.

A vállalat a vevői minősítő/limit rendszeren felül az átlagosnál kockázatosabbnak ítélt piacok meghatározó vevőit tartalmazó vevőportfólióra vevőhitel biztosítással rendelkezik. A biztosító ezeket a vevőket szintén egyenként minősíti és biztosítja az egyedi vevő limitek erejéig.

A Csoport 2015. december 31-én 15 600 E Ft 2016. december 31-én 21 715 E Ft értékvesztést mutatott ki a lejárt követelésekre. A követelések kockázata mellett a maximális hitelkockázati

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.

Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

a 2016. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

kitettséget a konszolidált mérlegben szereplő pénzügyi eszközök – beleértve a származékos pénzügyi instrumentumokat – könyv szerinti értéke jelenti.

Befektetések

A Csoport úgy korlátozza hitelkockázati kitettségét, hogy csak likvid értékpapírokba vagy betétekbe fektet be és csak jó hitelminősítésű partnerekkel folytat üzleti kapcsolatot. A vezetőség nem számít arra, hogy bármelyik partner nem teljesíti köteleit. A Csoport elfogadható kockázatnak tartja a magyar államkötvényekbe, illetve a magyar államkötvényekkel azonos vagy hasonló hitelminősítésű bankokban elhelyezett betétekbe történő befektetéseket.

A származékos pénzügyi instrumentumokat magukban foglaló ügyletek jó hitelminősítésű partnerekkel állnak fenn. Tekintettel a jó hitelminősítésükre, a vezetőség egyik partner esetében sem számít arra, hogy az nem teljesíti származékos pénzügyi instrumentumaival kapcsolatos köteleit.

c) Likviditási kockázat

A likviditási kockázat annak kockázata, hogy a Csoport nem tudja pénzügyi köteleit esedékességkor teljesíteni. A Csoport likviditásmenedzselési megközelítése, hogy amennyire lehetséges, mindig megfelelő likviditást biztosítson kötelezettségei esedékességkor történő teljesítéséhez, mind szokásos, mind feszített körülmények között, anélkül hogy elfogadhatatlan vesztesége merülne fel vagy kockáztatná a Csoport hírnevét.

A Csoport óvatos likviditásmenedzsmen-politikát követ, amelynek keretében elegendő pénzeszközt, piacképes értékpapírt és rülirozó hitelkeretet tart, amelyek rendelkezésre állnak valamennyi működési és adósságszolgálattal kapcsolatos kifizetés esedékességkor történő teljesítéséhez.

A Csoport időszakonként elemzi tőkeszerkezetét és kötelezettségei lejáratú idejét, hogy az eszközszerkezetnek megfelelő tőkeszerkezetet tudjon fenntartani. A fő cél a befektetett eszközök hosszú lejáratú forrásokból történő finanszírozása.

A Csoportnak csoportos számlavezetési rendszere (cash pool system) van, amely a készpénzgazdálkodás optimalizálását segítő eszköz. A Csoporton belüli likviditási kockázat minimális szintre csökkenthető a rövid lejáratú többletek és hiányok összehangolásával a Csoporton belüli egyes társaságoknál.

A vezetőség véleménye szerint a Csoport elegendő cash flow-t tud termelni kötelezettségei teljesítéséhez.

d) Piaci kockázat

A piaci kockázat annak kockázata, hogy a piaci árak, mint az átváltási árfolyamok, a kamatlábak és a részvényárak változása befolyásolni fogja a Csoport eredményét vagy pénzügyi instrumentumokban lévő befektetéseinek értékét. A piaci kockázat kezelésének célja a piaci kockázatnak való kitettségek kezelése és ellenőrzése elfogadható keretek között, a haszon optimalizálása mellett.

A Csoport a piaci kockázat kezelése érdekében származékos termékekkel kereskedhet, valamint pénzügyi kötelezettségeket vállalhat. Valamennyi ilyen tranzakció az Igazgatóság által jóváhagyott irányelvek szerint történik.

Devizakockázat

A Csoport főként a Csoporthoz tartozó gazdálkodó egységek funkcionális pénznemétől eltérő pénznemben – elsősorban euróban (EUR) és USA-dollárban (USD) – megadott értékesítések nyomán van kitéve devizakockázatnak.

A devizakockázat csökkentésének elsődleges eszköze a természetes fedezés, melynek során a

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.

Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

a 2016. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Csoport törekszik arra, hogy a kiadásainak deviza szerkezete a lehető legnagyobb mértékben közelítse a bevételek deviza összetételét.

Az árfolyamkockázatok fedezése a RÁBA Nyrt. Igazgatósága által jóváhagyott mindenkori árfolyam fedezési stratégia szerint történik.

A Társaság 2015. és 2016. év végén nem rendelkezett határidős deviza ügyletekkel.

A külföldi pénznemben megadott egyéb monetáris eszközök és kötelezettségek vonatkozásában a Csoport úgy biztosítja nettó kitétségének elfogadható szintjét, hogy a rövid távú egyenlegek kezeléséhez szükség esetén külföldi pénznemeket vesz vagy ad el spot árfolyamon.

A Rába 2011 évben kiegészítette a számviteli politikáját a következők szerint: az IFRS-ek megadott számviteli elvekkel összhangban a Csoport fedezeti ügyletnek minősít egyes, a finanszírozási szükségletet biztosító devizahitel tranzakciókat, amennyiben a fedezeti kapcsolatba fedezett tételként bevont deviza alapú árbevételekből származó cash flow-k és a devizahitelek, mint fedezeti ügyletek cash flow-inak változékonysága alapján mért fedezeti hatékonyság az IFRS-ek előírásai szerint szükséges mértékben a fedezeti kapcsolat teljes ideje alatt biztosított.

A 2016. december 31-ével végződő évben a Csoport bevételének 79%-a euróban, 5 %-a pedig USA-dollárban keletkezett (2015: euró: 68%, USA-dollár: 12%).

A kamatozó kölcsönöket a Csoport kölcsönrel érintett adott tevékenysége által keletkeztetett cash flow-eknek megfelelő pénznemben veszi igénybe, elsősorban euróban és USA-dollárban.

Kamatláb-kockázat

A Csoport által követett politika biztosítja, hogy a hitelekkel kapcsolatos kamatlábváltozásoknak való kitétség 50%-nál magasabb arányban fix kamatozás alapú. Ezt a teljes futamidő során fix kamatozású kölcsönökre vonatkozó kölcsönszerződések kötésével érjük el. 2015. és 2016. december 31-én a fennálló hitelek és kölcsönök 100%-a volt fix kamatozású. (A kamatláb-kockázat minimális szinten tartását hatékonyan támogatja a Csoport által működtetett cash-pool rendszer is, mivel az átmeneti forrástöbblettel rendelkező Csoport tag a cash-pool rendszeren keresztül finanszírozhatja az átmeneti forráshiánnyal rendelkező Csoport tagot. Így a banki betéti és hitelkamatok közötti különbség (spread) megnyerésével jelentős kamatmegtakarítás érhető el.

e) Tőkemenedzsment

Az Igazgatóság politikája erős tőkealap fenntartása a befektetői, hitelezői és piaci bizalom megőrzése, valamint az üzleti tevékenység jövőbeli fejlődésének biztosítása érdekében.

Az Igazgatóság igyekszik fenntartani az egyensúlyt a nagyobb mértékű hitelfelvétel által esetlegesen nyújtott nagyobb hozamok és a szilárd tőkehelyzet által biztosított előnyök és biztonság között.

A Csoport tőkemenedzsment-megközelítése nem változott az év folyamán.

A Polgári Törvénykönyv alapján a részvénytársasági saját tőke nem lehet kevesebb a jegyzett tőke 66%-ánál, illetve a Kft-knél a saját tőke jegyzett tőke arány előírt minimuma 50%. 2015. és 2016. december 31-én a Rába megfelelt ezeknek a külsőleg előírt tőkekövetelményeknek.

f) A Csoport tőkehelyzete

A Csoport saját tőkéje 2016. december 31-én 18 678 645 E Ft (2015. december 31-én 17 106 830 E Ft), jegyzett tőkéje 13 473 446 E Ft (2015. december 31-én 13 473 446 E Ft), a saját tőke – jegyzett tőke aránya 139 % (2015. december 31-én 127%). A saját tőke aránya a Csoport üzleti tevékenység pozitív eredménye által javult.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.

*Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2016. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)*

6. megjegyzés Konszolidációba bevont társaságok

	Részesezés	
	2015	2016
	%	%
Rába Futómű Kft.	100,0	100,0
Rába Járműalkatrész Kft.	100,0	100,0
Rába Jármű Kft.	100,0	100,0

a) Rába Futómű Kft.

Székhely: Magyarország 9027 Győr, Martin út 1. A jegyzett tőke összege 2015. és 2016. december 31-én 9 762 800 E Ft.

A társaság futóműveket és futómű részegységeket, valamint futómű-alkatrészeket gyárt közepes és nehéz gépjárművekhez, buszokhoz és más járművekhez. Termékek széles skáláját gyártja saját fejlesztések és szabadalmak alapján.

b) Rába Járműalkatrész Kft.

Székhely: Magyarország 9027 Győr, Martin út 1. A jegyzett tőke összege 2015. és 2016. december 31-én 300 000 E Ft.

A társaság járműalkatrészeket, így: személygépkocsi üléseket és ülésalkatrészeket (pl. ülésvázak, huzatok), haszongépjármű alkatrészeket, részegységeket, valamint forgácsolt nehézgépjármű alkatrészeket gyárt

c) Rába Jármű Kft.

Székhely: Magyarország 9027 Győr, Martin út 1. A jegyzett tőke 2015. december 31-én és 2016. december 31-én 835 100 E Ft.

A társaság teherautó- és buszalvázakat és kapcsolódó alkatrészeket, egyéb járműipari fémszerkezeteket gyárt, járműveket szerel össze.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.

Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

a 2016. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

7. megjegyzés Ingatlanok, gépek és berendezések

	Ingatlanok	Gépek és berendezések*	Beruházások	Összesen
Bruttó könyv szerinti érték				
2015. január 1-jei egyenleg	11 645 809	32 780 366	280 280	44 706 455
Növekedés	-	-	1 824 090	1 824 090
Átvezetés a beruházásokból	221 626	1 549 270	(1 770 896)	-
Csökkenés	(756)	(225 980)	(4 311)	(231 047)
Átsorolás	-	-	-	-
2015. december 31-i egyenleg	11 866 679	34 103 656	329 163	46 299 498
Halmozott értékcsökkenés				
2015. január 1-jei egyenleg	3 411 552	26 317 998	-	29 729 550
Elszámolt értékcsökkenés	227 720	1 729 648	-	1 957 368
Csökkenés	(223)	(219 450)	-	(219 673)
Átsorolás	-	-	-	-
2015. december 31-i egyenleg	3 639 049	27 828 196	-	31 467 245
2015. december 31-i nettó könyv szerinti érték	8 227 630	6 275 460	329 163	14 832 253
Bruttó könyv szerinti érték				
2016. január 1-jei egyenleg	11 866 679	34 103 656	329 163	46 299 498
Növekedés	-	-	1 497 591	1 497 591
Átvezetés a beruházásokból	309 413	875 057	(1 184 471)	(1)
Csökkenés	-	(231 731)	-	(231 731)
Átsorolás	-	(1 875)	-	(1 875)
2016. december 31-i egyenleg	12 176 092	34 745 107	642 283	47 563 482
Halmozott értékcsökkenés				
2016. január 1-jei egyenleg	3 639 049	27 828 196	-	31 467 245
Elszámolt értékcsökkenés	237 889	1 588 413	-	1 826 302
Csökkenés	59 416	(199 028)	-	(139 612)
Átsorolás	-	-	-	-
2016. december 31-i egyenleg	3 936 354	29 217 581	-	33 153 935
2016. december 31-i nettó könyv szerinti érték	8 239 738	5 527 526	642 283	14 409 547

*A 2015-ös nyitó egyenlegek módosításra kerültek, összevezetésre került a bruttó érték és halmozott értékcsökkenés azon teljesen leírt eszközök esetében, amelyek már a nyilvántartásból is kivételre kerültek. A módosítások a tárgyi eszközök 2015-ös nyitó nettó értékét nem változtatták meg.

Az IAS 16.51. szakasza szerint az eszközök hasznos élettartamát, valamint az IAS 16.61. szakasz szerint az alkalmazott értékcsökkenési módszert évente, legkésőbb az adott üzleti év végén felül kell vizsgálni. A tárgyévben nem történt olyan esemény, mely indokolta volna az amortizációs kulcsok lényeges megváltoztatását.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.

Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

a 2016. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Lízingelt eszközök

A Csoport sem 2016 évben, sem 2015 évben pénzügyi lízinggel nem rendelkezik

Biztosíték

2016. december 31-én 6 693 M Ft értékű ingatlanon (2015: 6 497 M Ft), gépre (2015: 77 M Ft) van jelzálog bejegyezve bankkölcsönök biztosítékaként.

8. megjegyzés Immateriális javak

	Kísérleti fejlesztés	Szellemi termék	Vagyoni értékű jogok	Összesen
Bruttó könyv szerinti érték				
2015. január 1-jei egyenleg	1 303 614	425 234	1 464 474	3 193 322
Növekedés - saját fejlesztés	1 765	-	-	1 765
Növekedés - beszerzés	19 808	361	8 088	28 257
Csökkenés	(8 155)	-	(11 028)	(19 183)
Átsorolás	-	-	-	-
2015. december 31-i egyenleg	1 317 032	425 595	1 461 534	3 204 161
Halmozott amortizáció				
2015. január 1-jei egyenleg	631 149	421 689	1 069 779	2 122 617
Elszámolt amortizáció	222 123	1 917	87 557	311 597
Csökkenés	(8 155)	-	(11 029)	(19 184)
Átsorolás	-	-	-	-
2015. december 31-i egyenleg	845 117	423 606	1 146 307	2 415 030
2015. december 31-i nettó könyv szerinti érték	471 915	1 989	315 227	789 131
2016. december 31-i nettó könyv szerinti érték				
	Kísérleti fejlesztés	Szellemi termék	Vagyoni értékű jogok	Összesen
Bruttó könyv szerinti érték				
2016. január 1-jei egyenleg	1 317 032	425 595	1 461 534	3 204 161
Növekedés - saját fejlesztés	2 786	-	-	2 786
Növekedés - beszerzés	6 386	-	17 871	24 257
Csökkenés	(210 053)	(8 133)	(48 338)	(266 524)
Átsorolás	-	-	1 875	1 875
2016. december 31-i egyenleg	1 116 151	417 462	1 432 942	2 966 555
Halmozott amortizáció				
2016. január 1-jei egyenleg	845 117	423 606	1 146 307	2 415 030
Elszámolt amortizáció	216 090	692	78 457	295 239
Csökkenés	(186 802)	(8 133)	(48 338)	(243 273)
Átsorolás	-	-	-	-
2016. december 31-i egyenleg	874 405	416 165	1 176 426	2 466 996
2016. december 31-i nettó könyv szerinti érték	241 746	1 297	256 516	499 559

A 13.-57. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásoknak.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.

Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

a 2016. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Az immateriális javak között kimutatott kísérleti fejlesztések a saját konstrukciójú futómű alkatrészek termék fejlesztési és a vevői konstrukciójú termékek gyártási folyamata kifejlesztésének, továbbfejlesztésének várhatóan megtérülő költségeit (előgyártmány rajzok elkészítése, konstrukciós, technológiai dokumentumok elkészítése, prototípus gyártása, gyártási próbák, mintaszállítás) tartalmazzák.

A Csoport a tárgyévben az alábbi kísérleti fejlesztések ráfordításait számolt el az immateriális javak között:

Alkatrész üzletágban:

- Nomináció alapján motortéri tartó elemek gyártásának bevezetése személygépjárművekbe a VW csoport részére
- új habosított termékekbe a huzalváz betét gyártás kifejlesztése
- Differenciálmű tartó gyártásra felkészülés
- csőtermék gyártásfejlesztése

A szellemi termékek műszaki szoftvereket (tervező, technológiát vezérlő, fejlesztő programokat, minősítő rendszereket, dokumentációkat) tartalmazzák.

Vagyoni értékű jogok legnagyobb értéke a cégcsoport által alkalmazott külső programok használati joga.

9. megjegyzés Befektetési célú ingatlan

A befektetési célú ingatlan egy több fázisban eladandó telket foglal magába. Az eladásból várható bevétel jelentősen meghaladja az ingatlan könyv szerinti értékét.

A befektetési célú ingatlan valós értéke 2016. december 31-én 4 571 000 E Ft, (2015. december 31-én 4 570 000 E Ft). A Társaság a befektetési célú ingatlanok vonatkozásában a bekerülési érték modellt alkalmazza, így a mérlegben ezen ingatlanok nem valós értéken, hanem nettó könyv szerinti értéken kerülnek kimutatásra. A valós értéket egy külső független értékbecslő állapította meg. Az értékbecslést a hasonló ingatlanok esetében a piacon megfigyelhető árak figyelembevételével hajtották végre.

10. megjegyzés Egyéb hosszú lejáratú eszközök

	2015. december 31.	2016. december 31.
Hosszú lejáratra adott előlegek	425 489	339 535
Hosszú lejáratú követelések	4 369	3 152
Tőke módszerrel elszámolt befektetések	205	205
Egyéb hosszú lejáratú eszközök összesen	430 063	342 892

Hosszú lejáratra adott előlegek

Itt kerül bemutatásra két hosszú lejáratra adott előleg 2016. december 31-i záró értéke 340 M Ft értékben (2015. december 31: 425 M Ft). Tartalmaz egy olyan előleget, amely egy hosszú lejáratú - tíz éves-szerződéses kötelezettség, melyből a hátralévő idő 6 év- kedvező feltételekkel történő részleges megváltásának következménye. E szerződés biztosítékkal csődhelyzet esetén rendelkezik. Ezenfelül egy három év alatt nyújtott szolgáltatás ellenértékének részbeni megelőlegezése került kimutatásra. Az előlegek nem kamatoznak. Az előlegek diszkontálása a várható évenként azonos mértékű cash flow kiáramlások alapján történt. A 363 774 E Ft bekerülési érték diszkontált értéke 339 535 E Ft, a diszkontálás hatására 24 239 E Ft az elszámolt kamatráfordítás összege.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.

Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2016. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Hosszú lejáratú követelések

Itt kerülnek kimutatásra a dolgozóknak adott kölcsönök.

Tőkemódszerrel elszámolt befektetések

A tőkemódszerrel elszámolt befektetések állománya 2016-ban nem változott, 205 ezer forint maradt.

11. megjegyzés	Készletek		
		2015. december 31.	2016. december 31.
	Alapanyagok	2 921 799	2 875 573
	Félkésztermékek	1 778 691	1 704 117
	Késztermékek	1 288 476	965 692
	Áruk	221 864	182 675
	Készletek összesen	6 210 830	5 728 057

Az elszámolt értékvesztés az alábbiak szerint alakult:

	2015	2016
Nyitó egyenleg január 1-jén	794 737	812 685
Tárgyévi értékvesztés	230 584	136 246
Értékesítés, selejt és felhasználás miatti kivezetés	(212 636)	(246 313)
Záró egyenleg december 31-én	812 685	702 618

Biztosíték

2016. december 31-én 3 987 M Ft könyv szerinti értékű készleten (2015: 4 439 M Ft) volt jelzálog bejegyezve bankkölcsönök biztosítékaként.

12. megjegyzés	Vevőkkel szembeni és egyéb követelések		
		2015. december 31.	2016. december 31.
	Vevőkkel szembeni követelések	7 744 282	9 189 175
	Behajthatatlan és kétes követelésekre elszámolt értékvesztés	(15 600)	(21 716)
	<i>Nettó vevőállomány</i>	7 728 682	9 167 459
	Előlegek	20 764	318 655
	Aktív időbeli elhatárolások	16 540	22 666
	ÁFA követelés	453 811	408 026
	Egyéb	142 988	157 968
	Követelések összesen	8 362 785	10 074 774

A vevőkkel szembeni követeléseket az alábbi pénznemekben tartjuk nyilván:

Vevőkkel szembeni követelések	2015. december 31.	2016. december 31.
Forint	3 423 845	5 034 646
EUR	3 416 146	3 885 626
USD	904 247	268 865
GBP	44	38
összesen	7 744 282	9 189 175

A Csoport vevőkkel szembeni és egyéb követelésekkel kapcsolatos hitel- és devizakockázatnak, valamint értékvesztés miatti veszteségnek való kitettségét az 5. és a 28. megjegyzés részletezi.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.

*Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2016. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)*

13. megjegyzés Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek

	2015. december 31.	2016. december 31.
Bank	3 197 603	1 898 636
Pénztár	1 782	1 459
Pénzeszközök összesen	3 199 385	1 900 095

A pénzeszközöket és pénzeszköz-egyenértékesek az alábbi pénznemekben állnak fenn:

	2015. december 31.	2016. december 31.
HUF	1 528 808	176 068
EUR	1 265 311	1 650 515
USD	405 266	73 512
RUR	-	-
Pénzeszközök összesen forintban	3 199 385	1 900 095

A pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek átlagos kamatlába 2016. december 31-én 0,18%, 2015. december 31-én 0,1 % volt.

A Csoport pénzeszközökkel és pénzeszköz-egyenértékesekkel kapcsolatos kamatláb- és devizakockázati kitétségét az 5. megjegyzés részletezi.

A pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesekből a tárgyévben 4,8 M Ft kamatbevétel keletkezett.

14. megjegyzés Saját tőke

Jegyzett tőke

2016. december 31-én a kibocsátott jegyzett tőke 13 473 446 darab (2015: 13 473 446 darab), egyenként 1 000 Ft névértékű, a Budapesti Értéktőzsde „A” kategóriájában jegyzett törzsrészcsevényből áll. A törzsrészcsevények az időszakosan meghirdetett osztalékra jogosítanak, és részvényenként egy szavazatot jelentenek a Társaság közgyűlésein. Valamennyi részvény egyenrangú a Társaság maradék eszközei tekintetében.

Saját részvény

A saját részvények értéke 2016. december 31-én 108 952 E Ft (120 681 db részvény), (2015. december 31-én 303 244 E Ft, 335 891 db részvény). A Társaságnak a Csoport birtokában lévő részvényeivel kapcsolatban („saját részvények”) valamennyi jog fel van függesztve a szóban forgó részvények újbóli kibocsátásáig.

Egyéb átfogó jövedelem

A Társaságnak 2016. december 31-én egyéb átfogó jövedelme nem volt.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.

*Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2016. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)*

15. megjegyzés Részvény alapú kifizetések tartaléka

A Társaság az Igazgatóság és a felső és középszintű vezetők részére egy részvényopciós rendszert működtetett 2006 óta a Rába tulajdonosai és a Csoport vezetősége közötti érdekközösség megteremtése, valamint a Társaság értékének további növelése céljából.

A program három önálló opciólehívási szakaszból állt, amelynek egyedi megvalósítása egymástól független előfeltételektől függ. A programban a Rába részvényei vettek részt. Valamennyi felkínált opció azonos feltételekkel rendelkezett.

Az eredetileg öt évre tervezett program 2010-ben és 2014-ben a Közgyűlés által elfogadottan módosításra került. A program futamideje, 2014. december 31-ig, majd 2016. június 30-ig meghosszabbításra került.

Az első és a második tranche feltételei teljesültek, így lehívhatóvá váltak. A harmadik tranche feltételei nem teljesültek, miután a Rába részvények tőzsdei forgalommal súlyozott átlagárfolyama 2012. első félévben bármely egymást követő húsz tőzsdei kereskedési napon nem érte el a kétezer forintot. Az opciós program résztvevői az első tranche-t illetően éltek a lehívás lehetőségével és az első tranche részvényei 2011. év végéig teljes egészében lehívásra kerültek.

A tárgyévben 2016.június 30-ig a második tranche még le nem hívott részvényei 215210 db részvény lehívása megtörtént.(2015-ben 90 000db volt a lehívás).

A tárgyidőszak során a részvényopcióban bekövetkező változások:

Az opciók alakulása 2015-ben és 2016-ban a következő:

	2015	2016
január 1-jén meglévő	305 210	215 210
Nyújtott opció	-	-
Jogvesztetté vált	-	-
Lehívott	(90 000)	(215 210)
Lejárt	-	-
Nem teljesült	-	-
december 31-én meglévő	215 210	-
december 31-én lehívható	215 210	-

A részvények súlyozott átlagos lehívási árfolyama 2016-ban 1 201 Ft volt, (2015-ben 1 363Ft).

Tőkeinstrumentumban teljesített részvény alapú kifizetések	2015	2016
Nyitó január 1.	107 453	75 260
Nyújtott	-	-
Lehívott	(32 193)	(75 260)
Jogvesztetté vált	-	-
Nyújtott részvény alapú kifizetésekből származó ráfordítások		
Záró december 31.	75 260	0

Az adatok a bruttó értékeket tartalmazzák, míg a mérlegben szereplő Részvény-alapú kifizetések tartaléka a részvényalapú kifizetések adóval csökkentett értékét mutatja.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.*Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz**a 2016. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)*

A részvényopciók értékelése binominális háló modell segítségével történik. Az opciók értéke 2016. december 31-én 0 E Ft. (2015. év végén ez az érték 75 260 E Ft volt.)

Pénzeszközben teljesített részvény alapú kifizetések	2015	2016
Nyitó január 1.	15 453	20 258
Nyújtott	-	-
Lehívott	(4 557)	(20 258)
Jogvesztetté vált	-	-
2006-ban nyújtott részvény alapú kifizetésekből származó ráfordítások	-	-
Értékelés miatti változás	9 362	-
Záró december 31.	20 258	(0)

A Rába kifizeti a részvény alapú kifizetési ügyletek utáni bérjárulékot a részvény alapú kifizetésen felül. A programnak ezt a részét pénzeszközben teljesített részvény alapú kifizetésként kezeli. A tárgyidőszakban a lehíváshoz kapcsolódóan korábban előírt kötelezettség feloldás értéke 20 258 E Ft, a felmerült tényleges bérjárulék értéke pedig 12 100E Ft.

16. megjegyzés**Céltartalék**

	Termék- szavatosságok	Peres ügyek	Létszám- leépítés	Egyéb	Összesen
Nyitó, 2015. január 01.	94 470	31 988	149 497	39 424	315 379
Céltartalék-képzés az év során	41 591	12 625	40 000	20 863	115 079
Céltartalék-felhasználás az év során	(377)	(23 504)	(40 281)	(3 045)	(67 207)
Céltartalék-feloldás az év során	(22 130)	(800)	(79 219)	-	(102 149)
Záró, 2015. december 31.	113 554	20 309	69 997	57 242	261 102
Céltartalék-képzés az év során	63 475	1 400	49 000	16 937	130 812
Céltartalék-felhasználás az év során	(9 949)	(14 716)	(40 000)	(16 140)	(80 805)
Céltartalék-feloldás az év során	(24 220)	(1 009)	(30 000)	(16 167)	(71 396)
Záró, 2016. december 31.	142 860	5 984	48 997	41 872	239 713

	Termék- szavatosságok	Peres ügyek	Létszám- leépítés	Egyéb	Összesen
Hosszú lejáratú céltartalék	86 380	9 281	-	35 954	131 615
Rövid lejáratú céltartalék	27 174	11 028	69 997	21 288	129 487
2015. december 31.	113 554	20 309	69 997	57 242	261 102
Hosszú lejáratú céltartalék	119 326	5 984	-	24 933	150 243
Rövid lejáratú céltartalék	23 534	-	48 997	16 939	89 470
2016. december 31.	142 860	5 984	48 997	41 872	239 713

Termékszavatosságok

A termékszavatosságokra képzett céltartalék az eladott teherautókra, alvázakra, vonatkozik. A céltartalék képzés alapjául a hasonló termékekkel és szolgáltatásokkal kapcsolatos múltbeli termékszavatosság-adatok alapján meghatározott becsült értékek szolgálnak és az új termékek, a megváltozott konstrukciók, valamint a termékminőséget befolyásoló egyéb események is alakítják.

A 13.-57. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásoknak.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.

Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

a 2016. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Peres ügyek

A jogi ügyekre képzett céltartalék, a volt munkavállalókkal szembeni munkabaleset miatti illetve foglalkozási megbetegedéssel kapcsolatos kártérítési igények alapján folyamatban lévő peres vagy még perre nem vitt esetekkel kapcsolatos várható kötelezettségek. Ezek az ügyek becslésünk alapján a következő két év során zárulnak le.

Létszámleépítés

A 2016. december 31-i létszám leépítési céltartalék a várható és a menedzsment által eltervezett elbocsátási költségekre a Munka Törvénykönyvének előírásai és az érvényben lévő Kollektív Szerződés szerinti kötelezettségeknek megfelelő.

Egyéb célra képzett céltartalék a múltbeli eseményből fakadó egyéb kötelelem-nagyobb részben hatósági megállapítások miatti-becsült erőforrás kiáramlásának összege.

A képzett céltartalékok összege megközelítően megegyezik a gazdasági hasznok várható kiáramlásával. A várakozások szerint a céltartalék képzés alapjául szolgáló esemény, az erőforrás kiáramlás a képzett összeg 37%-ánál 2017. évben következik be, összege 89 470E Ft, éven túli 150 243 E Ft.

17. megjegyzés Kapott hitelek és kölcsönök

Ez a megjegyzés tájékoztatást nyújt a Csoport kamatozó hitelei és kölcsönei szerződéses feltételeiről. A hitelek és kölcsönök értékelése amortizált bekerülési értéken történik. Az 5. és a 27. megjegyzés tartalmaz bővebb információt a Csoport kamatláb-, deviza- és likviditási kockázatnak való kitettségéről.

A hitelek és kölcsönök miatt keletkezett tárgyévi kamatráfordítás 63 M Ft, a devizaárfolyam változás miatt keletkezett árfolyamnyereség pedig 29 M Ft.

A hitelek és kölcsönök törlesztési ütemezése:

	2015. december 31.	2016. december 31.
Éven belüli	3 569 568	746 449
Éven túli	3 005 952	2 239 344
Egy év és öt év között	3 005 952	2 239 344
Öt éven túl		
Hitelek és kölcsönök összesen	6 575 520	2 985 793

A Társaság 2015. évben két fix kamatozású, 5 éves futamidejű hitelügyletet kötött. Ezekkel összhangban a Társaság előtörlesztett két, korábban magasabb kamatozás mellett felvett hosszúlejáratú hitelből fennálló állományokat. 2016-ban új hitel felvételére nem került sor, a törlesztés összege 3 570 M Ft.

Hitelek és kölcsönök:

Típus	Pénznem	Lejárat éve	2015. december 31.	2016. december 31.
Biztosítékkal fedezett bankkölcsön	EUR	2020	1 878 720	1 492 893
Biztosítékkal fedezett bankkölcsön	EUR	2020	1 878 720	1 492 896
Biztosítékkal fedezett bankkölcsön	EUR	2016	1 565 600	-
Biztosítékkal fedezett bankkölcsön	EUR	2016	1 252 480	-
Hitelek és kölcsönök összesen			6 575 520	2 985 793

A 13.-57. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásoknak.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.*Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz**a 2016. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)*

A hitelek súlyozott átlagos kamatlába 2016-ban 1,2% (2015-ben 1,5%).

A Társaságnak pénzügyi lízingből származó kötelezettsége sem 2016 évben, sem 2015. évben nem volt.

Jelzálogok 2015. december 31-én

Társaság	Bank	Eszközkategória	Eszközérték (millió Ft)
Rába Nyrt.	CIB	ingatlan	3 623
Rába Nyrt.	RAIFFEISEN	ingatlan	513
Rába Futómű Kft	RAIFFEISEN	készlet	4 439
Rába Járműalkatrész Kft.	COMMERZBANK	ingatlan	2 361

Jelzálogok 2016. december 31-én

Társaság	Bank	Eszközkategória	Eszközérték (millió Ft)
Rába Nyrt.	CIB	ingatlan	3 833
Rába Nyrt.	RAIFFEISEN	ingatlan	512
Rába Futómű Kft	RAIFFEISEN	készlet	3 987
Rába Járműalkatrész Kft.	COMMERZBANK	ingatlan	2 348

* Ingatlan esetén az ingatlan értékbecsült értéke, készletnél a készletállomány könyv szerinti értéke szerepel.

A fenti hitelek és a folyószámla illetve cash pool hitelek fedezetétül szolgálnak ezen eszközök. A cash pool hitelkeretek mögött van az Nyrt. ingatlan jelzáloga.

A bankok által elvárt kovenánsok,- amelyek az EBITDA/árbevétel, nettó adósságállomány/ EBITDA, megfelelő export teljesítés biztosítása, valamint hitelállomány/(súlyozott vevő+készlet+megrendelés) a hitelt igénybevevő Csoporttagok esetében 2016 december 31-i mérési időpontra nézve teljesültek.

18. megjegyzés Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek

	2015. december 31.	2016. december 31.
Szállítók	6 867 573	7 640 598
Pénzeszközben teljesített részvény alapú kifizetések	20 258	-
Kapott előlegek	178 104	170 759
Elhatárolt költségek	771 407	864 547
Halasztott bevételek	1 430 670	1 462 582
Bérek és járulékai	748 720	739 041
Áfa kötelezettség	557 515	655 229
Egyéb	82	7 849
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek összesen	10 574 329	11 540 605

A 13.-57. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásoknak.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.

Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

a 2016. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

A szállítók pénznemenkénti megoszlása:

Szállítókkal szembeni kötelezettségek	2015. december 31.	2016. december 31.
Forint	1 286 022	3 054 351
EUR	5 455 734	4 544 264
USD	114 055	41 743
GBP	11 559	11
SEK	203	229
Összesen	6 867 573	7 640 598

A Csoport szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségekkel kapcsolatos deviza- és likviditási kockázatnak való kitettségét az 5. és a 28. megjegyzés részletezi.

19. megjegyzés Szegmensek szerinti jelentés

A szegmensinformációk bemutatása a Csoport üzleti szegmensei szerint történik, összhangban a Csoport belső beszámolási rendszerével. A szegmensbevételek, -ráfordítások, -eszközök és – kötelezettségek, az olyan tételeket tartalmazzák, amelyek közvetlenül a szegmensnek tulajdoníthatók.

Üzleti szempontból a Csoport három fő szegmensre osztható: Ezen üzleti szegmensek szerinti bontás alapján készíti el a Csoport a szegmens információit a menedzsment számára. A menedzsment felelős az üzleti erőforrások szegmensek részére való hozzárendeléséért illetve a teljesítmények számonkéréséért

A Csoport fő szegmensei a következők:

- Futómű
- Jármű
- Alkatrész.

A Futómű szegmensbe a futóművek, a futómű-részegységek, és futómű alkatrészek gyártása és értékesítése, a Jármű szegmensbe a teherautó- és buszalvázak és kapcsolódó alkatrészek gyártása és emellett járművek összeszerelése és értékesítése, az Alkatrész szegmensbe a járműalkatrészek, ülésvázak, préselt szerkezetek, teherautó alvázak gyártása, ülészuszak varrása és ezen termékek értékesítése tartozik.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
 Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
 a 2016. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

2015. december 31.	Futómű*	Jármű*	Alkatrész*	Fel nem osztott*	Szegelemek közti kiszűrés*	Konszolidált*
Külső bevételek	22 251 366	11 259 646	12 407 780	219 003		46 137 795
Szegelemek közti bevétel	549 921	272 170	674 448	1 068 101	(2 564 640)	-
Értékesítés össz bevétel	22 801 287	11 531 816	13 082 228	1 287 104	(2 564 640)	46 137 795
Értékesítés közvetlen költsége	(17 212 090)	(9 742 575)	(10 729 528)	(243 576)	1 610 828	(36 316 941)
Bruttó nyereség	5 589 197	1 789 241	2 352 700	1 043 528	(953 812)	9 820 854
Értékesítési és marketingköltségek	(374 328)	(109 847)	(95 694)	(35 808)		(615 676)
Általános és igazgatási költségek	(3 910 713)	(1 106 997)	(1 778 455)	(1 014 384)	954 455	(6 856 093)
Egyéb bevételek	236 951	89 557	151 386	7 982	994	486 870
Egyéb ráfordítások	(215 148)	(69 819)	(145 209)	(229 460)	4 369	(655 267)
Egyéb működési ráfordítások összesen	(4 263 238)	(1 197 106)	(1 867 972)	(1 271 670)	959 818	(7 640 168)
Működési tevékenység eredménye	1 325 959	592 135	484 728	(228 141)	6 006	2 180 686
Kamat bevétel	15 379	19 007	1 524	10 519	(44 734)	1 695
Kamat ráfordítás	(66 698)	(19 687)	(40 006)	(23 701)	44 732	(105 360)
Adóráfordítás	(192 814)	(96 209)	(129 974)	8 519		(410 478)
Eszközök						
Ingtatlanok, gépek és berendezések	4 729 490	1 708 425	2 312 461	6 081 877		14 832 253
Immateriális javak	516 820	135 246	123 419	13 646		789 131
Befektetési célú ingatlan				338 217		338 217
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	372 401	33 671	23 786	205		430 063
Készletek	4 438 827	419 079	1 360 691	10 974	(18 741)	6 210 830
Vevőkkel szembeni és egyéb követelések	6 921 311	4 812 515	1 172 996	365 479	(4 909 516)	8 362 785
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	677 214	2 189	3 220	2 516 762		3 199 385
Kötelezettségek						
Céltartalékok	59 042	110 680	12 525	78 855		261 102
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek	4 735 183	3 041 759	2 722 752	4 984 152	(4 909 517)	10 574 329
Beruházási kiadások	772 099	505 741	345 589	177 489		1 800 918
Értékcsökkenés és amortizáció	1 439 619	212 459	420 847	196 040		2 268 965

* a 2015-ös szegmens információk bemutatása módosításra került, a nyitó egyenlegeket érintő módosítások következtében, valamint a csoport az idei évi szegmens bemutatással összhangba hozta a 2015-ös összehasonlító adatok bemutatását is a csoporton belül bérelt eszközök tekintetében.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
 Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
 a 2016. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

2016. december 31.	Futómű	Jármű	Alkatrész	Fel nem osztott	Sze­gem­sen­ek köz­ti kiszűrés	Konszolidált
Külső bevételek	20 129 892	9 568 127	12 727 592	203 126		42 628 737
Sze­gem­sen­ek köz­ti be­vé­tel	594 776	257 749	626 401	1 166 463	(2 645 389)	-
Értékesítés össz. bevétel	20 724 668	9 825 876	13 353 993	1 369 589	(2 645 389)	42 628 737
Értékesítés közvetlen költsége	(15 951 354)	(7 812 476)	(10 748 103)	(310 934)	1 622 828	(33 200 039)
Bruttó nyereség	4 773 314	2 013 400	2 605 890	1 058 655	(1 022 561)	9 428 698
Értékesítési és marketingköltségek	(329 220)	(101 901)	(11 748)	(35 771)		(478 639)
Általános és igazgatási költségek	(3 687 005)	(1 220 865)	(1 860 087)	(1 058 620)	1 023 259	(6 803 318)
Egyéb bevételek	352 884	58 639	104 267	3 620	-	519 417
Egyéb ráfordítások	(151 830)	(177 753)	(183 473)	(161 466)	8 386	(666 134)
Egyéb működési ráfordítások összesen	(3 815 171)	(1 441 880)	(1 951 041)	(1 252 227)	1 031 645	(7 428 674)
Működési tevékenység eredménye	958 143	571 520	654 849	(193 572)	9 084	2 000 024
Kamat bevétel	25 010	16 931	1 435	6 897	(45 470)	4 803
Kamat ráfordítás	(61 193)	(15 914)	(33 437)	(40 450)	45 468	(105 526)
Adórátfordítás	(221 331)	(101 998)	(28 302)	(260 135)		(611 766)
Eszközök						
Ingatlanok, gépek és berendezések	4 350 082	1 649 462	2 319 331	6 090 672		14 409 547
Immateriális javak	464 191	125 819	119 575	20 143		729 728
Befektetési célú ingatlan				338 217		338 217
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	289 372	26 186	18 497	8 837		342 892
Készletek	3 982 602	445 588	1 306 595	11 317	(18 045)	5 728 057
Vevőkkel szembeni és egyéb követelések	8 368 054	5 402 290	1 129 945	1 551 817	(6 377 332)	10 074 774
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	290 560	2 367	3 184	1 603 984		1 900 095
Kötelezettségek						
Céltartalékok	56 900	153 143	883	28 787		239 713
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek	4 705 894	4 195 095	3 696 827	5 320 122	(6 377 333)	11 540 605
Beruházási kiadások	479 035	187 227	254 551	290 701		1 211 514
Értékcsökkenés és amortizáció	1 292 938	218 539	406 012	204 053		2 121 542

A 13.-57. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásoknak.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
 Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
 a 2016. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

20. megjegyzés Bevételek

A bevételek földrajzi megoszlása a következő:

	2015. december 31.	2016. december 31.
Európa	37 237 619	37 877 348
- ebből: Magyarország	17 840 024	16 234 025
Amerika	6 712 255	2 998 427
Ázsia	2 185 442	1 750 468
Ausztrália	2 479	2 494
Összes bevétel	46 137 795	42 628 737

21. megjegyzés Működési költségek

	2015. december 31.	2016. december 31.
Anyagok *	28 499 852	25 099 949
Igénybe vett szolgáltatások	4 885 261	5 191 896
Személyi jellegű ráfordítások	7 894 694	7 757 173
Értékcsökkenés és amortizáció	2 268 965	2 121 541
Aktivált saját teljesítmények értéke	239 938	311 437
Működési költségek összesen	43 788 710	40 481 996
Értékesítés közvetlen költsége*	36 316 941	33 200 039
Értékesítési és marketing költségek	615 676	478 639
Általános és igazgatási költségek	6 856 093	6 803 318
Működési költségek összesen	43 788 710	40 481 996

*Megjegyzés: Az adatok összehasonlíthatósága érdekében a 2015. évi anyagköltség, illetve az értékesítés közvetlen költségei módosításra kerültek 159 999 E Ft-tal az utólag kapott engedmény és skontó összegével, melyeket 2015-ben az egyéb bevételek illetve a pénzügyi bevételek között mutattunk ki.

22. megjegyzés Személyi jellegű ráfordítások

	2015. december 31.	2016. december 31.
Bérek és fizetések	5 397 413	5 538 970
Bérfelrakások	1 598 015	1 526 508
Egyéb személyi jellegű ráfordítások	899 266	691 695
Személyi jellegű ráfordítások összesen	7 894 694	7 757 173

2016-ban a munkavállalók átlagos létszáma 1 598 fő volt (2015: 1 715 fő).

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
 Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
 a 2016. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

23. megjegyzés Egyéb bevételek és ráfordítások

	2015. december 31.	2016. december 31.
Ingatlanok, gépek és berendezések értékesítéséből származó nyereség	3 346	3 189
Kapott kártérítések és kötbérek	51 272	133 309
CO2 egyéb bevétele	-	849
Állami támogatások	352 127	284 719
Egyéb	80 125	97 351
Egyéb bevételek összesen	486 870	519 417
Adók	(197 115)	(195 459)
Készletekre elszámolt értékvesztés	(230 584)	(136 246)
Készlet selejtezés	(31 135)	(62 065)
Ingatlanok, gépek és berendezések valamint immateriális javak selejtezése, terven felüli értékcsökkenése	(5 057)	(114 807)
Vevő értékvesztés	(5 731)	(13 429)
Hosszú lejáratú követelésekre képzett értékvesztés	(80 000)	-
Céltartalék	(12 930)	(59 416)
Bírság	(4 932)	(512)
Kártérítés, káresemény	(71 516)	(74 589)
Egyéb	(16 269)	(9 611)
Egyéb ráfordítások összesen	(655 269)	(666 134)
Egyéb bevételek és ráfordítások összesen, nettó	(168 399)	(146 717)

Az egyéb bevételek, ráfordítások 2016 évben a szokásos tételeket tartalmazzák. A tárgyidőszakban a tárgyi eszközök és immateriális javak felülvizsgálatát követően néhány eszköz esetében, összesen 114 MFt értékben, értékvesztés elszámolására került sor.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
 Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
 a 2016. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

24. megjegyzés	Pénzügyi bevételek és ráfordítások	
	2015. december 31.	2016. december 31.
Kamatbevétel	1 693	4 801
Származékos ügyletek realizált nyeresége	-	-
Árfolyamnyereség	1 206 042	614 578
Osztalékbevétel	9 324	2 930
Egyéb	9 645	20 918
Pénzügyi bevételek összesen	1 226 704	643 227
Kamatráfordítás	(105 360)	(90 283)
Árfolyamveszteség	(924 220)	(548 438)
Egyéb	(15 806)	(15 242)
Pénzügyi ráfordítások összesen	(1 045 386)	(653 963)
Nettó pénzügyi eredmény	181 318	(10 736)

A 2015. és 2016. évi kamatbevétel jellemzően a pénzeszközökhöz és pénzeszköz-egyenértékesekhez kapcsolódik.

Az árfolyam nyereség-veszteség a szokásos tételeket tartalmazza.

25. megjegyzés	Nyereségadó	
	2015. december 31.	2016. december 31.
Korrigált tényleges adó	94 496	115 475
Iparüzési adó	331 758	329 059
Halasztott adó	(15 776)	167 232
Nyereségadó-ráfordítás összesen	410 478	611 766

A tényleges adó a társasági adót foglalja magában.

A Rába magyarországi adóalany, nettó eredménye alapján társasági adót fizet. 2016. évben a társasági adó a módosított nem konszolidált adózás előtti nyereség után sávós, 500 M Ft-ig 10%, az e fölötti adóalap rész után 19%. További adófizetési kötelezettsége áll fenn helyi adók tekintetében az anyagköltségekkel, az eladott áruk beszerzési költségével és a továbbszámlázott szolgáltatások értékével csökkentett bevételek után, melynek mértéke Győrben 1,8 % többi telephelyen 2%. A Rába valamennyi leányvállalata a magyarországi társasági adó és helyi adó hatálya alá tartozik. 2016.december 31-én a társasági adó és az iparüzési adó követelés és kötelezettség egyenlege 12 745Eft nyereségadó kötelezettséget mutat, míg 2015.december 31-én 21 916 Eft túlfizetése, azaz nyereségadó követelése volt a Csoportnak.

A halasztott adók mértéke a megtérülés várható ideje alapján és a 2016-ban ismertté vált jövőbeli adókulcsokkal került meghatározásra, mértéke 9%. 2016.december 31-én a halasztott adó követelés összege 82 038 Eft (2015-ben: 265 872Eft), a halasztott adókötelezettség összege 44 486 Eft.(2015-ben: 61 088 Eft).

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
 Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
 a 2016. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

A halasztott adó követelések és kötelezettségek nettó egyenlege a következő tételekhez kapcsolódnak:

	2015. december 31.	Effektív kulcs változás	Növekedés	Csökkenés	2016. december 31.
Elhatárolt negatív adóalap	603 177	(184 112)	108 000	(158 384)	368 681
Immateriális javak	609	(74)	-	(529)	6
Hosszú lejáratú követelések	-	-	2 302	-	2 302
Vevőkkel szembeni és egyéb követelések	1 591	(187)	698	(147)	1 955
Céltartalékok	34 273	(8 950)	3 822	(7 571)	21 574
Ingatlanok, gépek és berendezések	(131 685)	32 614	-	25 210	(73 861)
Eszköz értékesítéséből származó követelések	(19 263)	7 705	145	-	(11 413)
Fejlesztési tartalék	(283 918)	61 526	-	(49 300)	(271 692)
Bruttó halasztott adó követelés összesen	639 650				394 519
Bruttó halasztott adó kötelezettség összesen	(434 865)				(356 967)
Nettó halasztott adó követelés	204 785				37 552
Halasztott adó követelés	265 872				82 038
Halasztott adó kötelezettség	(61 088)				(44 486)
Nettó halasztott adó követelés	204 784				37 552

A Csoport elhatárolt negatív adóalapja 2016. december 31-én 16 343 157 EFt (2015. december 31-én 17 035 870 E Ft) (Halasztott adókövetelést csak olyan mértékben mutatunk ki, amilyen mértékben valószínű, hogy rendelkezésre áll majd olyan jövőbeni adóköteles nyereség, amellyel szemben az átmeneti különbözet felhasználható. A halasztott adóköveteléseket minden egyes mérlegfordulónapon felülvizsgáljuk, és olyan mértékűre változtatjuk, hogy a kapcsolódó adóelőny realizálása még valószínű. Így a Csoport 2016. december 31-én 4 096 456 E Ft negatív adóalapra vonatkozóan 368 681 E Ft halasztott adókövetelést mutatott ki (2015. december 31. 4 656 288 E Ft negatív adóalapra 603 177 E Ft halasztott adókövetelést számolt el).

Adóráfordítás levezetése:

	2015. december 31.	2016. december 31.
Adózás előtti eredmény	2 362 004	1 989 288
Kalkulált társasági adó (10%)	236 200	198 928
Előző évi adókülönbözet	15	492
Iparűzési adó	331 758	329 059
Veszteség és állandó eltérés, amikre nincs halasztott adó képezve	(96 525)	(2 002)
Alul-, illetve felülképzés korábbi években		(8 242)
Elhatárolt veszteségre képzett halasztott adó tárgyévi különbözete	(66 600)	2 053
Adókulcs változás alkalmazásának hatásai	5 630	91 478
Adóráfordítás összesen	410 478	611 766

A 13.-57. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásoknak.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
 Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
 a 2016. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

26. megjegyzés Kapcsolt vállalkozásokkal folytatott tranzakciók

i) Kulcspozícióban lévő vezetőkkel folytatott ügyletek

Fizetésükön felül az igazgatók nem pénzbeni juttatásokat is kaptak a Csoporttól. A felsővezetők részt vettek a Csoport részvényopciós programjában (lásd 17. megjegyzés).

A kulcspozícióban lévő vezetőkkel és az általuk ellenőrzött vagy jelentős befolyásuk alá tartozó gazdálkodó egységekkel folytatott ügyletek és fennálló egyenlegek összesített értéke a következő:

	Ügylet ráfordítása/bevétele		Fennálló egyenleg	
	december 31.		december 31.	
	2015.	2016.	2015.	2016.
Tőkeinstrumentumban teljesített részvény alapú kifizetések	-	-	73 259	-
Pénzeszközben teljesített részvény alapú kifizetések	(5 468)	15 623	19 941	-
Kulcspozícióban lévő vezetőknek fizetett bér	274 785	298 053	87 740	85 187

ii) Állami tulajdonban lévő vállalkozásokkal folytatott ügyletek és fennálló egyenlegek

A Társaság 2012. április 18-a óta többségi állami tulajdonban van. A tulajdonos magyar állam nevében a tulajdonosi jogokat az MNV Zrt. gyakorolja, tulajdoni hányada 74,35%.

Az alábbi táblázatban bemutatjuk a Társaság és az állami tulajdonban lévő társaságok illetve költségvetési szervek közötti jelentősebb egyenlegeket (50 M Ft feletti), ahol az állami tulajdon meghaladja az 50%-ot.

Az adatok az értékesítésből származó bevételeket, ezen kapcsolt cégek által számlázott költségeket, a számlázásokból és nyújtott hitelekkel év végén fennálló nyitott egyenlegeket tartalmazza.

	2015. év	2016. év
Bevételek	3 835 319	4 978 951
Értékesítés közvetlen költsége	101 942	67 933
	2015. december 31.	2016. december 31.
Vevőkkel szembeni és egyéb követelés	3 334 880*	3 713 531

*A 2015.évi adat módosításra került, mert egy partner nem szerepelt az előző évi kapcsolt bevételnyomtatványban.

A kapcsolt felekkel lebonyolított fenti tranzakciókra a szokásos üzletmenet keretében került sor, lényegében ugyanolyan feltételekkel, beleértve a kamatot és biztosítékot, mint a hasonló pénzügyi helyzetű társaságokkal kötött összehasonlítható ügyletek. Az ügyletek nem tartalmaztak a törlesztés szokásos kockázatán felül kockázatokat, és nem képviseltek más kedvezőtlen jellemzőt.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
 Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
 a 2016. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

27. megjegyzés Pénzügyi kockázatok

i) Hitelkockázat

Hitelkockázatnak való kitettség

A pénzügyi eszközök könyv szerinti értéke jelenti a maximális hitelkockázati kitettséget. A mérlegfordulónapi maximális hitelkockázati kitettség az alábbi volt:

	2015. december 31.	2016. december 31.
Hosszú lejáratú követelések	4 574	3 358
Eszköz értékesítéséből származó követelések	128 417	126 809
Vevőkkel szembeni és egyéb követelések	8 384 701	10 074 774
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	3 199 385	1 900 095

Nettó vevőkövetelések földrajzi szegmensenként 2015. és 2016. december 31-én a következők:

	2015. december 31.	2016. december 31.
Európa	6 762 796	8 545 658
- ebből: Magyarország	4 269 242	5 778 828
Amerika	865 859	534 900
Ázsia	98 147	82 960
Afrika	-	2 902
Ausztrália	1 880	1 040
Összes bevétel	7 728 682	9 167 460

A nettó vevőkövetelések korosítása 2015. és 2016. december 31-én a következő:

Korosított vevőkövetelés	2015. december 31.	2016. december 31.
Futamidón belüli követelés	7 264 681	7 271 216
értékvesztés	-	-
1-90 napos	404 718	1 857 971
értékvesztés	-	-
91-180 napos	103 735	31 932
értékvesztés	-2 206	-3 242
181-365 napos	-13 941	11 283
értékvesztés	-4 410	-3 601
365 napon túli	-12 388	15 026
értékvesztés	-8 984	-14 872
Lejárt összesen	482 124	1 916 212
Értékvesztés összesen	-15 600	-21 715
Átértékelés	-2 521	1 747
Összesen:	7 728 682	9 167 460

A 13.-57. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásoknak.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2016. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

A bizonytalan és kétes vevő követelésekre elszámolt értékvesztés a következőképpen alakult:

	2015	2016
Egyenleg január 1-jén	34 226	15 600
Behajthatatlan követelések kivezetett értékvesztése	(25 178)	(6 118)
Tárgyévi értékvesztés	6 552	12 234
Egyenleg december 31-én	15 600	21 715

A Csoport a hosszú lejáratú követeléseket és az eszköz értékesítéséből származó követeléseket az egyedi partneri szerződésekben megfogalmazott jogok és kötelezettségek alapján kezeli. Ennek során legalább évente felülvizsgálja azokat a szerződés alapján azonosítható kockázatokat és biztosítékokat, amelyek e követelésből származó jövőbeni pénzáramlásokat befolyásolhatják. A felülvizsgálat alapján az egyedi tranzakciók szintjén az aktuálisan fennálló követelésekre értékvesztés kerül elszámolásra olyan mértékben, amennyiben a követelés jövőbeni megtérülése a beépített biztosítékok ellenére is veszélyeztetett.

A hosszú lejáratú követelések a futamidő szerint történő diszkontálással valós értéken kerülnek kimutatásra.

Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek azonnal, vagy három hónapon belül rendelkezésre állnak

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2016. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

ii) Likviditási kockázat

A hitelek szerződés szerinti lejáratát a becsült kamatfizetésekkel együtt a következők:

2015. december 31.	Könyv szerinti érték	Szerződésescash flow-k	1éven belül	1-2 év	2-5 év	5 éven túl	valós értéke jövőbeli cash flow-k
Biztosítékkal fedezett bankkölcsön	1 878 720	1 976 883	394 343	390 210	1 192 330	-	1 901 735
Biztosítékkal fedezett bankkölcsön	1 878 720	1 976 883	394 343	390 210	1 192 330	-	1 901 735
Biztosítékkal fedezett bankkölcsön	1 565 600	1 580 865	1 580 864	-	-	-	1 559 943
Biztosítékkal fedezett bankkölcsön	1 252 480	1 267 176	1 267 176	-	-	-	1 250 404
Hitelek és kölcsönök összesen	6 575 520	6 801 807	3 636 726	780 420	2 384 660	-	6 613 817

2016. december 31.

	Könyv szerinti érték	Szerződéses cash flow-k	12 hónapon belül	1-2 év	2-5 év	5 éven túl	valós értéke jövőbeli cash flow-k
Biztosítékkal fedezett bankkölcsön	1 492 896	1 547 464	387 593	383 488	776 384	-	1 511 618
Biztosítékkal fedezett bankkölcsön	1 492 896	1 547 465	387 594	383 487	776 383	-	1 511 617
Hitelek és kölcsönök összesen	2 985 792	3 094 929	775 187	766 975	1 552 767	-	3 023 235

Szállítók és egyéb kötelezettségek lejáratát a következők:

2015. december 31.	Könyv szerinti érték	Szerződéses cash flow-k	12 hónapon belül	1-2 év	2-5 év	5 éven túli	Valós értéke Jövőbeli cash flow-k
Szállítókkal szembeni kötelezettség	6 867 573	6 867 573	6 867 573	-	-	-	6 867 573
Halasztott bevételek	1 430 670	1 430 670	226 133	190 384	413 317	600 836	1 430 670
Munkavállalókkal szembeni és egyéb kötelezettségek	2 014 985	2 014 985	2 014 985	-	-	-	2 014 985
Céltartalék	261 102	261 102	129 487	62 377	69 238	-	261 102
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek összesen	10 574 330	10 574 330	9 238 178	252 760	482 555	600 836	10 574 330

A 13.-57. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásoknak.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
 Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
 a 2016. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

2016.december 31.

	Könyv szerinti érték	Szerződéses cash flow-k	12 hónapon belül	1-2 év	2-5 év	5 éven túli	Valós értéke Jövőbeli cash flow-k
Szállítókkal szembeni kötelezettség	7 640 598	7 640 598	7 640 598	-	-	-	7 640 598
Halasztott bevételek	1 462 582	1 462 582	211 423	207 624	411 551	631 985	1 462 582
Munkavállalókkal szembeni és egyéb kötelezettségek	2 197 712	2 197 712	2 197 712	-	-	-	2 197 712
Céltartalék	239 713	239 713	89 470	96 135	54 107	-	239 713
Szállítókkal szembeni és egyéb köte- lezettségek összesen	11 540 605	11 540 605	10 139 203	303 759	465 658	631 985	11 540 605

A 13.-57. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásoknak.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
 Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
 a 2016. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

iii) Devizakockázat

Az euró és az USA-dollár forinttal szembeni 10 százalékos erősödése az alábbiakban bemutatott összegekkel növelte volna az időszaki árbevételt.

	2015. december 31.		2016. december 31.	
	E Ft	az érintett bevétel ará- nyában	E Ft	az érintett bevétel ará- nyában
EUR	3 181 120	7%	3 353 376	8%
USD	554 188	1%	236 228	1%

Az euró és az USA-dollár forinttal szembeni 10 százalékos gyengülése ugyanilyen összegű, de ellenkező előjelű hatással lett volna az időszaki árbevételre.

Az év során és az év végén a jelentősebb árfolyamok az alábbiak szerint alakultak:

	Átlagárfolyam		December 31-i spot árfolyam	
	2015	2016	2015	2016
EUR	309,9	311,46	313,1	311,0
USD	279,5	281,4	286,6	293,7

iv) Kamatlábckockázat

A mérlegfordulónapon a Csoport kamatozó pénzügyi instrumentumainak kamatlábszerkezete a következő volt:

	2015. december 31.	2016. december 31.
Fix kamatozású instrumentumok	6 575 520	2 985 793
Változó kamatozású instrumentumok	-	-
Hitelek és kölcsönök összesen	6 575 520	2 985 793

A kamatlábak emelkedése a mérlegfordulónapon 2016-ban nem lett volna hatással a kamatráfördítésekra, mivel a Társaságnak nincs változó kamatozású hitele abból kiindulva, hogy az összes többi változó értéke konstans marad.

A hitelek súlyozott átlagos kamatlába 2016-ban 1,2 % (2015-ben 1,5 %)

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
 Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
 a 2016. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

v) Valós értékek

A pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek valós értéke és a konszolidált mérlegben bemutatott könyv szerinti értéke a következő

	Könyv szerinti érték		Valós érték	
	2015. decem- ber 31.	2016. decem- ber 31.	2015. decem- ber 31.	2016. decem- ber 31.
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	430 063	342 892	430 063	342 892
Eszköz értékesítéséből származó követelés	128 417	126 808	128 417	126 808
Vevőkkel szembeni és egyéb követelések	8 362 785	10 074 774	8 362 785	10 074 774
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	3 199 385	1 900 095	3 199 385	1 900 095
Hitelek és kölcsönök	6 575 520	2 985 793	6 613 817	3 023 235
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek	10 574 329	11 540 605	10 574 329	11 540 605
Céltartalék	261 102	239 713	261 102	239 713
Nyereségadó követelés	21 916	-	21 916	-
Nyereségadó kötelezettség	-	12 745	-	12 745
Halasztott adó követelés	265 872	82 038	265 872	82 038
Halasztott adó kötelezettség	61 088	44 486	61 088	44 486

A pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós értéke:

Valós érték az az ár, amelyet piaci szereplők közötti szokásos tranzakció során egy eszközért kapnának, vagy egy kötelezettség átruházásáért fizetnének az értékelés időpontjában. A valós értéken történő értékelés egy adott eszközre vagy kötelezettségre vonatkozik. Ezért a valós érték értékelésekor a Csoport köteles figyelembe venni az eszköz vagy kötelezettség jellemzőit, ha a piaci szereplők figyelembe vennék ezeket a jellemzőket az eszköz vagy a kötelezettség értékelés időpontjában történő árazásakor.

A valós érték mérésének kapcsán megkülönböztetjük a megfigyelhető, a Csoporttól független forrásból származó, illetve nem megfigyelhető, a Csoport piaci szereplők feltételezéseiről alkotott, saját feltételezéseit tükröző inputokat.

Az IFRS 13 három szintet különböztet meg (1-es szintű inputok, 2-es szintű inputok és 3-as szintű inputok), a csoportosítás alapjai pedig a valós érték mérésénél felhasznált inputok.

Az 1-es szintű inputokat az adott eszköz vagy kötelezettség aktív piacokon jegyzett árai jelentik.

A 2-es szintű inputok olyan, az 1-es szintű inputok körébe tartozókon kívüli inputok, amelyek az eszközökre, illetve kötelezettségekre közvetlenül vagy közvetetten, de továbbra is megfigyelhető adatok jelentenek, azonban az adott eszköz vagy kötelezettség piaci értékelésével már csak közvetett kapcsolatban állnak. Ilyen instrumentumok a származékos pénzügyi kötelezettségek (derivatív ügyletek), melyek értéke a szerint kerül megállapításra, hogy milyen eredménnyel járna azok ugyanazon típusú, ellentétes irányú ügylettel való lezárása és azonnali pénzügyi rendezése.

A 3-as szintű inputok szintjén a piacon nem megfigyelhető, nem hozzáférhető inputok állnak.

A Csoport a valós értéken kimutatott eszközeit és kötelezettségeit a 3 szintű hierarchia szerint sorolta be.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
 Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
 a 2016. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

28. megjegyzés Egy részvényre jutó eredmény

i) Egy részvényre jutó eredmény alapértéke

Az egy részvényre jutó eredmény 2016. december 31-i alapértékének meghatározása a 1 377 522 E Ft tárgyevi nyereség (2015: 1 951 526 E Ft nyereség) és a forgalomban lévő törzsrészesvények számának súlyozott átlaga – 13 288 366 (2015: 13 051 007) – alapján történt az alábbiak szerint:

	2015	2016
Kibocsátott törzsrészesvények január 1-jén	13 047 555	13 137 555
A tartott saját részesvények hatása	-	-
A lehívott részesvényopciók hatása	3 452	150 781
Törzsrészesvények számának súlyozott átlaga december 31-én	13 051 007	13 288 336
Tárgyevi eredmény	1 951 526	1 377 522
Egy részvényre jutó eredmény alapértéke (Ft/részesvény)	150	104

ii) Egy részvényre jutó eredmény hígított értéke

	2015	2016
A törzsrészesvények számának súlyozott átlaga	13 051 007	13 288 336
A lehívható részesvényopciók száma	44 034	-
A törzsrészesvények számának hígított súlyozott átlaga	13 095 041	13 288 336
Tárgyevi eredmény	1 951 526	1 377 522
Egy részvényre jutó eredmény hígított értéke (Ft/részesvény)	149	104

A Rába részesvények átlagos piaci árfolyamának meghatározása a részesvényopciók hígító hatásának kiszámítása céljából az opciók fennállásának időszakára vonatkozó jegyzett piaci árfolyamok alapján történt 2015.-ben. 2016. december 31-én lehívható részesvény nincs.

29. megjegyzés Tőkekötelezettségek és függő tételek

2016. december 31-én a Csoport jövőbeni beruházási és egyéb szolgáltatási és megrendelt készlet elkötelezettsége 17 462 506 E Ft (2015: 9 786 994 E Ft)

A Csoportnak nincsenek függő kötelezettségei 2015. és 2016. december 31-i állapot szerint.

30. megjegyzés Operatív lízingek

A fel nem mondható operatív lízing szerződések lízingdíjainak esedékessége:

	2015. december 31.	2016. december 31.
Éven belüli	65 052	109 671
Egy év és öt év között	82 988	158 124
Öt éven túl	-	-
Operatív lízing összesen	148 040	267 795

A Csoport termelő berendezéseket és járműveket bérel operatív lízing keretében. A lízingek futamideje jellemzően 1 és 5 év között van.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
*Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2016. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)*

31. megjegyzés Eszköz értékesítéséből származó követelések

	2015. december 31.	2016. december 31.
Nyitó január 1.	199 690	128 417
Értékvesztés	(80 000)	-
Diszkont lebontása	8 727	(1 608)
Záró december 31.	128 417	126 809

Az eszköz értékesítéséből származó követelések között egy ingatlanértékesítésből származó követelés került kimutatásra.

32. megjegyzés Fordulónap utáni események

A fordulónap után nem történt olyan esemény, mely hatással lett volna a 2016.évi pénzügyi kimutatásokra.



We engineer, you drive

Rába Járműipari Holding Nyrt.

FELELŐS TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁSI JELENTÉS

2016



We engineer, you drive

Tartalomjegyzék

1. Általános megjegyzések	3
2. Igazgatóság, Bizottságok	3
2.1. Igazgatóság	3
2.1.1. Az Igazgatóság működésének rövid ismertetése, az Igazgatóság és a menedzsment közti felelősség és feladatmegosztás bemutatása	3
2.1.2. Az Igazgatóság hatásköre és feladatai	3
2.1.3. Az Igazgatóság tagjai	8
2.2. Felügyelő Bizottság és Audit Bizottság.....	11
2.2.1. Felügyelő Bizottság	11
2.2.1.1. A Felügyelő Bizottság hatásköre és feladatai	12
2.2.1.2. A Felügyelő Bizottság tagjai	12
2.2.2. Az Audit Bizottság.....	13
2.3. Az Igazgatóság, Felügyelő Bizottság és Audit Bizottság ülései	14
2.4. Az Igazgatóság, Felügyelő Bizottság és menedzsment munkájának, valamint az egyes tagok értékelésekor figyelembe vett szempontok.....	14
3. Belső kontrollok rendszerének bemutatása.....	15
3.1. A Társaság belső kontrollrendszere két fő pilléren nyugszik.....	15
3.1.1. A tevékenység belső irányítása, szabályozása	15
3.1.2. Belső ellenőrzés	16
3.1.3. Kockázatkezelés.....	16
4. Könyvvizsgálói tevékenység	16
5. Közzétételi politika, bennfentes személyek	16
6. Közgyűlés, szavazatok.....	17
6.1. Közgyűlés	17
6.1.1. Évi rendes közgyűlés	19
6.1.2. Rendkívüli közgyűlés	20
6.2. A Közgyűlés összehívása.....	20
6.3. Határozatképesség, szavazás a Közgyűlésen.....	21
6.4. A Közgyűlés elnöke.....	22
7. Javadalmazás	22



We engineer, you drive

1. Általános megjegyzések

A Társaság

A RÁBA Nyrt. Magyarországon a Győri Törvényszék Cégbírósága által bejegyzett nyilvánosan működő részvénytársaság. A RÁBA részvényeinek fő piaca a Budapesti Értéktőzsde (BÉT); ennek megfelelően a RÁBA a Magyarországon kialakított vállalatirányítási alapelveket és a kapcsolódó kötelező jogszabályi előírásokat tartja szem előtt.

A RÁBA Csoport

A RÁBA Nyrt. irányítja a RÁBA Csoportot, amely Magyarország egyik legnagyobb vezető járműipari vállalatcsoportja. A RÁBA Csoport hatékony integrációjának lényege a tagvállalatok működésének sikeres összehangolása. A Rába Csoport a Rába Nyrt. anyavállalatból, és a Rába Futómű Kft., a Rába Járműalkatrész Kft. és a Rába Jármű Kft. leányvállalatokból áll.

2. Igazgatóság, Bizottságok

2.1. Igazgatóság

2.1.1. Az Igazgatóság működésének rövid ismertetése, az Igazgatóság és a menedzsment közti felelősség és feladatmegosztás bemutatása

A Rába Nyrt. Igazgatósági tagjainak száma 3-7 (három-hét) fő. Az Igazgatóság elnökét és tagjait a Közgyűlés választja meg határozott, de legfeljebb öt (5) éves időtartamra. Az Igazgatóság tagjai tisztségükből bármikor, indoklás nélkül visszahívhatók és megbízásuk lejárta után újraválaszthatók. A Közgyűlés 2015. július 2-án hozott határozata alapján az Igazgatóság 7 (hét) főből áll. Az egyes Igazgatósági tagok megbízásának időtartama a megválasztásukról szóló közgyűlési határozatban meghatározott időpontig tart.

Az Igazgatóság tagja (nyilvánosan működő részvénytársaság kivételével) nem szerezhethet társasági részesedést és nem lehet vezető tisztségviselő, felügyelő bizottsági tag olyan jogi személyben, amely főtevékenységként ugyanolyan gazdasági tevékenységet folytat, mint a Társaság, kivéve, ha a közgyűlés ehhez hozzájárul.

Ha a vezető tisztségviselő új vezető tisztségviselői vagy felügyelő bizottsági megbízást fogad el, a tisztség elfogadásától számított 15 napon belül köteles e tényről értesíteni azokat a társaságokat, ahol már vezető tisztségviselő vagy felügyelő bizottsági tag.

A vezető tisztségviselő, valamint hozzátartozójuk – a mindennapi élet szokásos ügyletei kivételével – nem köthet saját nevében vagy saját javára a Társaság tevékenységi körébe tartozó szerződéseket, kivéve, ha a közgyűlés ehhez hozzájárul.

Az Igazgatóság tagjait a 2007. évi CLII. törvény alapján vagyonyilatkozat tételi kötelezettség terheli.

2.1.2. Az Igazgatóság hatásköre és feladatai

Az Igazgatóság a Társaság ügyvezető szerve. Az Igazgatóság

- a) képviseli a Társaságot harmadik személyekkel szemben, bíróságok és hatóságok előtt; az ügyek meghatározott csoportjára képviseleti és cégjegyzési jogot adhat a társaság munkavállalói részére;
- b) kialakítja és irányítja a Társaság munkaszervezetét, ennek megfelelően megállapítja a Társaság Szervezeti és Működési Szabályzatát;
- c) irányítja a Társaság gazdálkodását, meghatározza a Társaság üzleti és stratégiai tervét;
- d) gondoskodik a Társaság mérlegének és vagyonkimutatásának elkészítéséről, javaslatot tesz a nyereség felosztására;



We engineer, you drive

- e) gondoskodik a Társaság üzleti könyveinek szabályszerű vezetéséről;
- f) a Társaság mérlegét közzéteszi és a cégbíróságnak betérjeszti;
- g) évente legalább egyszer jelentést készít a Közgyűlés, legalább három havonként pedig a Felügyelő Bizottság részére a Társaság ügyvezetéséről, vagyoni helyzetéről és üzletpolitikájáról;
- h) döntés a Társaság normál üzleti tevékenysége keretében minden olyan, fennálló ügylethez nem kapcsolódó, új jogviszonyt keletkeztető szerződés megkötéséről, amely által a Társaság a tevékenységi körébe tartozó kereskedelmi ügyletek esetében 2 milliárd Ft-ot elérő vagy meghaladó, egyéb ügyletek esetében 2 milliárd Ft-ot elérő vagy meghaladó, de 4 milliárd Ft-ot el nem érő mértékben vállal bármilyen kötelezettséget, ideértve a következőket is: akkreditív nyitás, garanciavállalás, jótállás, kezesség vagy hasonló kötelezettség vállalás, kötelezettként zálogjog alapítás, bankgarancia, kezesség, tartozásátvállalás, stb.;
- i) döntés – a Társaság Alapszabálya 13. (o) pont alapján a közgyűlési hatáskörbe tartozó ügyek kivételével – a Társaság normál üzleti tevékenysége keretében a 2 milliárd Ft-ot elérő vagy meghaladó, hosszúlejáratú hitel vagy hosszúlejáratú kölcsön, rövidlejáratú hitel vagy rövidlejáratú kölcsön felvételének engedélyezése tárgyában, illetve bármilyen 2 milliárd forintot elérő vagy meghaladó hiteljogviszony létesítésével összefüggésben;
- j) dönt a Társaság normál üzleti tevékenysége keretében a 2 milliárd Ft-ot elérő vagy meghaladó, de 4 milliárd Ft-ot el nem érő egyedi értékű beruházásról, eszközvásárlásról, eszközeladásról, vagy lízingügylet megkötéséről vagy bármely ilyen típusú ügyletről
- k) a Felügyelő Bizottság előzetes jóváhagyása mellett elfogadja a Társaság közbenső mérlegét, amennyiben a közbenső mérleg saját részvény megszerzése és/vagy osztalékkelőleg fizetésének elhatározása miatt szükséges, (amennyiben a Közgyűlés saját részvény megszerzését határozza el, vagy az Alapszabály az Igazgatóságot felhatalmazza osztalék-előleg fizetésének elhatározására);
- l) dönt a saját részvények megszerzéséről abban az esetben, ha a saját részvény megszerzésére a Társaságot fenyegető, súlyos károsodás elkerülése érdekében van szükség. Az ilyen részvényszerzés esetén az Igazgatóság a soron következő közgyűlésen köteles tájékoztatást adni a saját részvények megszerzésének indokáról, a megszerzett részvények számáról, össznévértékéről, valamint e részvényeknek a társaság alaptőkéjéhez viszonyított arányáról és a kifizetett ellenértékről;
- m) végrehajtja a Közgyűlésnek a saját részvény megszerzésére szóló határozatát;
- n) kezdeményezi a Társaság részvényeinek tőzsdei bevezetését;
- o) dönt a Társaság telephelyéről, fióktelepéről, valamint –a főtevékenységet kivéve – a tevékenységi körökről és ezzel összefüggésben az Alapszabály módosításáról;
- p) javaslatot tesz az Audit Bizottságnak a könyvvizsgáló szervezetre, illetve a könyvvizsgáló személyére,
- q) meghatározza a Társaság alkalmazottai cégjegyzési jogosultságát az Alapszabály 27. pontjával összhangban;
- r) jogosult a Társaság részvényesei nevében a Társaság valamennyi részvényére vonatkozóan tett vételi ajánlat átvételére, véleményezésére és arra vonatkozóan a részvényesek számára javaslatot tenni, hogy az ajánlat méltányos és elfogadható-e, illetve a Társaság legjobb érdekét szolgálja-e. Az Igazgatóság e véleményét jogosult nyilvánosságra hozni;
- s) dönt a Társaság számviteli politikájának megváltoztatásáról; kivéve, ha a változtatást a jogszabály döntési, illetve választási lehetőség nélkül kötelezően előírja, illetve kivéve a folyamatos könyvvezetés során szükségszerűen felmerülő változásokat;
- t) dönt a Társaság hosszú távú stratégiáját befolyásoló együttműködési megállapodás megkötéséről;



We engineer, you drive

- u) dönt a Társaságban 5%-nál nagyobb részesedéssel rendelkező jogi személy részvényes vagy annak irányítása alatt álló társaság és a Társaság között kötendő ügyletekről;
- v) dönt szerződéskötésről a Társaság és a Társaság igazgatósági tagja vagy cégjegyzésre jogosult vezetői és azok közeli hozzátartozói, valamint olyan társaságok között, amelyekről az igazgatósági tag, a cégbejegyzésre jogosult vezető vagy annak közeli hozzátartozója adózás vagy társadalombiztosítás alá eső jövedelemben részesült vagy azoknak a vezető tisztségviselője, vagy tulajdonosa volt az elmúlt két évben. Az igazgatóság érintett tagjának a szerződéskötés vagy az arra irányuló cselekmény tudomására jutását követően haladéktalanul tájékoztatni kell az igazgatóságot az ügyben való érintettségéről;
- w) dönt olyan versenykorlátozási szerződésekről, amelyekben a felek arról állapodnak meg, hogy a szerződés tartama alatt egyik fél sem hoz létre üzleti kapcsolatot egy adott területen olyan társaságokkal vagy személyekkel, amelyek közvetlen konkurenciákat jelentenek a Társaságnak;
- x) dönt kizárólagos képviseleti, ügynöki és/vagy disztribúciós szerződésekről, azzal, hogy rendkívüli esetben az igazgatóság elnöke jogosult a szerződés megkötése tárgyában dönteni;
- y) a Munka Törvénykönyve 207. § (5) bekezdésben foglalt felhatalmazás alapján dönt az Mt. 208. § (1) bekezdése szerinti munkáltató vezetője (első számú vezető) és helyettese (helyettesei) részére történő teljesítménykövetelményről és az ahhoz kapcsolódó juttatásokról (teljesítménybér vagy más juttatás);
- z) a vezérigazgató felett – ha a Társasággal munkaviszonyban áll – az Igazgatóság gyakorolja a Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozó alapvető munkáltatói jogok kivételével az egyéb munkáltatói jogokat (így különösen szabadság kiadása, kiküldetés engedélyezése);
- (aa) dönt a 400 millió Ft el nem érő saját részvény elidegenítéséről a közgyűlés felhatalmazása alapján;
- (bb) minden olyan, a fenti hatásköri szabályok alá nem tartozó, egyedi jogügyletben – kivéve a Társaság tevékenységi körébe tartozó kereskedelmi ügyleteket - meghozott döntés, amelyhez kapcsolódó kötelezettségvállalás értéke a 2 milliárd forintot eléri vagy meghaladja, de a 4 milliárd forintot nem éri el;
- (cc) döntés EU támogatási források igénybevételeivel megvalósuló beruházásokhoz kapcsolódó pályázatokon történő részvétel jóváhagyásáról, amennyiben a Társaság által az igénybe venni tervezett támogatás mértéke a nettó 2 milliárdot eléri vagy meghaladja, de a 4 milliárd forintot nem éri el;
- (dd) dönt a Társaság leányvállalatai esetében a legfőbb szerv ülésére szóló mandátum kiadásáról, illetve a legfőbb szerv által meghozott határozatról (Alapítói határozat) az alábbi kérdésekben:
 - (1) a számviteli törvény szerinti éves beszámoló jóváhagyása;
 - (2) osztalékkelőleg fizetésének elhatározása;
 - (3) döntés pótbefizetés elrendeléséről és visszatérítéséről;
 - (4) döntés a társaság üzletrészesének másokat megelőző megszerzésére irányuló jognak a társaság általi gyakorlásáról és e jog gyakorlására harmadik személy kijelöléséről;
 - (5) az üzletrész kívülálló személyre történő átruházásánál a beleegyezés megadása;
 - (6) eredménytelen árverés esetén döntés az üzletrészről;
 - (7) üzletrész felosztásához való hozzájárulás és az üzletrész bevonásának elrendelése;
 - (8) a tag kizárásának kezdeményezéséről való határozat;
 - (9) olyan szerződés megkötésének jóváhagyása, amelyet a társaság saját tagjával, ügyvezetőjével, Felügyelő Bizottsági tagjával, választott társasági könyvvizsgálójával vagy azok közeli hozzátartozójával köt;
 - (10) döntés - a leányvállalat tevékenységi körébe tartozó kereskedelmi ügyleteket kivéve - a leányvállalat normál üzleti tevékenysége keretében minden olyan, fennálló ügyletnek nem kapcsolódó, új jogviszonyt keletkeztető egyedi szerződés megkötéséről, amely által a le-



We engineer, you drive

ányvállalat 2 milliárd Ft-ot elérő vagy meghaladó, de a 4 milliárd Ft-ot el nem érő mértékben vállal bármilyen kötelezettséget, ideértve a következőket is: akkreditív nyitás, garancia vállalás, jótállás, kezesség vagy hasonló kötelezettség vállalás, kötelezettként zálogjog alapítás, bankgarancia, kezesség, tartozásátvállalás, stb.;

- (11) döntés a leányvállalat normál üzleti tevékenysége keretében új jogviszonyt keletkeztető 2 milliárd Ft-ot elérő vagy meghaladó, de a 4 milliárd Ft-ot el nem érő összegű hosszúlejáratú hitel vagy hosszúlejáratú kölcsön, vagy új, egyedi hitelnövekményt keletkeztető rövidlejáratú hitel vagy rövidlejáratú kölcsön felvételének engedélyezése tárgyában, illetve bármilyen új jogviszonyt keletkeztető 2 milliárd forintot elérő vagy meghaladó, de 4 milliárd Ft-ot el nem érő hiteljogviszony létesítésével összefüggésben,
 - (12) döntés a leányvállalat normál üzleti tevékenysége keretében a 2 milliárd Ft-ot elérő vagy meghaladó, de a 4 milliárd Ft-ot el nem érő egyedi értékű beruházásról, eszközvásárlásról, eszközeladásról, vagy lízingügylet megkötéséről vagy bármely ilyen típusú ügyletről;
 - (13) minden olyan, a fenti hatásköri szabályok alá nem tartozó, egyedi jogügyletben – kivéve a leányvállalat tevékenységi körébe tartozó kereskedelmi ügyleteket - meghozott döntés, amelyhez kapcsolódó kötelezettségvállalás értéke a 2 milliárd forintot eléri vagy meghaladja de a 4 milliárd forintot nem éri el,
 - (14) döntés EU támogatási források igénybevételeivel megvalósuló beruházásokhoz kapcsolódó pályázatokon történő részvétel jóváhagyásáról, amennyiben a leányvállalat által az igénybe venni tervezett támogatás mértéke a nettó 2 milliárd Ft-ot eléri vagy meghaladja, de a 4 milliárd forintot nem éri el;
 - (15) az ügyvezető megválasztása;
 - (16) a Felügyelő Bizottság tagjainak és a könyvvizsgálónak a megválasztása, visszahívása, valamint díjazásuk megállapítása;
 - (17) a Számviteli politika elfogadása;
 - (18) az Üzleti és Stratégiai terv meghatározása;
 - (19) a Felügyelő Bizottság ügyrendjének jóváhagyása;
 - (20) a tagok, az ügyvezetők, a felügyelő bizottsági tagok, illetve a könyvvizsgáló elleni követelések érvényesítése;
 - (21) a társaság beszámolójának, ügyvezetésének, gazdálkodásának könyvvizsgáló által történő megvizsgálásának elrendelése;
 - (22) az elismert vállalatcsoport létrehozásának előkészítéséről és az uralmi szerződés tervezetének tartalmáról való döntés, az uralmi szerződés tervezetének jóváhagyása;
 - (23) a társaság más társasággá való átalakulásának, más társasággal való egyesülésének vagy szétválásának az elhatározása;
 - (24) az alapító okirat módosítása;
 - (25) a törzstőke felemelésének és leszállításának elhatározása;
 - (26) törzstőke-emelés esetén a tagok elsőbbségi jogának kizárása;
 - (27) törzstőke-emelés során az elsőbbségi jog gyakorlására jogosultak kijelölése;
 - (28) törzstőke felemelésekor, illetve az elsőbbségi jog gyakorlása esetén a törzsbetétek arányától való eltérés megállapítása;
 - (29) törzstőke leszállításakor a törzsbetétek arányától való eltérés megállapítása;
- (ee) jogosult döntenek mindazokban a kérdésekben, amelyek jogszabály vagy a Társaság Alapszabálya vagy a Közgyűlés határozata alapján nem tartoznak a Közgyűlés, illetve a Felügyelő Bizottság kizárólagos hatáskörébe.

Az érintett Igazgatósági tag ilyen irányú kezdeményezésére az Igazgatóság 8 napon belül köteles intézkedni a Társaság közgyűlésének összehívásáról. Ezen kötelezettség elmulasztása esetén a közgyűlést a Felügyelő Bizottság hívhatja össze.



We engineer, you drive

Az Igazgatóság bármely tagja jogosult a Társaság bármely alkalmazottjától felvilágosítást kérni, amelyet az alkalmazottak kötelesek haladéktalanul megadni.

Vezérigazgató

A vezérigazgatót, aki egyben az Igazgatóság tagja, a Közgyűlés választja meg határozatlan időre.

A vezérigazgató felett az Igazgatóság gyakorolja a Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozó alapvető munkáltatói jogok kivételével – figyelemmel a 13. (g) pontra - az egyéb munkáltatói jogokat (így különösen szabadság kiadása, kiküldetés engedélyezése).

A Vezérigazgató hatáskörébe tartozik a Társaság munkájának irányításával kapcsolatos minden olyan ügy és döntés, amely nem tartozik a közgyűlés vagy az Igazgatóság kizárólagos hatáskörébe, vagy amelyet a közgyűlés vagy az Igazgatóság nem vont saját hatáskörébe. A Munka Törvénykönyve 207.§ (5) bekezdésében foglalt felhatalmazás alapján a Társaság munkavállalói felett az alapvető munkáltatói jogokat, az Alapszabály 13 (g) és 21.1 (y) pontjaiban meghatározott kivétellel a Vezérigazgató gyakorolja. Az egyéb munkáltatói jogokat (így különösen szabadság kiadása, kiküldetés engedélyezése, stb.) a Vezérigazgató a Társaság Szervezeti és Működési Szabályzatának keretei között a Társaság más alkalmazottaira átruházhatja.

A Vezérigazgató dönt a Társaság leányvállalatai esetében a legfőbb szerv ülésére szóló mandátum kiadásáról, illetve a legfőbb szerv által meghozott határozatról (Alapítói határozat) az alábbi kérdésekben:

- dönt - a leányvállalat tevékenységi körébe tartozó kereskedelmi ügyleteket kivéve - a leányvállalat normál üzleti tevékenysége keretében minden olyan, fennálló ügylethez nem kapcsolódó, új jogviszonyt keletkeztető egyedi szerződés megkötéséről, amely által a leányvállalat 1 milliárd forintot elérő vagy meghaladó, de 2 milliárd Ft-ot el nem érő mértékben vállal bármilyen kötelezettséget, ideértve a következőket is: akkreditív nyitás, garanciavállalás, jótállás, kezesség vagy hasonló kötelezettség vállalás, kötelezettként zálogjog alapítás, bankgarancia, kezesség, tartozásátvállalás, stb.;
- dönt a leányvállalat normál üzleti tevékenysége keretében új jogviszonyt keletkeztető 1 milliárd forintot elérő vagy meghaladó, de 2 milliárd Ft-ot el nem érő összegű hosszúlejáratú hitel vagy hosszúlejáratú kölcsön, vagy új, egyedi hitelnövekményt keletkeztető rövidlejáratú hitel vagy rövidlejáratú kölcsön felvételének engedélyezése tárgyában, illetve bármilyen új jogviszonyt keletkeztető 1 milliárd forintot elérő vagy meghaladó, de 2 milliárd Ft-ot el nem érő hiteljogviszony létesítésével összefüggésben, továbbá 1 milliárd forintot elérő vagy meghaladó de 2 milliárd Ft-ot el nem érő értékhatártól döntés a leányvállalat hosszúlejáratú hitel vagy hosszúlejáratú kölcsön, rövidlejáratú hitel vagy rövidlejáratú kölcsön felvételének engedélyezése tárgyában, illetve bármilyen hiteljogviszony létesítésével összefüggésben;
- dönt a leányvállalat normál üzleti tevékenysége keretében a 1 milliárd forintot elérő vagy meghaladó, de 2 milliárd Ft-ot el nem érő egyedi értékű beruházásról, eszközvásárlásról, eszközeladásról, vagy lízingügylet megkötéséről vagy bármely ilyen típusú ügyletről;
- hozzájárulás a leányvállalat normál üzleti tevékenységén kívül eső olyan szerződés megkötéséhez, amely 400 millió Ft-ot el nem érő értékben bármely jog, ingatlan vagy eszköz elidegenítését, más társaságba való befektetését, megterhelését, használati, hasznosítási, birtoklási vagy rendelkezési jogának harmadik személyre ruházását eredményezi;
- dönt az ügyvezető visszahívásáról, díjazásának megállapításáról, és gyakorolja az ügyvezető felett teljes körűen a munkáltatói jogokat, ha az ügyvezető a leányvállalattal munkaviszonyban áll; azaz gyakorolja az alapvető munkáltatói jogokat (munkaviszony létesítése, megszüntetése, munkaszerződés módosítása, javadalmazás, végkielégítés megállapítása, beleértve a teljesítménykövetelmény és az ahhoz kapcsolódó juttatások (teljesítménybér vagy más juttatás) meghatározását is; valamint gyakorolja az egyéb, nem alapvető munkáltatói jogokat (pl. szabadság kiadása, kiküldetés engedélyezése);



We engineer, you drive

- minden olyan, a fenti hatásköri szabályok alá nem tartozó, egyedi jogügyletben – kivéve a leányvállalat tevékenységi körébe tartozó kereskedelmi ügyleteket - meghozott döntés, amelyhez kapcsolódó kötelezettségvállalás értéke az 1 milliárd forintot eléri vagy meghaladja de a 2 milliárd forintot nem éri el;
- döntés EU támogatási források igénybevételével megvalósuló beruházásokhoz kapcsolódó pályázatokon történő részvétel jóváhagyásáról, amennyiben a leányvállalat által az igénybe venni tervezett támogatás mértéke a nettó 1 milliárdot eléri vagy meghaladja, de a 2 milliárd forintot nem éri el;

A Vezérigazgatót a 2007. évi CLII. törvény alapján vagyonyilatkozat-tételi kötelezettség terheli.

2.1.3. Az Igazgatóság tagjai

Pintér István az Igazgatóság elnöke (nem független)

Jelenleg a Rába Járműipari Holding Nyrt. elnök-vezérigazgatója és a Rába Futómű Kft. ügyvezető igazgatója.

1980-ban a győri Széchenyi István Főiskolán közlekedésmérnök diplomát szerzett. 1983-ban a budapesti Műszaki Egyetemen komplex rendszerek tervezésének képzésén vett részt. 1989-ben az ACIL-en (USA) a fiatal vezető programban, majd 1990-ben az ABB-n (Németország - Svédország) szervezetfejlesztési programban vett részt. 1992-ben a New York State University at Buffalo-n Executive Management Programot hallgatott. 1993-ban a JICA JAPAN-on termelés irányítást tanult, és részt vett a University of Hatfield TEMPUS programjában. 1996-ban a Brunel University (UK) Diploma in Management Studies (DMS), 1998-ban a Brunel University-n (UK) Master of Business Administration (MBA) fokozatot szerzett. 2000-ben a Newport University-n (USA) PhD. Fokozatot szerzett.

Angolul felsőfokú szinten beszél.

1980-82 között a Rába Futómű Gyár üzemmérnöke, 1982-85 között mérnök, a Rába Motor Gyár gyártástervezője, majd a Rába Rt-nél 1985-88 között a COPICS Műszaki adatbázis bevezetési csoport specialistája, 1988-93 között CAD/CAM/CAE osztályvezetője, 1993-tól a vállalat-átalakítás és PHARE ügyek projekt vezetője, 1995-től a cég informatikai vezetője. 1997-től a Rába Rt. mb. informatikai és szervezetfejlesztési igazgatója, 1998-tól informatikai és szervezetfejlesztési igazgatója, 2000 és 2003 között pedig a vállalat vezérigazgató-helyettese és stratégiai igazgató. 2003-tól vezérigazgató, majd 2004-től vezérigazgató és a Rába Futómű Kft. ügyvezető igazgatója, 2005-től pedig a Rába Járműipari Holding Nyrt. elnök-vezérigazgatója.

Filótás István György Igazgatósági tag 2016.05.19-ig (független)

Kitüntetéssel végezte el a Bolyai János Katonai Műszaki Főiskola harc és gépjármű üzembentartó üzemmérnöki szakát, majd a Gödöllői Agrártudományi Egyetem gépészmérnöki karát. Később minőségbiztosítási szakmérnöki diplomát szerzett a Zrínyi Miklós Nemzetvédelmi Egyetemen.

A főiskola elvégzése óta a Magyar Honvédség hivatásos tisztjeként szolgál.

Katonai karrierje során számos helyőrségben, számos szakmai beosztásban szolgált minden vezetői szinten, a harcjármű üzembentartó technikus tiszttől egészen a Magyar Honvédség Páncélos- és Gépjármű-technikai Szolgálatfőnök helyettesi beosztásig.

Jelenleg, dandártábornoki rendfokozatban a Honvédelmi Minisztérium Hadfelszerelés Fejlesztési főosztályvezetői beosztását tölti be, melyhez a Nemzeti Hadfelszerelési Igazgatói feladatkör is társul.

Angolul felsőfokon beszél.



We engineer, you drive

Dr. Fördös Géza János
Igazgatósági tag (független)

Dr Fördös Géza úr a közgazdaságtudományok doktora, számos magas szintű végzettséget szerzett a menedzsmentképzés területén.

A 2000-es évek kezdetétől a piaci szektorban dolgozott termelő vállalatok első számú vezetőjeként. 2013 januárja óta az MNV Zrt. Társaságokért Felelős Főigazgatóságát vezeti.

Az elmúlt években az általa irányított szakterületen sikeresen zajlott le a Volán társaságok integrációja, részt vett számos jelentős energetikai és egyéb akvizíciós projektet menedzselésében, mint például az Antenna Hungária Zrt., a korábbi Bombardier MÁV Hungary Kft., és a hulladékgazdálkodással foglalkozó Remondis cégcsoport külföldi kézben lévő részesedéseinek állam javára történő megvásárlása.

Tavaly októberben közreműködésével zajlott le az OTP részvények értékesítése, amely nyilvános módon, tőzsdei aukció keretében valósult meg.

Angolul felsőfokon beszél.

Dr. Hajdu Tibor Zoltán
Igazgatósági tag 2016.05.19-ig (független)

A Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetem pénzügyi szakán végzett mint okleveles közgazdász, majd a Szegedi Tudományegyetem Állam- és Jogtudományi Karán szerezte jogi diplomáját.

1991-ben az újonnan megalakuló Budapesti Értéktőzsde kereskedési óráit vezette. 1991 és 1998 között a Deloitte & Touche-nál dolgozott különböző beosztásokban a könyvvizsgálat és pénzügyi tanácsadás területén. Nemzetközi és magyar előírások szerinti könyvvizsgálatokat, értékelési megbízásokat, nagy értékű M&A tranzakciókat vezetett. 1994-ben az USA-ban a Deloitte & Touche Chicago-i irodájában dolgozott. 1999-ben a Duff & Phelps Credit Rating Co. magyarországi cégének kiválasztott vezérigazgatója volt. 2000 és 2010 között a KPMG pénzügyi tanácsadási részlegén dolgozott különböző beosztásokban. Vezetésével alakult meg és épült fel a társaság magyarországi restrukturálási üzletága. Számos reorganizációs, restrukturálási, értékelési és pénzügyi tanácsadási megbízást vezetett bankok, hazai és nemzetközi közepes és nagyvállalatok részére különböző iparágakban.

2011-től a Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt. társaságokért felelős igazgatója, feladata a társasági portfólióba tartozó ipari, közlekedési, energetikai, közmű és egyéb termelő, közhasznú és szolgáltató társaságok felügyelete, tulajdonosi irányítása.

Angolul beszél.

Dr. Harmath Zsolt
Igazgatósági tag 2016.04.14-ig (független)

Első diplomáját 1999-ben szerezte közgazdászként, majd mérlegképes könyvelői vizsgát tett. Másod diplomáját 2005-ben jogászként szerezte.

1999-től 2010-ig a Magyar Posta Zrt. munkavállalója volt, ahol ez idő alatt végigjárta a ranglétrát: költségelemző kontrollerként kezdte pályafutását a Budapesti Igazgatóságon, majd 2001-től Közgazdasági Osztályvezető, 2003-tól Gazdasági Igazgatóhelyettes volt. 2005-től teljes körűen felelt a Magyar Posta gazdasági vállalatirányítási rendszeréért.

2010 szeptemberétől a Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt. Kontrolling, könyvszakértő, vagyonértékelő Igazgatója, majd 2014-től Gazdasági Főigazgatója.

Több cégnél is jelentős tisztséget töltött be, többek között a Rába Nyrt. igazgatósági tagja, Volán társaságok felügyelő bizottságának elnöke.



We engineer, you drive

Dr. Hartmann Péter
Igazgatósági tag (független)

1988-ban végzett a Budapest Műszaki Egyetem Vegyészmérnöki karán, majd szakmérnöki diplomát szerzett. 1993-ban a Magyar Tudományos Akadémia TMB ösztöndíjasaként megszerezte a műszaki tudományok doktora címet.

1993 és 1998 között a Mineralimpex és a MOL vegyesvállalatánál, majd a MOL-nál dolgozott vezető beosztásokban. 1998-tól 2004-ig egy amerikai banki szolgáltatásokat nyújtó IT cégnél dolgozott különböző helyi és regionális felsővezetői beosztásokban. 2005-től megújuló energiákkal foglalkozik.

Dr. Homolya Róbert
Igazgatósági tag 2017.02.08-ig (független)

Jogi diplomáját az ELTE Állam- és Jogtudományi Karán 2000-ben szerezte. 2000-2004 között ügyvédjelöltként dolgozott, majd 2010-ig saját ügyvédi irodáját vezette. 2010-ben a Nemzeti Fejlesztési Ügynökség végrehajtási elnökhelyettesévé nevezték ki, 2012-ben a Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt. jogi főigazgatói teendőit látta el.

A Miniszterelnökségen még 2012-ben Fejlesztési Irodát vezető helyettes államtitkári, majd miniszteri biztosi, 2015-től miniszterelnöki biztosi, 2016-tól kormánybiztosi kinevezést kapott.

2010-2012 között a Közbeszerzések Tanácsának alelnöke. 2010-től a Széchenyi Tőkealap-kezelő Zrt. igazgatósági tagja, 2015-től a Nemzeti Infrastruktúrafejlesztő Zrt. Felügyelő Bizottságának elnöke.

Társalgási-tárgyalási szinten beszél angolul.

Dr. Rátky Miklós
Igazgatósági tag (független)

Az Eötvös Lóránd Tudományegyetem Állam- és Jogtudományi Karán szerezte jogi diplomáját 1994-ben. 1995-től svájci ügyvédi iroda magyarországi képviselője.

1999-ben megalapította saját ügyvédi irodáját.

Németül és angolul beszél.

Alan Spencer
Igazgatósági tag 2016.05.19-ig (független)

Az Oxfordi Egyetemen szerezte diplomáját 1955-ben, majd a Ford Motor Company-nál helyezkedett el. Több mint 40 éves szakmai pályafutása során számos területen töltött be vezetői pozíciót és szerzett széleskörű járműipari tapasztalatot az Egyesült Királyságban, Németországban, az Amerikai Egyesült Államokban és Oroszországban.

1992. évi nyugdíjba vonulását követően a Coopers and Lybrand tanácsadójaként továbbra is aktív maradt. Igazgatósági tag volt a Kamaz orosz teherautógyártó vállalatnál, a Kamaz Leasing vállalatnál (Tatárország), valamint a NAFAZ vállalatnak (Baskíria). A londoni EBRD-nél volt járműipari tanácsadó, valamint az indiai Bharat Forge Igazgatósági tagja is volt. Jelenleg az Audit Bizottság elnöke a GM/Avtovaz JV-nél (Togliatti, Oroszország).

Franciául és németül beszél.

dr. Szivek Norbert
Igazgatósági tag (független)

Dr. Szivek Norbert jogi tanulmányait Németországban kezdte, majd Magyarországon fejezte be. Pályafutása közigazgatási területen indult, ezt követően egy piacvezető ingatlan-beruházásokkal foglalkozó cégnél folytatta karrierjét, ahol a születőben lévő energetikai üzletággal foglalkozott, később saját vagyonkezelő céget alapított.



We engineer, you drive

A Nemzeti Fejlesztési Miniszter felkérésére 2015. február 16-tól a Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt. vezérigazgatója és Igazgatóságának tagja.

Számos kiemelt jelentőségű társaságnál tölt be tisztséget. Tagja a Magyar Villamos Művek Zrt., a Panrusgáz Gázkereskedelmi Zrt. és a Richter Gedeon Nyrt. igazgatóságának, valamint felügyelő bizottsági tagként tevékenykedik a MOL Nyrt.-nél.

Wáberer György Igazgatósági tag (független)

A Közlekedési és Távközlési Műszaki Főiskolán, majd a SZÁMOK-nál szerzett diplomát. A.3. számú Volánnál, a Volán Elektronikánál, majd a Volán Tefu Rt.-nél dolgozott. Az utóbbi vállalatot 1994-ben társaival együtt sikeresen privatizálta. Az akkor a csőd szélén álló társaságot vezérigazgatóként informatikai és eszközfejlesztéssel, szervezeti átalakítással rövid idő alatt nyereségessé tette. Az eltelt 18 év alatt cégét több mint harminc akvizícióval, köztük a Hungarocamion felvásárlásával és organikus növekedéssel Európa hatodik legnagyobb közúti fuvarozó vállalkozásává fejlesztette.

A Wáberer's International Zrt. alapítója, elnök-vezérigazgatója és társtulajdonosa.

2005 és 2010 között a Magyar Közúti Fuvarozók Egyesületének elnöke, magas rangú állami kitüntetések tulajdonosa

2.2. Felügyelő Bizottság és Audit Bizottság

2.2.1. Felügyelő Bizottság

A Társaság ügyvezetésének ellenőrzését a közgyűlés által választott Felügyelő Bizottság végzi. A Társaság Felügyelő Bizottsága három tagból áll. A Felügyelő Bizottság fő feladata, hogy a közgyűlés részére az ügyvezetést a jogi személy érdekeinek megóvása céljából ellenőrizze.

A Felügyelő Bizottság elnökét és tagjait a Társaság közgyűlése választja.

A Felügyelő Bizottság tagjainak megbízatása határozott időtartamra, de legfeljebb öt évre szól. A Felügyelő Bizottság tagjai újraválaszthatók és bármikor, indoklás nélkül visszahívhatók. Időközi választással választott Felügyelő Bizottsági tag megbízatása a Felügyelő Bizottság tagjai megbízatásának lejártáig tart.

A Felügyelő Bizottság elnöke összehívja és vezeti a Felügyelő Bizottság üléseit, kijelöli a jegyzőkönyvvezetőt, elrendeli a szavazást és megállapítja annak eredményét.

A Felügyelő Bizottság határozatképes, ha ülésén tagjainak kétharmada, de legalább három tag jelen van. A Felügyelő Bizottság határozatait egyszerű szótöbbséggel hozza. Amennyiben az „igen” szavazatok száma nem haladja meg az egyéb szavazatok számát, a javaslatot elutasítottnak kell tekinteni. Szavazategyenlőség esetén az elnök szavazata dönt. A Felügyelő Bizottság az elnök kezdeményezésére konferencia telefonos ülést tarthat, illetőleg a tagoknak előre megküldött előterjesztés és határozati javaslat alapján – ülésen kívüli – írásbeli határozatot is hozhat. A konferencia telefonos ülés technikai feltételeit a Társaság biztosítja oly módon, hogy az elektronikus kapcsolat valamennyi tag és meghívott az részére ülés teljes időtartama alatt rendelkezésre álljon.

A Felügyelő Bizottság ülését annak bármely tagja is összehívhatja az ok és a cél megjelölésével, ha ez irányú kérésüket az elnök nyolc napon belül nem teljesíti.

A Felügyelő Bizottság tagja (nyilvánosan működő részvénytársaság kivételével) nem szerezhethet társasági részesedést és nem lehet vezető tisztségviselő, felügyelő bizottsági tag olyan jogi személyben, amely főtevékenységként ugyanolyan gazdasági tevékenységet folytat, mint a Társaság, kivéve, ha a közgyűlés ehhez hozzájárul.

Ha a felügyelő bizottsági tag új vezető tisztségviselői vagy felügyelő bizottsági megbízást fogad el, a tisztség elfogadásától számított 15 napon belül köteles e tényről értesíteni azokat a társaságokat, ahol már vezető tisztségviselő vagy felügyelő bizottsági tag.



We engineer, you drive

A vezető tisztségviselő és a felügyelő bizottság tagja, valamint hozzátartozójuk – a mindennapi élet szokásos ügyletei kivételével – nem köthet saját nevében vagy saját javára a Társaság tevékenységi körébe tartozó szerződéseket, kivéve, ha a közgyűlés ehhez hozzájárul.

2.2.1.1. A Felügyelő Bizottság hatásköre és feladatai

A Felügyelő Bizottság köteles:

- a) ellenőrizni a Társaság ügyvezetését;
- b) a közgyűlés részére az ügyvezetés által benyújtott előterjesztéseket – a létesítő okirat eltérő szabályait nem érintve, a személyi kérdésekkel kapcsolatos előterjesztések kivételével – megvizsgálni és az ezekkel kapcsolatos álláspontját a közgyűléssel a Felügyelő Bizottság által hozott határozatokban ismertetni;
- c) összehívni a Közgyűlést, ha azt a Társaság érdeke megkívánja, különösen, ha tudomást szerez a törvénybe vagy a Társaság Alapszabályába vagy a közgyűlés határozataiba ütköző intézkedésről vagy a Társaság érdekeit sértő tevékenységről, vagy mulasztásról;
- d) az Igazgatóság által előterjesztett kérdéseket megvizsgálni és azokban állást foglalni;
- e) megvitatni a könyvvizsgáló szervezetre, illetve a könyvvizsgáló személyére az Igazgatóság által az Audit Bizottságnak tett javaslatot. A könyvvizsgáló személyére az Audit Bizottság a Felügyelő Bizottság egyetértésével tesz javaslatot a Közgyűlésnek
- f) előzetesen véleményezni az Mt. 208.§. (1) bekezdése, valamint az Mt. 208. § (2) bekezdése hatálya alá tartozó munkavállalók számára történő teljesítménykövetelményeket és az ahhoz kapcsolódó juttatásokat (teljesítménybér vagy más juttatás);
- g) ellátni a jogszabályokban és a Társaság Alapszabályában előírt egyéb feladatait.

A Felügyelő Bizottság jogosult a Társaság minden ügyében a Társaság Igazgatóságának tagjaitól és minden tisztségviselőjétől, valamint vezető állású munkavállalójától felvilágosítást és jelentést kérni, a Társaság minden üzleti könyvét, bankszámláját, iratait és dokumentumait megvizsgálni vagy szakértővel, a Társaság költségére, megvizsgálni.

A Felügyelő Bizottság ügyrendjét maga állapítja meg és jóváhagyásra a közgyűlés elé terjeszti.

A Felügyelő Bizottság tagja lemondását köteles a Felügyelő Bizottság elnökének vagy elnökhelyettesének, az Igazgatóság elnökének, és ezzel egyidejűleg, illetve a nevezett tisztségviselők hiányában a Társaság többségi tulajdonosának megküldeni.

A lemondó nyilatkozat, mint a Társasággal kapcsolatos jognyilatkozat közlésére az elektronikus hírközlő eszközök útján történő közlésre vonatkozó szabályok az irányadók.

2.2.1.2. A Felügyelő Bizottság tagjai

Dr. Czepek Gábor

Felügyelő Bizottság elnöke 2016.12.22-től (független)

Az Eötvös Loránd Tudományegyetem Állam- és Jogtudományi Karán szerezte jogi diplomáját 2005-ben, közben 2003-2004-ben az Universitat Regensburg jogi karan volt osztondijas hallgato. 2008-ban adotanacsado kepesitest szerzett, majd jogi szakvizsgait 2009-ben tette le.

Szakmai pályafutását a Győr-Moson-Sopron Megyei Bíróságon kezdte. 2010-től a Közigazgatási és Igazságügyi Minisztérium Magánjogi és Igazságügyi Kodifikációs Főosztályának vezetője, ezt követően 2013-tól a tárca Igazságügyi és Magánjogi Jogalkotásért Felelős Helyettes Államtitkára.

2014-től a Nemzeti Fejlesztési Minisztérium közigazgatási államtitkára.

Német nyelven felsőfokon, angol nyelven középfokon beszél.



We engineer, you drive

Dr. Harmath Zsolt

Felügyelő Bizottság elnöke 2016.04.17-től 2016.12.21-ig (független)

Felügyelő Bizottság tagja 2016.12.22-től (független)

Első diplomáját 1999-ben szerezte közgazdászként, majd mérlegképes könyvelői vizsgát tett. Másod diplomáját 2005-ben jogászként szerezte.

1999-től 2010-ig a Magyar Posta Zrt. munkavállalója volt, ahol ez idő alatt végigjárta a ranglétrát: költségelemző controllerként kezdte pályafutását a Budapesti Igazgatóságon, majd 2001-től Közgazdasági Osztályvezető, 2003-tól Gazdasági Igazgatóhelyettes volt. 2005-től teljes körűen felelt a Magyar Posta gazdasági vállalatirányítási rendszeréért.

2010 szeptemberétől a Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt. Kontrolling, könyvszakértő, vagyonértékelő Igazgatója, majd 2014-től Gazdasági Főigazgatója.

Több cégnél is jelentős tisztséget töltött be, többek között a Rába Nyrt. igazgatósági tagja, Volán társaságok felügyelő bizottságának elnöke.

Dr. Polacsek Csaba

Felügyelő Bizottság elnöke 2016.04.15-ig (független)

A Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen és a Groningen Business School-ban (Hollandia) tanult. Okleveles közgazdász diplomáját, majd doktori címét a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen szerezte.

Magyarországon és az Egyesült Államokban bejegyzett könyvvizsgáló, valamint tőzsdei szakvizsgálóval rendelkezik.

1991 és 1997 között a Deloitte & Touche-nál dolgozott Budapesten és az Egyesült Államokban, majd közel 10 évet a Creditanstalt/UniCredit-csoportnál, először a corporate finance területen, ahol 2000-től a CAIB Értékpapír Rt igazgatósági tagja volt, majd 2004-től a bank strukturált finanszírozási üzletágát vezette. 2007 és 2009 között az Arcadom Zrt. Dél-Európáért felelős regionális igazgatója, 2009-10-ben az FHB Jelzálogbank Nyrt ügyvezető igazgatója volt.

2010-14 közt a Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt. társasági portfólióért felelős főigazgatója, 2014-15-ben a Miniszterelnökség Nemzeti Pénzügyi Szolgáltatásokért és Postaügyekért Felelős Államtitkárságának helyettes államtitkára volt. 2016 óta a PwC Magyarország üzleti tanácsadási területének vezető igazgatója.

Számos vállalatfelvásárlási, privatizációs és tőkepiaci ügyletben működött közre (MOL, Richter, OTP, FHB, Richter-részvényekre átcserélhető MNV-kötvény).

Angolul, németül és szerbül beszél.

Dr. Bartha Mónika

Felügyelő Bizottság tagja (független)

A Miskolci Egyetem Állam- és Jogtudományi Karán szerezte meg jogi diplomáját. Pályafutását mint jogász a Kisebbségi Jogok Állampolgári Biztosánál kezdte, majd osztrák és német bankoknál szerzett jogi és humánpolitikai területen tapasztalatot. Jelenleg az MNV Zrt. Humánpolitikai Igazgatója, mely munkahelyet megelőzőtt termelői szektorban eltöltött 15 éves humánpolitikai tapasztalat amerikai tulajdonú cégeknél.

Business executive coach, angolul felsőfokon, németül alapfokon beszél.

Somodi László

Felügyelő Bizottság tagja 2016.12.21-ig (független)

2.2.2. Az Audit Bizottság

A Felügyelő Bizottság független tagjai közül a Közgyűlés háromtagú Audit Bizottságot választ.



We engineer, you drive

Amennyiben a Felügyelő Bizottság háromtagú és a törvény szerint valamennyi tagja függetlennek minősül, úgy a Felügyelő Bizottság tagjait a Közgyűlés automatikusan az Audit Bizottság tagjává választja. Amennyiben a Felügyelő Bizottság tagjai azonosak az Audit Bizottság tagjaival, úgy a Felügyelő Bizottság és az Audit Bizottság elnöke is azonos személy. Az audit bizottsági tagság megszűnésére a felügyelő bizottsági tagság megszűnésének szabályai az irányadók. Az audit bizottsági tag tagsága megszűnik akkor is, ha megszűnik a felügyelő bizottsági tagsága.

Az Audit Bizottság hatáskörébe tartozik

- a számviteli törvény szerinti beszámoló véleményezése;
- a számviteli törvény szerinti beszámoló könyvvizsgálatának nyomon követése;
- javaslattétel a közgyűlés részére a Felügyelő Bizottság egyetértésével a könyvvizsgáló személyére és díjazására;
- a könyvvizsgáló kiválasztásában való részvétel és a vele megkötendő szerződés előkészítése;
- a könyvvizsgálóval szembeni szakmai követelmények és összeférhetetlenségi és függetlenségi előírások érvényre juttatásának figyelemmel kísérése; a könyvvizsgálóval való együttműködéssel kapcsolatos teendők ellátása, a könyvvizsgáló által a számviteli törvény szerinti beszámoló könyvvizsgálatán kívül a részvénytársaság részére nyújtott egyéb szolgáltatások figyelemmel kísérése, valamint – szükség esetén – az igazgatóság számára intézkedések megtételére vonatkozó javaslattétel;
- a pénzügyi beszámolási rendszer működésének értékelése és javaslattétel a szükséges intézkedések megtételére; valamint
- az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság munkájának segítése a pénzügyi beszámolási rendszer megfelelő ellenőrzése érdekében;
- a belső ellenőrzési és kockázatkezelési rendszer hatékonyságának figyelemmel kísérése.

Az Audit Bizottság – amennyiben nem automatikusan a felügyelő bizottsági tagokból áll – az ügyrendjét saját maga készíti el; amennyiben automatikusan a felügyelő bizottsági tagokból áll az Audit Bizottság, úgy az ügyrendje azonos a Felügyelő Bizottság ügyrendjével.

A Felügyelő Bizottság és Audit Bizottság tagjait a 2007. évi CLII. törvény alapján vagyonynyilatkozat tételi kötelezettség terheli.

2.3. Az Igazgatóság, Felügyelő Bizottság és Audit Bizottság ülései

2016. év folyamán a Rába Nyrt. Igazgatósága 6 alkalommal rendes ülést és 10 alkalommal írásos szavazást tartott. Az üléseken a részvételi arány 84 százalékos volt.

A Felügyelő és Audit Bizottságok az elmúlt évben 7 alkalommal rendes ülést és 2 alkalommal írásos szavazást tartott 100 százalékos részvételi arány mellett.

2.4. Az Igazgatóság, Felügyelő Bizottság és menedzsment munkájának, valamint az egyes tagok értékelésekor figyelembe vett szempontok

Az Igazgatóság és a menedzsment munkájának értékelési alapja a stratégiai és az üzleti terv.

Az Igazgatóság általában 4 évre szóló, részletes, elemzéseken alapuló stratégiai tervet készít, melyet évente felülvizsgál és elvégzi a szükséges kiigazításokat. A terv megvalósítása érdekében elvégzett munka értékelésével minősíti a stratégia helyességét és értékeli önmaga munkáját.

A vezérigazgató és a helyettese munkáját az Igazgatóság az üzleti terv teljesítésén keresztül értékeli. Erre formálisan az éves rendes Közgyűlés utáni Igazgatósági ülésen kerül sor, ekkor állapítják meg a vezérigazgató és helyettese részére fizethető prémium összegét is.

A menedzsment munkáját a vezérigazgató az éves személyes teljesítményértékelés (MBO) során minősíti. A kifizethető prémium mértékét az üzleti és az egyéni célok teljesülése alapján állapítja meg.

A vezérigazgató és helyettese, valamint az Nyrt igazgatóinak teljesítményértékelését a Felügyelő Bizottság előzetesen véleményezi.

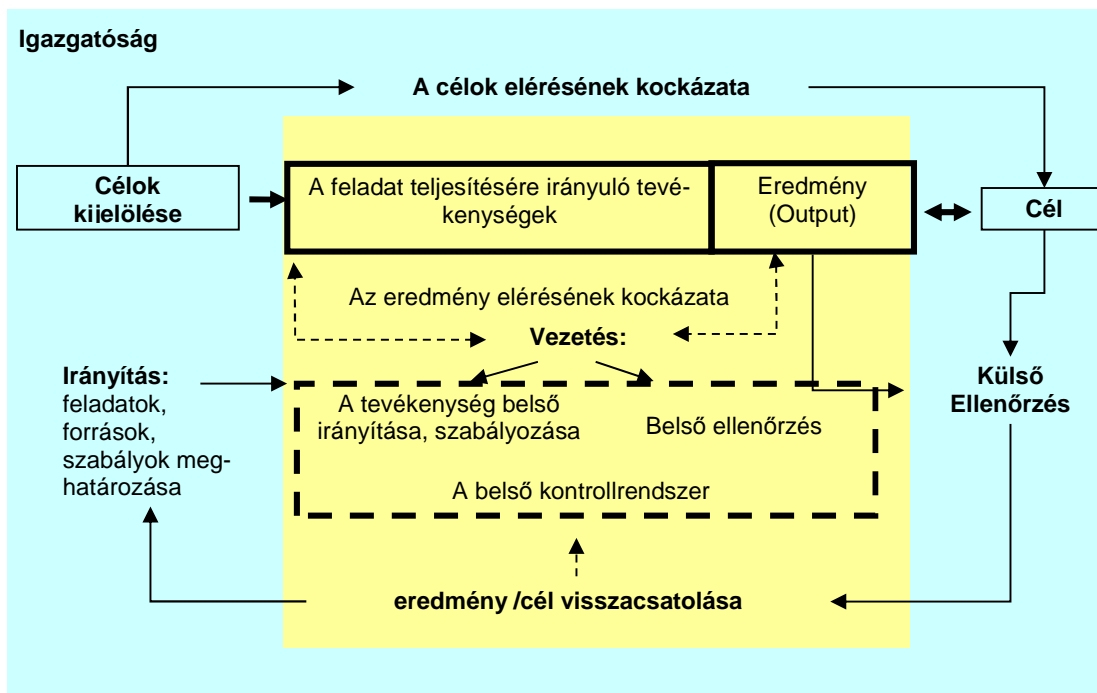
A vezérigazgató és helyettese munkájának értékelése az Igazgatósági jegyzőkönyvekben, a menedzsmenté az egyéni teljesítmény értékelő lapokon kerül dokumentálásra.

3. Belső kontrollok rendszerének bemutatása

A belső kontroll fő célja, hogy a szervezet megfelelő minőséggel teljesítse meghatározott feladatát:

- gazdálkodási tevékenységeit szabályszerűen, gazdaságosan, hatékonyan és eredményesen hajtsa végre;
- megfeleljen a vonatkozó törvényeknek és szabályozásoknak;
- a vevői igények határidőben történő maradéktalan kielégítése.

Kockázatokon alapuló megközelítés



3.1. A Társaság belső kontrollrendszere két fő pilléren nyugszik

- A tevékenység belső irányítása, szabályozása
- Belső ellenőrzés

3.1.1. A tevékenység belső irányítása, szabályozása

- A Rába menedzsmentje a belső kontrollokat a különböző szintű és rendszerességű (napi, heti, havi) vezetői fórumokon gyakorolja. Az értekezleteken beazonosított kockázatok kezelésére azonnali intézkedés történik.
- A Társaság gazdálkodási folyamatait, azok felelőseit írásos ügyvezetői, eljárási és munka utasítások szabályozzák, melyek folyamatosan frissítésre kerülnek.



We engineer, you drive

3.1.2. Belső ellenőrzés

A Rába csoportban működő belső ellenőrzési szervezet a Felügyelő Bizottság felügyelete mellett működik. Tevékenységét az elfogadott éves audit terv alapján végzi, melyet kiegészítenek az ad hoc jellegű vizsgálatok.

A 2016. év folyamán végzett auditok nem tártak fel a társaság működését veszélyeztető, a részvényesek érdekeit sértő hiányosságokat, törvénysértés nem történt. Az audit jelentésekben szereplő hiányosságok megszüntetésére az intézkedések megtörténtek, a megfogalmazott javaslatok bevezetésre kerültek.

3.1.3. Kockázatkezelés

A társaság működése során elengedhetetlen a kockázati szempontok kezelése. A Rába Nyrt. termékeinek gyártása, termékei, azok értékesítése, piacai, vevői különböző mértékű kockázatot jelentenek a társaság számára. A társaság tevékenységének eredményes folytatása érdekében végzett kockázat kezelési tevékenysége két pilléren nyugszik:

1./ A vevői igények változásának kezelése, a működés és termelés feltételeinek biztosítása

A Társaság a folyamatos üzletmenet kapcsán jelentkező kockázatokat a kulcsfontosságú termelőberendezések tervszerű karbantartásával, a beruházások stratégiai tervben szereplő végrehajtásával és a váratlan termelési megállások esetére kidolgozott tervekkel (kihelyezés) minimalizálja, a vevői megrendelések változását elsősorban munkaidőkeret alkalmazásával, konszignációs raktarak működtetésével kezeli. A kockázatok kezelése mértékének és súlyosságának megfelelően különböző szinteken történnek.

2./ Pénzügyi kockázatok kezelése

A pénzügyi kockázatkezelés rövid távú, piaci kockázatokkal foglalkozik. A pénzügyi kockázat kezelése során jelenleg alkalmazott, alkalmazható főbb eszközök:

- Swap, határidős és opciós devizaügyletek kötése
- Vevőbiztosítás alkalmazása
- Vagyonbiztosítás alkalmazása
- Belső szállító, vevő minősítési rendszer működtetése.

4. Könyvvizsgálói tevékenység

2016. évben a Rába Csoport könyvvizsgálatát az Ernst & Young Kft. végzi. Felelős könyvvizsgáló Bartha Zsuzsanna Éva, helyettes könyvvizsgáló Mészáros Péter. Az év folyamán a társaság a könyvvizsgálati audittól eltérő – számviteli tanácsadási – tevékenységet is végzett.

5. Közzétételi politika, bennfentes személyek

A Rába Nyrt. közzétételi politikájában a jogszabályokban, a BÉT Szabályzatokban és a Társaság Alapszabályában előírt nyilvánosságra hozatali szabályokat alkalmazza. A megjelentetési helyek: az Alapszabályban foglaltak szerint a Társaság honlapja (www.raba.hu) és a BÉT hivatalos elektronikus honlapja; valamint a Magyar Nemzeti Bank által működtetett Tőkepiaci közzétételi rendszer.

A Tpt. 199. §-a értelmében az Európai Parlament és a Tanács piaci visszaélésekről szóló, 2014. április 16-i, 596/2014/EU Rendelete alapján a Rába Nyrt. nyilvántartást vezet a Rába Nyrt. részére munkaviszony vagy egyéb jogviszony alapján tevékenységet végző és bennfentes információhoz hozzáférő személyekről. A Társaság bennfentes személyeire a Tpt. iránymutatásai érvényesek.



We engineer, you drive

6. Közgyűlés, szavazatok

6.1. Közgyűlés

A Társaság legfőbb szerve a Közgyűlés, amely a részvényesek összességéből áll. A Közgyűlés jogosult az Igazgatóság, ideértve a Vezérigazgató hatáskörébe tartozó kérdésekben is dönteni.

Az alábbi döntések a Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartoznak:

- a) döntés - ha a Ptk. vagy az Alapszabály eltérően nem rendelkezik - az Alapszabály megállapításáról és módosításáról;
- b) döntés - ha a Ptk. másképpen nem rendelkezik - az alaptőke felemeléséről, valamint döntés az Igazgatóság felhatalmazásáról az alaptőkének az alaptőkén felüli vagyon terhére történő felemelésével kapcsolatban közbenső mérleg elfogadására;
- c) döntés – ha a Ptk. másképp nem rendelkezik - az alaptőke leszállításáról;
- d) döntés az alaptőke-emeléshez kapcsolódóan a jegyzési elsőbbségi jog gyakorlásának kizárásáról; illetve az Igazgatóság felhatalmazásáról az alaptőke emeléshez kapcsolódóan jegyzési elsőbbségi jog korlátozására, illetve kizárására;
- e) az egyes részvénytársaságokhoz fűződő jogok, illetve az egyes részvényfajták, osztályok átalakítása;
- f) a Társaság átalakulásának, egyesülésének, valamint jogutód nélküli megszűnésének elhatározása;
- g) a vezérigazgató, azaz az Mt. 208. § (1) bekezdése szerinti első számú vezető – ha a Társasággal munkaviszonyban áll - és az Mt. 208. § (1) bekezdése szerinti első számú vezető helyettese (helyettesei) felett az alapvető munkáltatói jogok gyakorlása (munkaviszony létesítése, megszüntetése, munkaszerződés módosítása, javadalmazás, végkielégítés megállapítása, kivéve a teljesítménykövetelmény és az ahhoz kapcsolódó juttatások (teljesítménybér vagy más juttatás) meghatározását, mely a Munka Törvénykönyve 207. § (5) bekezdésében foglalt felhatalmazás, valamint jelen Alapszabály 21.1.y) pontja alapján a Társaság Igazgatóságának a hatásköre)
- h) az Igazgatóság elnökének és tagjainak, a Felügyelő Bizottság elnökének és tagjainak, valamint az Audit Bizottság tagjainak és az állandó könyvvizsgálónak a megválasztása, visszahívása, valamint díjazásuk megállapítása; a könyvvizsgálóval kötendő megbízási szerződés főbb feltételeinek meghatározása, továbbá döntés a társaság tagjával, a vezető tisztségviselővel, a felügyelő bizottsági taggal vagy a társasági könyvvizsgálóval szembeni kártérítési igény érvényesítéséről;
- i) a számviteli törvény szerinti éves beszámoló jóváhagyása és a nyereség felosztásáról való döntés; a konszolidált éves beszámoló elfogadása;
- j) döntés – ha a Ptk. másképpen nem rendelkezik - átváltoztatható és jegyzési jogot biztosító vagy átváltozó kötvény kibocsátásáról, meghatározva egyben a kibocsátás módját, sorozatát, számát, névértékét, a kötvényhez mint értékpapírhoz fűződő jogokat, futamidejét és visszaváltásának (visszavásárlásának) feltételeit; valamint döntés az Igazgatóság felhatalmazásáról a visszaváltható részvényhez kapcsolódó jogok gyakorlásával kapcsolatban közbenső mérleg elfogadásáról;
- k) döntés a felelős társaságirányítási jelentés elfogadásáról;
- l) döntés a Társaság részvényeinek bármely tőzsdéről, illetve jegyzési rendszerből történő kivételének kérelmezéséről;
- m) döntés - a Társaság tevékenységi körébe tartozó kereskedelmi ügyleteket kivéve - a Társaság normál üzleti tevékenysége keretében minden olyan, fennálló ügyletnek nem kapcsolódó, új jogviszonyt keletkeztető egyedi szerződés megkötéséről, amely által a Társaság 4 milliárd Ft-ot elérő vagy meghaladó mértékben vállal bármilyen kötelezettséget, ideértve a következőket is:



We engineer, you drive

- akkreditív nyitás, garancia vállalás, jótállás, kezesség vagy hasonló kötelezettség vállalás, kötelezettként zálogjog alapítás, bankgarancia, kezesség, tartozásátvállalás, stb.;
- n) hozzájárulás a Társaság normál üzleti tevékenységén kívül eső olyan szerződés megkötéséhez, amely a 400 millió Ft-ot elérő vagy meghaladó értékben bármely jog, ingatlan vagy eszköz elidegenítését, más társaságba való befektetését, megterhelését, használati, hasznosítási, birtoklási vagy rendelkezési jogának harmadik személyre ruházását eredményezi;
 - o) döntés a Társaság normál üzleti tevékenysége keretében új jogviszonyt keletkeztető 4 milliárd Ft-ot elérő vagy meghaladó összegű hosszúlejáratú hitel vagy hosszúlejáratú kölcsön, vagy új, egyedi hitelnövekményt keletkeztető rövidlejáratú hitel vagy rövidlejáratú kölcsön felvételének engedélyezése tárgyában, illetve bármilyen új jogviszonyt keletkeztető 4 milliárd forintot elérő vagy meghaladó hiteljogviszony létesítésével összefüggésben, továbbá értékhatártól függetlenül döntés a Társaság hosszúlejáratú hitel vagy hosszúlejáratú kölcsön, rövidlejáratú hitel vagy rövidlejáratú kölcsön felvételének engedélyezése tárgyában, illetve bármilyen hiteljogviszony létesítésével összefüggésben, amennyiben a Társaságcsoport ilyen jellegű kötelezettségei a döntés meghozatalakor meghaladják a 20 milliárd Ft-ot;
 - p) döntés a Társaság normál üzleti tevékenysége keretében a 4 milliárd Ft-ot elérő vagy meghaladó egyedi értékű beruházásról, eszközvásárlásról, eszközeladásról, vagy lízingügylet megkötéséről vagy bármely ilyen típusú ügyletről,
 - q) döntés a részvénytársaság működési formájának megváltoztatásáról;
 - r) minden olyan, a fenti hatásköri szabályok alá nem tartozó, egyedi jogügyletben – kivéve a Társaság tevékenységi körébe tartozó kereskedelmi ügyleteket - meghozott döntés, amelyhez kapcsolódó kötelezettségvállalás értéke a 4 milliárd forintot eléri vagy meghaladja;
 - s) döntés EU támogatási források igénybevételeivel megvalósuló beruházásokhoz kapcsolódó pályázatokon történő részvétel jóváhagyásáról, amennyiben a Társaság által az igénybe venni tervezett támogatás mértéke a nettó 4 milliárd forintot eléri vagy meghaladja;
 - t) döntés – amennyiben az Alapszabály eltérően nem rendelkezik - osztalékkelőleg fizetéséről; és az Igazgatóság felhatalmazásáról az osztalék-előleg fizetésével kapcsolatban közbenső mérleg elfogadására;
 - u) döntés a Társaság saját részvényének megszerzéséről, elidegenítéséről, bevonásáról, az Igazgatóság felhatalmazása saját részvény megszerzésére, elidegenítésére, bevonására, valamint döntés a saját részvényre kapott nyilvános vételi ajánlat elfogadásáról; és az Igazgatóság felhatalmazásáról a saját részvény megszerzésével kapcsolatban közbenső mérleg elfogadására;
 - v) döntés a nyilvános vételi ajánlattételi eljárás megzavarására alkalmas lépések megtételéről;
 - w) a Felügyelő Bizottság ügyrendjének jóváhagyása
 - x) döntés a javadalmazási szabályzat megállapításáról és módosításáról, melyet az erről szóló döntéstől számított harminc napon belül a cégiratok közé letétbe kell helyezni
 - y) döntés gazdálkodó szervezet alapításáról, megszüntetéséről, gazdálkodó szervezetben részesedés megszerzéséről, vagy átruházásáról;
 - z) döntés munkavállalói részvénytulajdonosi programról, dolgozói részvényjuttatási programról és bármilyen egyéb, a munkavállalókat vagy a társaság menedzsmentjét érintő részvényhez kapcsolódó bármilyen ösztönzési rendszerről; valamint hozzájárulás ahhoz, hogy az Igazgatóság tagjai, a felügyelő bizottság tagja, a létesítő okirat 19.2 pontjában foglaltakkal összhangban, az ott meghatározottak szerint társasági részesedést szerezhessen, vezető tisztségviselő vagy felügyelő bizottsági tag lehessen, vagy szerződést köthessen;
 - aa) döntés 400 millió Ft értéket elérő vagy meghaladó saját részvény elidegenítéséről;
 - bb) döntés a Társaság leányvállalatai esetében a legfőbb szerv ülésére szóló mandátum kiadásáról, illetve a legfőbb szerv által meghozott határozatról (Alapítói határozat) az alábbi kérdésekben



We engineer, you drive

- döntés - a leányvállalat tevékenységi körébe tartozó kereskedelmi ügyleteket kivéve - a leányvállalat normál üzleti tevékenysége keretében minden olyan, fennálló ügylethez nem kapcsolódó, új jogviszonyt keletkeztető egyedi szerződés megkötéséről, amely által a leányvállalat 4 milliárd Ft-ot elérő vagy meghaladó mértékben vállal bármilyen kötelezettséget, ideértve a következőket is: akkreditív nyitás, garancia vállalás, jótállás, kezesség vagy hasonló kötelezettség vállalás, kötelezettként zálogjog alapítás, bankgarancia, kezesség, tartozásátvállalás, zálogjog stb.;
 - hozzájárulás a leányvállalat normál üzleti tevékenységén kívül eső olyan szerződés megkötéséhez, amely 400 millió Ft-ot elérő vagy meghaladó értékben bármely jog, ingatlan vagy eszköz elidegenítését, más társaságba való befektetését, megterhelését, használati, hasznosítási, birtoklási vagy rendelkezési jogának harmadik személyre ruházását eredményezi;
 - döntés a leányvállalat normál üzleti tevékenysége keretében új jogviszonyt keletkeztető 4 milliárd Ft-ot elérő vagy meghaladó összegű hosszúlejáratú hitel vagy hosszúlejáratú kölcsön, vagy új, egyedi hitelnövekményt keletkeztető rövidlejáratú hitel vagy rövidlejáratú kölcsön felvételének engedélyezése tárgyában, illetve bármilyen új jogviszonyt keletkeztető 4 milliárd forintot elérő vagy meghaladó hiteljogviszony létesítésével összefüggésben, továbbá értékhatártól függetlenül döntés a leányvállalat hosszúlejáratú hitel vagy hosszúlejáratú kölcsön, rövidlejáratú hitel vagy rövidlejáratú kölcsön felvételének engedélyezése tárgyában, illetve bármilyen hiteljogviszony létesítésével összefüggésben, amennyiben a Társaságcsoport ilyen jellegű kötelezettségei a döntés meghozatalakor meghaladják a 20 milliárd Ft-ot;
 - döntés a leányvállalat normál üzleti tevékenysége keretében a 4 milliárd Ft-ot elérő vagy meghaladó egyedi értékű beruházásról, eszközvásárlásról, eszközeladásról, vagy lízingügylet megkötéséről vagy bármely ilyen típusú ügyletről
 - minden olyan, a fenti hatásköri szabályok alá nem tartozó, egyedi jogügyletben – kivéve a leányvállalat tevékenységi körébe tartozó kereskedelmi ügyleteket - meghozott döntés, amelyhez kapcsolódó kötelezettségvállalás értéke a 4 milliárd forintot eléri vagy meghaladja;
 - döntés EU támogatási források igénybevételeivel megvalósuló beruházásokhoz kapcsolódó pályázatokon történő részvétel jóváhagyásáról, amennyiben a leányvállalat által az igénybe venni tervezett támogatás mértéke a nettó 4milliárd forintot eléri vagy meghaladja;
- cc) döntés minden olyan kérdésben, amelyet a vonatkozó jogszabályok, illetve a jelen Alapszabály a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe utal.

Az (aa) pont esetén az ügyletek egy üzleti éven belül összeszámítandók.

6.1.1. Évi rendes közgyűlés

Évi rendes közgyűlést minden évben egyszer, a jogszabályban meghatározott időpontig kell megtartani.

Az évi rendes közgyűlés napirendjén legalább a következőknek kell szerepelnie:

- a) az Igazgatóság jelentése a Társaság előző üzleti évben kifejtett tevékenységéről;
- b) a Társaság számviteli törvény szerinti beszámolója, az Igazgatóság javaslata az egyedi és konszolidált mérleg elfogadására és indítványa az adózott eredmény felhasználására, valamint a felelős társaságirányítási jelentés előterjesztése;
- c) a Felügyelő Bizottság és a könyvvizsgáló írásbeli jelentése az éves pénzügyi jelentésekről, a számviteli törvény szerinti beszámolóról, az adózott eredmény felhasználásáról, valamint az osztalék mértékére tett javaslatról;



We engineer, you drive

- d) a számviteli törvény szerinti beszámoló (mérleg, eredmény-kimutatás) megvitatása, a mérleg megállapítása és az adózott eredmény felhasználásáról való határozathozatal; továbbá döntés a felelős társaságirányítási jelentésről;
- e) a könyvvizsgáló megválasztása; ha a könyvvizsgáló mandátuma a tárgyi éves rendes közgyűlés napjával lejár

6.1.2. Rendkívüli közgyűlés

Rendkívüli közgyűlést hívhat össze az Igazgatóság, ha azt a Társaság működése szempontjából szükségesnek tartja. Az Igazgatóság köteles nyolc napon belül a Felügyelő Bizottság egyidejű értesítése mellett a szükséges intézkedések megtétele céljából a közgyűlést összehívni, ha tudomására jut, hogy a Társaság saját tőkéje a veszteség következtében az alaptőke kétharmadára csökkent, ha a Társaság saját tőkéje 20 millió forint alá csökkent vagy fizetésképtelenség fenyegeti, fizetéseit megszüntette és vagyona a tartozásait nem fedezi.

A Felügyelő Bizottság, a könyvvizsgáló, valamint a Cégbíróság a Ptk-ban meghatározott esetekben, valamint a Társaság alaptőkéjének legalább 1 (egy) százalékát képviselő részvényesek az ok és a cél írásbeli megjelölésével, részvényesi mivoltuk igazolása mellett rendkívüli közgyűlés összehívását kérhetik. Az Igazgatóság a közgyűlési hirdetményt és adott esetben a meghívót az ilyen kérés kézhezvételétől számított 30 napon belül köteles közzétenni, illetve megküldeni.

Ha a Társaság részvényeire tett nyilvános vételi ajánlattal kapcsolatos részvényesi állásfoglalás miatt vagy az eredményes, nyilvános vételi ajánlattételi eljárást követően a befolyásszerző kezdeményezésére rendkívüli közgyűlés összehívására kerül sor, a közgyűlést annak időpontját legalább 15 nappal megelőzően kell összehívni.

6.2. A Közgyűlés összehívása

A Közgyűlésre szóló meghívót a Társaság hirdetményeire meghatározott módon, a tervezett közgyűlést megelőzően legalább – nyilvános vételi ajánlat miatt összehívott rendkívüli közgyűlés kivételével - 30 nappal az Igazgatóság, illetve az Alapszabály 15. pontja szerint jogosult személy nyilvánosan közzéteszi. Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjait, valamint a Társaság könyvvizsgálóját a közgyűlés összehívásáról a fenti határidő figyelembevételével külön meghívóval is értesíteni kell.

A közgyűlési meghívóban és hirdetményben meg kell jelölni a közgyűlés megtartásának módját, a Társaság cégnevét és székhelyét, a Közgyűlés helyét, napját és időpontját, a Közgyűlés napirendjét, valamint a részvényesi jog gyakorlásának feltételeit, a részvénykönyv lezárásának időpontját, annak megjelölését, hogy a részvényesek a közgyűlés napirendi pontjaihoz kapcsolódó előterjesztéseket és egyéb dokumentumokat hol és mikor tekinthetik meg, a napirend kiegészítésére vonatkozó alapszabályi feltételeket, továbbá a határozatképtelenség miatt megismétlendő közgyűlés helyére és időpontjára vonatkozó információt. Az Igazgatóság a közgyűlési hirdetményben vagy legalább a közgyűlés napját megelőző 21. napon külön hirdetményben köteles közzétenni - évi rendes közgyűlés esetén - a mérleg, az eredmény-felosztási javaslat és az Igazgatóság, valamint a Felügyelő Bizottság jelentését és a napirenden szereplő ügyekkel kapcsolatos előterjesztéseket és a határozati javaslatokat.

A közzétett napirendben nem szereplő ügyben a Közgyűlés csak akkor hozhat döntést, ha valamennyi részvényes jelen van és az új napirendi pont felvételéhez egyhangúlag hozzájárulnak.

A Közgyűlést a Társaság székhelyén vagy az Igazgatóság által meghatározott másik helyen kell összehívni.

A Közgyűlés napirendjét az Igazgatóság állítja össze, azonban a szavazatok legalább egy százalékát képviselő részvényesek a napirend részletezettségére vonatkozó szabályoknak megfelelően - az ok megjelölésével - írásban kérhetik az Igazgatóságtól, hogy valamely kérdést tűzzön napirendre, illetőleg a napirendi pontokkal összefüggésben határozati javaslatot is előterjeszhetnek. A



We engineer, you drive

részvényesek a napirenddel kapcsolatos javaslattételi jogukat – a legalább egy százalékot elérő szavazati arány igazolása mellett - a közgyűlési meghívó megjelenésétől számított 8 napon belül gyakorolhatják.

6.3. Határozatképesség, szavazás a Közgyűlésen

A Közgyűlés határozatképes, ha azon a szavazásra jogosító részvények több mint felét képviselő részvényes személyesen, vagy meghatalmazott képviselője útján (ideértve a részvényesi meghatalmazottat is) jelen van. Az ilyen képviseletre szóló meghatalmazást közokiratba vagy teljes bizonyító erejű magánokiratba kell foglalni és azt a közgyűlési meghívóban megjelölt helyen és időben, de legkésőbb a Közgyűlést megelőző regisztráció során át kell adni az Igazgatóság képviselőjének. A meghatalmazás visszavonásának formájára ugyanazon előírások vonatkoznak, mint a meghatalmazás adására. A részvényest a közgyűlésen az Igazgatóság tagja és a Felügyelő Bizottság tagja is képviselheti. Nem lehet a részvényes képviselője a Társaság könyvvizsgálója. A képviseletre szóló meghatalmazás érvényessége egy Közgyűlésre és az annak határozatképtelensége miatt újra összehívott közgyűlésre szól.

Amennyiben a Közgyűlés a kitűzött időpontot követően 30 perccel sem határozatképes, úgy az azonos napirenddel tartandó megismételt Közgyűlést az eredeti Közgyűlés napjától számított 21. napon belüli időpontra kell összehívni. Amennyiben törvény nem zárja ki, a határozatképtelenség miatt megismételt közgyűlés az eredeti közgyűlés napjára is összehívható. Az esetleg megismétlésre kerülő közgyűlés összehívására vonatkozó információkat a rendes közgyűlést összehívó hirdetmény tartalmazza. A határozatképtelenség miatt megismételt Közgyűlés az eredeti napirenden szereplő ügyekben dönthet, és határozatképes függetlenül az ilyen megismételt Közgyűlésen képviselt alaptőke arányától.

A Közgyűlésen való részvételre és szavazásra az a részvényes vagy részvényesi meghatalmazott jogosult, akinek a neve – a részvénykönyv lezárás napján – a Társaság által kezdeményezett tulajdonosi megféleltetés alapján összeállított részvénykönyvben szerepel.

A szavazás lebonyolításának módját az Igazgatóság határozza meg oly módon, hogy a szavazati jog a részvények száma és névértéke alapján megállapítható legyen.

A Közgyűlésen a határozathozatal nyílt szavazással történik. Az alaptőke legalább egytizedét képviselő, szavazati joggal rendelkező részvényesek indítványára az adott kérdésben titkos szavazást kell elrendelni. A Közgyűlés szavazatszámiláló bizottságot választ, melynek tagjaira a közgyűlés elnöke tesz javaslatot.

A Közgyűlés a hatáskörébe tartozó ügyekben a határozatait az Alapszabály 13. pontja (a), (c), (e), (f), (l) és (q) alpontjaiban felsorolt ügyekben a leadott szavazatok legalább háromnegyedes többségével, más ügyekben pedig a leadott szavazatok egyszerű többségével hozza meg. A tartózkodás a határozati javaslatot nem támogató szavazatnak minősül.

Egy részvény egy szavazatra jogosít. Az ideiglenes részvények után járó szavazati jogosultság arányos az ideiglenes részvény tulajdonosa által a részvényért a Társaság részére befizetett összeggel. Nem gyakorolhatja szavazati jogát a részvényes, amíg esedékes vagyoni hozzájárulását nem teljesítette.

Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjai, a Társaság könyvvizsgálója a Közgyűlésen tanácskozási joggal vesznek részt. Indítványtételi joguk van és bármely napirendhez hozzászólhatnak.

A Közgyűlésről jelenléti ívet kell készíteni és jegyzőkönyvet kell vezetni a társasági törvény rendelkezéseivel összhangban.

A részvényesek szükség esetén határozhatnak a Közgyűlés felfüggesztéséről. Ha a Közgyűlést felfüggesztik, azt harminc napon belül folytatni kell (folytatólagos közgyűlés) és a folytatólagos



We engineer, you drive

közgyűlés időpontját a felfüggesztéssel egyidejűleg ki kell tűzni. Ebben az esetben a Közgyűlés összehívására és a Közgyűlés tisztségviselőinek megválasztására vonatkozó szabályokat nem kell alkalmazni. A Közgyűlést csak egy alkalommal lehet felfüggeszteni.

Abban az esetben, ha a Közgyűlés a részvény tőzsdei kivezetésére vonatkozó döntést kíván hozni, a részvény kivezetését eredményező döntést csak abban az esetben hozhat, ha bármely befektető(k) előzetesen kötelezettséget vállal(nak) arra, hogy a kivezetéshez kapcsolódó vételi ajánlatot tesz(nek) a BÉT Bevezetési és Forgalmantartási Szabályzatában foglaltak szerint.

6.4. A Közgyűlés elnöke

A Közgyűlés elnökét a részvényesek maguk, vagy az Igazgatóság, vagy a Felügyelő Bizottság tagjai közül egyszerű szótöbbséggel választják. Ugyanez az eljárás irányadó a szavazatszámológ és a jegyzőkönyv hitelesítők választására is, azzal, hogy a közgyűlési jegyzőkönyv hitelesítője csak részvényes, illetve annak meghatalmazottja lehet.

A Közgyűlés elnöke ellenőrzi a részvényesek megjelent képviselőinek meghatalmazását, kijelöli a jegyzőkönyvvezetőt, a jelenléti ív alapján megállapítja az ülés határozatképességét, illetve határozatképtelenség esetén az ülést a közgyűlési hirdetményben megjelölt időpontra elnapolja, a meghívóban megjelölt tárgysorrendben vezeti a tanácskozást, javaslatot tesz a Közgyűlésnek a szavazatszámológ bizottság és a jegyzőkönyv hitelesítő részvényesek személyére, szükség esetén mindenkire kiterjedő általános jelleggel korlátozhatja az egyes és az ismételt felszólalások időtartamát, elrendeli a szavazást, ismerteti eredményét és kimondja a Közgyűlés határozatát, szünetet rendel el, gondoskodik a társasági törvény előírásainak megfelelő közgyűlési jegyzőkönyv és jelenléti ív elkészítéséről, berekeszti a Közgyűlést, ha az összes napirendre tűzött témában határozat született.

7. Javadalmazás

A vállalati célokkal való azonosulás és az elkötelezettség erősítése érdekében a Rába Csoportnál a vezetők ösztönzési rendszere keretében egyrészt az üzleti tervből lebontott teljesítménymutatók és az adott vezető felelősségi területével kapcsolatos, adott évre vonatkozó konkrét egyéni célfeladatok kerülnek meghatározásra, majd évente kiértékelésre.

Igazgatóság díjazása

Az Igazgatóság az Alapszabálynak megfelelően tiszteletdíjban részesül, melyet a Közgyűlés állapít meg. Jelenleg az Igazgatóság elnökének tiszteletdíja: 380.000,- Ft/hó, az Igazgatósági tagoké: 255.000,- Ft/hó/fő.

Felügyelő Bizottság díjazása

A Felügyelő Bizottság, a bizottság jellegéből adódóan csak tiszteletdíjban részesül. Jelenleg a Felügyelő Bizottság elnökének tiszteletdíja: 335.000,- Ft/hó, a Felügyelő Bizottsági tagoké: 220.000,- Ft/hó/fő.

Győr, 2017. március



We engineer, you drive

FT Nyilatkozat

a Felelős Társaságirányítási Ajánlásokban foglaltaknak való megfelelésről

A társaság a Felelős Társaságirányítási Jelentés részeként az alábbi táblázatok kitöltésével nyilatkozik arról, hogy a Budapesti Értéktőzsde Zrt. által kiadott Felelős Társaságirányítási Ajánlások ("FTA") meghatározott pontjaiban megfogalmazott ajánlásokat, javaslatokat saját társaságirányítási gyakorlata során milyen mértékben alkalmazta.

A táblázatok áttekintésével a piaci szereplők könnyen tájékozódhatnak arról, hogy az egyes társaságok felelős társaságirányítási gyakorlata milyen mértékben felel meg az FTA-ban foglalt bizonyos elvárásoknak, továbbá könnyen összehasonlíthatóvá teszi az egyes társaságok gyakorlatát.

Az Ajánlásoknak való megfelelés szintje

A társaság megjelöli, hogy a vonatkozó ajánlást alkalmazza-e, avagy sem, illetve nemleges válasz esetén rövid tájékoztatást ad arról, hogy milyen okok miatt nem alkalmazta az adott ajánlást.

1.1.1 Az Igazgatóság gondoskodott arról, hogy a részvényesek a megfelelő időben hozzájussanak a jogaik gyakorlásához szükséges információkhoz.

Igen

Nem (magyarázat)

1.1.2 A társaság az "egy részvény - egy szavazat" elvet alkalmazza.

Igen

Nem (magyarázat)

1.2.8 A társaság biztosítja, hogy a tulajdonosok azonos feltételek teljesítésével vehetnek részt a társaság közgyűlésén.

Igen

Nem (magyarázat)

1.2.9 A társaság közgyűlési napirendi pontjai között csak olyan témák szerepelnek, melynek témáját pontosan meghatározták, leírták.

Igen

Nem (magyarázat)

A határozati javaslatokban kitértek a felügyelő bizottság javaslatára, valamint a döntés hatásainak részletes magyarázatára.

Igen

Nem

Bár a felügyelő bizottság megvizsgál minden olyan előterjesztést, amely a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik, a határozati javaslatokban nem minden esetben tértek ki erre.

1.2.10 A napirendi pontokhoz készített részvényesi észrevételeket, kiegészítéseket legkésőbb a közgyűlést két nappal megelőzően közzétették.

Igen

Nem (magyarázat)

1.3.8 A közgyűlés napirendi pontjaira tett észrevételeket a részvényesek legkésőbb a regisztrációval egyidejűleg megismerhették.

Igen

Nem (magyarázat)

A napirendi pontokra vonatkozóan megtett írásos észrevételeket a közgyűlést két munkanappal megelőzően közzétették.

Igen

Nem (magyarázat)

1.3.10 A vezető tisztségviselők megválasztása és visszahívása személyenként külön határozattal történt.

Igen

Nem (magyarázat)



We engineer, you drive

- 2.1.1 Az igazgatóság feladatai kiterjednek a 2.1.1 pontban foglaltakra.
Igen Nem (magyarázat)
- 2.3.1 Az igazgatóság előre meghatározott rendszeres gyakorisággal ülést tartott.
Igen Nem (magyarázat)
A felügyelő bizottság előre meghatározott rendszeres gyakorisággal ülést tartott.
Igen Nem (magyarázat)
Az igazgatóság ügyrendje rendelkezik az előre nem tervezhető ülések lebonyolításáról, az elektronikus hírközlő eszközök útján történő döntéshozatalról.
Igen Nem (magyarázat)
A felügyelő bizottság ügyrendje rendelkezik az előre nem tervezhető ülések lebonyolításáról, az elektronikus hírközlő eszközök útján történő döntéshozatalról.
Igen Nem (magyarázat)
- 2.5.1 A társaság igazgatóságában elegendő számú független tag van az igazgatóság pártatlanságának biztosításához.
Igen Nem (magyarázat)
- 2.5.4 Az igazgatóság rendszeres időközönként (az éves FT jelentés kapcsán) a függetlenség megerősítését kérte függetlennek tartott tagjaitól.
Igen Nem (magyarázat)
- 2.5.5 A felügyelő bizottság szerv rendszeres időközönként (az éves FT jelentés kapcsán) a függetlenség megerősítését kérte függetlennek tartott tagjaitól.
Igen Nem (magyarázat)
- 2.5.7 A társaság honlapján nyilvánosságra hozta az igazgatóság és a felügyelő bizottság függetlenségével kapcsolatos irányelveit, az alkalmazott függetlenségi kritériumokat.
Igen Nem (magyarázat)
- 2.6.1 Az igazgatóság tagja tájékoztatta az igazgatóságot (felügyelő bizottságot / audit bizottságot), ha a társaság (vagy bármely leányvállalata) ügyletével kapcsolatban neki (vagy más közeli kapcsolatban álló személynek) jelentős személyes érdeke állt fenn.
Igen Nem (magyarázat)
- 2.6.2 A testületi és menedzsment tagok (és a velük kapcsolatban álló személyek), valamint a társaság (illetve leányvállalata) között létrejött ügyleteket a társaság általános üzleti gyakorlata szerint, de az általános üzleti gyakorlathoz képest szigorúbb átláthatósági szabályok alapján bonyolították le.
Igen Nem (magyarázat)
A 2.6.2 szerinti, az általános üzleti gyakorlattól eltérő ügyleteket és azok feltételeit elfogadtatták a felügyelő bizottsággal (audit bizottsággal).
Igen Nem (magyarázat)
- 2.6.3 A testületi tag tájékoztatta a felügyelő bizottságot / audit bizottságot (jelölőbizottságot), ha nem a cégcsoporthoz tartozó társaságnál kapott testületi tagságra, menedzsment tagságra vonatkozó felkérést.
Igen Nem (magyarázat)



We engineer, you drive

- 2.6.4 Az igazgatóság kialakította a társaságon belüli információáramlásra, a bennfentes információk kezelésére vonatkozó irányelveit, és felügyelte ezek betartását.
Igen Nem (magyarázat)
Az igazgatóság kialakította a bennfentes személyek értékpapír kereskedésére vonatkozó irányelveit, és felügyelte ezek betartását.
Igen Nem (magyarázat)
- 2.7.1 Az igazgatóság javadalmazási irányelveket fogalmazott meg az igazgatóság, a felügyelő bizottság és a menedzsment munkájának értékelésére és javadalmazására vonatkozóan.
Igen **Nem**
A Közgyűlés által elfogadott Javadalmazási Szabályzat tartalmazza a javadalmazási irányelveket.
A felügyelő bizottság véleményezte a javadalmazási irányelveket.
Igen Nem (magyarázat)
Az igazgatóság és a felügyelő bizottság javadalmazására vonatkozó elveket és azok változásait a közgyűlés külön napirendi pontban hagyta jóvá.
Igen Nem (magyarázat)
- 2.7.2. Az igazgatóság az adott üzleti év vonatkozásában értékelte saját munkáját. A felügyelő bizottság az adott üzleti év vonatkozásában értékelte saját munkáját.
Igen Nem (magyarázat)
- 2.7.3 Az igazgatóság hatáskörébe tartozik a menedzsment teljesítményének ellenőrzése és javadalmazásának megállapítása.
Igen Nem (magyarázat)
A menedzsment tagokat illető, a szokásostól eltérő juttatások kereteit és ezek változásait a közgyűlés külön napirendi pontban hagyta jóvá.
Igen Nem (magyarázat)
- 2.7.4 A részvény alapú javadalmazási konstrukciók elveit a közgyűlés jóváhagyta.
Igen Nem (magyarázat)
A részvény alapú javadalmazási konstrukciókkal kapcsolatos közgyűlési döntést megelőzően a részvényesek részletes tájékoztatást kaptak (legalább a 2.7.4 pontban foglaltak szerint).
Igen Nem (magyarázat)
- 2.7.7 A társaság a Javadalmazási nyilatkozatot elkészítette, és a közgyűlés elé terjesztette.
Igen **Nem**
A társaság az éves jelentés társaságirányításról szóló fejezetében ismertetést ad az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság, és a menedzsment javadalmazási rendszerének alapelveiről, továbbá a beszámoló részeként ismerteti a kulcspozícióban lévő felsővezetés részére történő juttatások kumulált összegeit, illetve honlapján közzéteszi az Igazgatóság, és a Felügyelő Bizottság tagjainak javadalmazását személyenként.
A Javadalmazási nyilatkozat tartalmazza az igazgatóság, a felügyelő bizottság, és a menedzsment egyes tagjainak díjazását.
Igen **Nem**
A társaság az éves jelentés társaságirányításról szóló fejezetében ismertetést ad az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság, és a menedzsment javadalmazási rendszerének alapelveiről, továbbá a beszámoló részeként ismerteti a kulcspozícióban lévő felsővezetés részére történő juttatások kumu-



We engineer, you drive

lált összegeit, illetve honlapján közzéteszi az Igazgatóság, és a Felügyelő Bizottság tagjainak javadalmazását személyenként.

- 2.8.1 Az igazgatóság, vagy az általa működtetett bizottság felelős a társaság teljes kockázatkezelésének felügyeletéért és irányításáért.
Igen Nem (magyarázat)
Az igazgatóság meghatározott rendszerességgel tájékozódik a kockázatkezelési eljárások hatékonyságáról.
Igen Nem (magyarázat)
Az igazgatóság megtette a szükséges lépéseket a főbb kockázati területek azonosítása érdekében.
Igen Nem (magyarázat)
- 2.8.3 Az igazgatóság megfogalmazta a belső kontrollok rendszerével kapcsolatos elveket.
Igen Nem (magyarázat)
A belső kontrollok menedzsment által kialakított rendszere biztosítja a társaság tevékenységét érintő kockázatok kezelését, a társaság célkitűzéseinek elérését.
Igen Nem (magyarázat)
- 2.8.4 A belső kontrollok rendszerének kialakításánál az igazgatóság figyelembe vette a 2.8.4 pontokban szereplő szempontokat.
Igen Nem (magyarázat)
- 2.8.5 A menedzsment feladata és felelőssége a belső kontrollok rendszerének kialakítása és fenntartása
Igen Nem (magyarázat)
- 2.8.6 A társaság kialakított egy független belső ellenőrzési funkciót, mely az audit bizottságnak tartozik beszámolási kötelezettséggel.
Igen Nem (magyarázat)
A belső audit csoport legalább egyszer beszámolt az audit bizottságnak a kockázatkezelés, a belső kontroll mechanizmusok és a társaságirányítási funkciók működéséről.
Igen Nem (magyarázat)
- 2.8.7 A belső ellenőrzési tevékenységet az audit bizottság megbízása alapján a belső ellenőrzés hajtja végre.
Igen Nem (magyarázat)
A belső ellenőrzés szervezetileg elkülönül az operatív vezetést végző menedzsmenttől.
Igen Nem (magyarázat)
- 2.8.8 A belső audit tervet az audit bizottság javaslata alapján az igazgatóság (felügyelő bizottság) hagyta jóvá.
Igen Nem (magyarázat)
- 2.8.9 Az igazgatóság elkészítette jelentését a részvényesek számára a belső kontrollok működéséről.
Igen Nem (magyarázat)
Az igazgatóság kidolgozta a belső kontrollok működéséről készített jelentések fogadásával, feldolgozásával, és saját jelentésének elkészítésével kapcsolatos eljárásait.
Igen Nem (magyarázat)



We engineer, you drive

- 2.8.11 Az igazgatóság beazonosította a belső kontrollok rendszerének lényeges hiányosságát, s felülvizsgálta és átértékelte az ezzel kapcsolatos tevékenységeket.
Igen Nem (magyarázat)
- 2.9.2 Az igazgatóság, a felügyelő bizottság és az audit bizottság minden esetben értesítést kapott arról, ha a könyvvizsgálónak adott megbízás jellegénél fogva jelentős ráfordítást jelenthet, érdekütközést idézhet elő, vagy bármilyen más módon lényeges hatással lehet az üzletmenetre.
Igen Nem (magyarázat)
- 2.9.3 Az igazgatóság tájékoztatta a felügyelő bizottságot arról, hogy a társaság működését lényegesen befolyásoló eseménnyel kapcsolatban bízta meg a könyvvizsgálót ellátó gazdálkodó szervezetet, illetve külső szakértőt.
Igen Nem (magyarázat)
Az igazgatóság határozatában előzetesen rögzítette, hogy milyen események tekinthetők olyannak, mely jelentősen befolyásolják a társaság működését.
Igen Nem (magyarázat)
- 3.1.6 A társaság honlapján nyilvánosságra hozta az audit bizottságra delegált feladatokat, a bizottságok célkitűzéseit, ügyrendjét, összetételét (a tagok nevének, rövid életrajzának és kinevezése idejének feltüntetésével).
Igen Nem (magyarázat)
A társaság honlapján nyilvánosságra hozta a jelölőbizottságra delegált feladatokat, a bizottság célkitűzéseit, ügyrendjét, összetételét (a tagok nevének, rövid életrajzának és kinevezése idejének feltüntetésével).
Igen **Nem**
A társaságnál nem működik jelölő bizottság; a jelölteket a tulajdonosok jelölik.
A társaság honlapján nyilvánosságra hozta a javadalmazási bizottságra delegált feladatokat, a bizottság célkitűzéseit, ügyrendjét, összetételét (a tagok nevének, rövid életrajzának és kinevezése idejének feltüntetésével).
Igen **Nem**
A javadalmazási bizottság 2012. július 1-jével megszűnt.
- 3.2.1 Az audit bizottság felügyelte a kockázatkezelés hatékonyságát, a belső kontroll rendszer működését és a belső ellenőrzés tevékenységét is.
Igen Nem (magyarázat)
- 3.2.3 Az audit bizottság pontos és részletes tájékoztatást kapott a belső ellenőr és a független könyvvizsgáló munkaprogramjáról; s megkapta a könyvvizsgáló könyvvizsgálat során feltárt problémákra vonatkozó beszámolóját.
Igen Nem (magyarázat)
- 3.2.4 Az audit bizottság az új könyvvizsgáló jelölttől bekérte a 3.2.4 szerinti feltáró nyilatkozatot.
Igen Nem (magyarázat)
- 3.3.1 A társaságnál jelölőbizottság működik.
Igen **Nem**
A társaságnál nem működik jelölő bizottság; a jelölteket a tulajdonosok jelölik.
- 3.3.2 A jelölőbizottság gondoskodott a személyi változások előkészítéséről.
Igen **Nem**
A társaságnál nem működik jelölő bizottság; a jelölteket a tulajdonosok jelölik.



We engineer, you drive

A jelölőbizottság áttekintette a menedzsment tagok kiválasztására és kinevezésére vonatkozó eljárásokat.

Igen **Nem**

A társaságnál nem működik jelölő bizottság; a jelölteket a tulajdonosok jelölik.

A jelölőbizottság értékelt a testületi és menedzsment tagok tevékenységét.

Igen **Nem**

A társaságnál nem működik jelölő bizottság; a jelölteket a tulajdonosok jelölik.

A jelölőbizottság megvizsgálta a testületi tagok jelölésére vonatkozó összes olyan javaslatot, melyet a részvényesek, vagy az igazgatóság terjesztett elő.

Igen **Nem**

A társaságnál nem működik jelölő bizottság; a jelölteket a tulajdonosok jelölik.

3.4.1 A társaságnál javadalmazási bizottság működik.

Igen **Nem**

A javadalmazási bizottság 2012. július 1-ével megszűnt.

3.4.2 A javadalmazási bizottság a testületek és a menedzsment javadalmazásának rendszerére (díjazás egyéni szintje, struktúrája) tett javaslatot, illetve végzi ennek ellenőrzését.

Igen **Nem**

Javadalmazási Bizottság nem működik.

3.4.3 A menedzsment javadalmazását a javadalmazási bizottság javaslata alapján az igazgatóság hagyta jóvá.

Igen **Nem**

Javadalmazási Bizottság nem működik.

Az igazgatóság javadalmazását a javadalmazási bizottság javaslata alapján a közgyűlés hagyta jóvá.

Igen **Nem** (magyarázat)

Az igazgatóság előterjesztése alapján a közgyűlés hagyta jóvá az igazgatósági tagok javadalmazását. Javadalmazási Bizottság nem működik.

A javadalmazási bizottság a részvényopciók, költségtérítések, egyéb juttatások rendszerét is ellenőrizte.

Igen **Nem**

Javadalmazási Bizottság nem működik.

3.4.4 A javadalmazási bizottság javaslatokat fogalmazott meg a javadalmazási elvekre vonatkozóan.

Igen **Nem**

Javadalmazási Bizottság nem működik.

A javadalmazási bizottság javaslatokat fogalmazott meg az egyes személyek javadalmazására vonatkozóan.

Igen **Nem**

Javadalmazási Bizottság nem működik.

A javadalmazási bizottság áttekintette a menedzsment tagokkal kötött szerződések feltételeit.

Igen **Nem**

Javadalmazási Bizottság nem működik.



We engineer, you drive

A javadalmazási bizottság ellenőrizte, hogy a társaság eleget tett-e a javadalmazási kéréseket érintő tájékoztatási kötelezettségeknek.

Igen **Nem**

Javadalmazási Bizottság nem működik.

3.4.7 A javadalmazási bizottsági tagok többsége független.

Igen **Nem**

Javadalmazási Bizottság nem működik.

3.5.1 Az igazgatóság nyilvánosságra hozta indokait a javadalmazási és a jelölőbizottság összehívásával kapcsolatban.

Igen **Nem**

Javadalmazási Bizottság és Jelölő bizottság nem működik.

3.5.2 Az igazgatóság végezte el a jelölő bizottság feladatait, s ennek indokairól tájékoztatást adott ki.

Igen **Nem**

A társaságnál nem működik jelölő bizottság; a jelölteket a tulajdonosok jelölik.

Az igazgatóság végezte el a javadalmazási bizottság feladatait, s ennek indokairól tájékoztatást adott ki.

Igen Nem (magyarázat)

2012. június 30-ig a Javadalmazási bizottság végezte el a feladatokat, azt követően az igazgatóság hatáskörébe került.

4.1.1 Az igazgatóság a társaság nyilvánosságra hozatali irányelveiben meghatározta azokat az alapelveket és eljárásokat, amelyek biztosítják, hogy minden, a társaságot érintő, illetve a társaság értékpapírjainak árfolyamára hatást gyakorló jelentős információ pontosan, hiánytalanul és időben közzétételre kerüljön, hozzáférhető legyen.

Igen Nem (magyarázat)

4.1.2 Az információ szolgáltatás során a társaság biztosította, hogy minden részvényes, piaci szereplő azonos elbánás alá esik.

Igen Nem (magyarázat)

4.1.3 A társaság nyilvánosságra hozatali irányelveiben kitér az elektronikus, internetes közzététel eljárásaira.

Igen Nem (magyarázat)

A társaság honlapját a nyilvánosságra hozatali szempontok, és a befektetők tájékoztatását szem előtt tartva alakítja ki.

Igen Nem (magyarázat)

4.1.4 Az igazgatóság felmérte a nyilvánosságra hozatali folyamatok hatékonyságát.

Igen Nem (magyarázat)

4.1.5 A társaság honlapján közzétette társasági eseménynaptárát.

Igen Nem (magyarázat)

4.1.6 A társaság az éves jelentésében és honlapján tájékoztatta a nyilvánosságot stratégiai céljairól, a fő tevékenységével, üzleti etikával, az egyéb érintett felekkel kapcsolatos irányelveiről is.

Igen Nem (magyarázat)



We engineer, you drive

- 4.1.8 Az igazgatóság az éves jelentésben nyilatkozott arról, hogy az éves pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatával megbízott könyvvizsgáló gazdasági szervezet milyen jellegű, és nagyságrendű egyéb megbízást kapott a társaságtól, illetve annak leányvállalatától.
Igen Nem (magyarázat)
- 4.1.9 A társaság éves jelentésében, illetve honlapján nyilvánosságra hozza az igazgatóság, felügyelő bizottság és a menedzsment tagjainak szakmai pályafutásáról szóló információkat.
Igen Nem (magyarázat)
- 4.1.10 A társaság tájékoztatást adott az igazgatóság, felügyelő bizottság belső szervezetéről, működéséről.
Igen Nem (magyarázat)
- 4.1.10.1 A társaság tájékoztatást adott az igazgatóság, menedzsment munkájának, valamint az egyes tagok értékelésekor figyelembe vett szempontokról.
Igen **Nem**
- 4.1.11 A társaság az éves jelentésében, illetve honlapján a javadalmazási nyilatkozatban tájékoztatta a nyilvánosságot az alkalmazott javadalmazási irányelvekről, azon belül az igazgatóság, felügyelő bizottság és a menedzsment tagjainak díjazásáról, javadalmazásáról.
Igen Nem (magyarázat)
A társaság részletes ismertetést ad az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság és a menedzsment javadalmazási rendszerének alapelveiről, továbbá a beszámoló részeként ismerteti a kulcspozícióban lévő felsővezetés részére történő juttatások kumulált összegét, valamint honlapján közzéteszi az Igazgatóság és Felügyelő Bizottság tagjainak javadalmazását személyenkénti bontásban.
- 4.1.12 Az igazgatóság közzétette a kockázatkezelési irányelveit, melyben kitért a belső kontroll rendszerére, az alkalmazott kockázatkezelési alapelvekre és alapvető szabályokra, illetve a főbb kockázatok áttekintő ismertetésére.
Igen Nem (magyarázat)
- 4.1.13 A piaci szereplők tájékoztatása érdekében a társaság évente, az éves jelentés közzétételkor, nyilvánosságra hozza felelős társaságirányítással kapcsolatos jelentését.
Igen Nem (magyarázat)
- 4.1.14 A társaság honlapján nyilvánosságra hozza a bennfentes személyeknek a társaság részvényei értékpapír kereskedelmével kapcsolatos irányelveit.
Igen Nem (magyarázat)
A társaság az igazgatóság, felügyelő bizottság, és a menedzsment tagok a társaság értékpapírjaiban fennálló részesedését, illetve a részvény-alapú ösztönzési rendszerben fennálló érdekelttségét az éves jelentésben és a társaság honlapján feltüntette.
Igen Nem (magyarázat)
- 4.1.15 A társaság az éves jelentésben és a társaság honlapján közzétette az igazgatóság tagjainak és a menedzsment bármilyen harmadik féllel való kapcsolatát, amely a társaság működését befolyásolhatja.
Igen Nem (magyarázat)



We engineer, you drive

Javaslatoknak való megfelelés szintje

A társaságnak meg kell adnia, hogy az FTA vonatkozó javaslatát alkalmazza-e, avagy sem (Igen / Nem).

- 1.1.3 A társaságnál befektetői kapcsolattartással foglalkozó szervezeti egység **Igen** / Nem működik.
- 1.2.1 A társaság közzétette honlapján a közgyűlésének lebonyolítására és a részvényes szavazati jogának gyakorlására (kitérve a meghatalmazott útján történő szavazásra) vonatkozó összefoglaló dokumentumát. **Igen** / Nem
- 1.2.2 A társaság alapszabálya a társaság honlapján megtekinthető **Igen** / Nem
- 1.2.3 A társaság honlapján a 1.2.3 pontnak megfelelő (a társasági események fordulónapjára vonatkozó) információkat közzétették. **Igen** / Nem
- 1.2.4 A 1.2.4 pont szerinti közgyűlésekkel kapcsolatos információkat, dokumentumokat (meghívó, előterjesztések, határozati javaslatok, határozatok, jegyzőkönyv) a társaság honlapján nyilvánosságra hozta. **Igen** / Nem
- 1.2.5 A társaság közgyűlését úgy tartotta meg, hogy azzal lehetővé tette a részvényesek minél nagyobb számban való megjelenését. **Igen** / Nem
- 1.2.6 A társaság a kézhezvételt követő öt napon belül, az eredeti közgyűlési meghívó közzétételével megegyező módon közzétette a napirendi pontok kiegészítését. **Igen** / Nem
- 1.2.7 A társaság által alkalmazott szavazási eljárás biztosította a tulajdonosok döntésének egyértelmű, világos és gyors meghatározását. **Igen** / Nem
- 1.2.11 A társaság a részvényesek kérésére elektronikusan is továbbította a közgyűléshez kapcsolódó információkat. **Igen** / Nem
- 1.3.1 A közgyűlés elnökének személyét a társaság közgyűlése a napirendi pontok érdemi tárgyalása előtt elfogadta. **Igen** / Nem
- 1.3.2 Az igazgatóság és a felügyelő bizottság a közgyűlésen képviseltette magát. **Igen** / Nem
- 1.3.3 A társaság alapszabálya lehetőséget ad arra, hogy a társaság közgyűlésein az igazgatóság elnökének, vagy a társaság részvényeseinek kezdeményezésére harmadik személy is meghívást kapjon, s a közgyűlésen a kapcsolódó napirend megtárgyalásakor hozzászólási és véleményezési jogot kapjon. Igen / **Nem**
- 1.3.4 A társaság nem korlátozta a közgyűlésen résztvevő tulajdonosok felvilágosítást kérő, észrevétel tételi és indítványozási jogát, és ahhoz semmilyen előfeltételt nem támasztott. **Igen** / Nem
- 1.3.5 A társaság honlapján három napon belül közzétette azokra a kérdésekre vonatkozó válaszait, melyeket a közgyűlésen nem tudott kielégítően megválaszolni. A társaság közzétette magyarázatát a válaszok megtagadására vonatkozóan. **Igen** / Nem
- 1.3.6 A közgyűlés elnöke és a társaság biztosította, hogy a közgyűlésen felmerülő kérdésekre történő válaszadással a törvényi, valamint tőzsdei előírásokban megfogalmazott tájékoztatási, nyilvánosságra hozatali elvek ne sérüljenek, illetve azok betartására kerüljenek. **Igen** / Nem



We engineer, you drive

- 1.3.7 A közgyűlési döntésekről a társaság sajtóközleményt jelentetett meg, illetve sajtótájékoztatót tartott. **Igen** / Nem
- 1.3.11 Az egyes alapszabály módosításokról a társaság közgyűlése külön határozatokkal döntött. **Igen** / Nem
- 1.3.12 A társaság a határozatokat, valamint a határozati javaslatok ismertetését, illetve a határozati javaslatokkal kapcsolatos lényeges kérdéseket és válaszokat is tartalmazó közgyűlési jegyzőkönyvét a közgyűlést követő 30 napon belül közzétette.
A jegyzőkönyvet nem tette közzé a társaság. Igen / **Nem**
- 1.4.1 A társaság 10 munkanapon belül kifizette azon részvényesei számára az osztalékot, akik ehhez minden szükséges információt, illetve dokumentumot megadtak.
Nem fizetett osztalékot a társaság. Igen / **Nem**
- 1.4.2 A társaság nyilvánosságra hozta az ellene irányuló felvásárlást megakadályozó megoldásokkal kapcsolatos irányelveit. Igen / **Nem**
- 2.1.2 Az igazgatóság ügyrendje tartalmazza az igazgatóság felépítését, az ülések előkészítésével, lebonyolításával és a határozatok megfogalmazásával kapcsolatos teendőket és egyéb, az igazgatóság működését érintő kérdéseket. **Igen** / Nem
- 2.2.1 A felügyelő bizottság ügyrendjében és munkatervében részletezi a bizottság működését és feladatait, valamint azokat az ügyintézési szabályokat és folyamatokat is, amelyek szerint a felügyelő bizottság eljár. **Igen** / Nem
- 2.3.2 A testületi tagok az adott testületi ülést legalább öt nappal megelőzően hozzáfértek az adott ülés előterjesztéseéhez. **Igen** / Nem
- 2.3.3 Az ügyrendben szabályozásra kerül a nem testületi tagok testületi ülésen való rendszeres, illetve eseti részvétele. **Igen** / Nem
- 2.4.1 Az igazgatóság tagjainak megválasztása átlátható módon történt, a jelöltekre vonatkozó információk legalább öt nappal a közgyűlést megelőzően nyilvánosságra kerültek. **Igen** / Nem
- 2.4.2 A testületek összetétele, létszáma megfelel a 2.4.2 pontban meghatározott elveknek. **Igen** / Nem
- 2.4.3 A társaság bevezető programjában az újonnan választott nem-operatív testületi tagok megismerhették a társaság felépítését, működését, illetve a testületi tagként jelentkező feladataikat. **Igen** / Nem
- 2.5.2 Az elnöki és vezérigazgatói hatáskörök megosztását a társaság alapdokumentumaiban rögzítették. **Igen** / Nem
- 2.5.3 A társaság tájékoztatást tett közzé arról, hogy az elnöki és vezérigazgatói tisztség kombinálása esetén milyen eszközökkel biztosítja azt, hogy az igazgatóság objektívan értékeli a menedzsment tevékenységét. **Igen** / Nem
- 2.5.6 A társaság felügyelő bizottságának nincs olyan tagja, aki a jelölését megelőző három évben a társaság igazgatóságában, illetve menedzsmentjében tisztséget töltött be. Igen / **Nem**
- 2.7.5 Az igazgatóság, a felügyelő bizottság és a menedzsment javadalmazási rendszerének kialakítása a társaság, és ezen keresztül a részvényesek stratégiai érdekeit szolgálja. **Igen** / Nem



We engineer, you drive

- 2.7.6 A társaság felügyelő bizottsági tagok esetében fix összegű javadalmazást alkalmaz, s nem alkalmaz részvényárfolyamhoz kötött javadalmazási elemet. **Igen** / Nem
- 2.8.2 Az igazgatóság a kockázatkezelési alapelveket és alapvető szabályokat a menedzsment azon tagjaival együttműködve dolgozta ki, akik a kockázatkezelési folyamatok megtervezéséért, működtetéséért, ellenőrzéséért, valamint a társaság napi működésébe történő beépítéséért felelősek. **Igen** / Nem
- 2.8.10 A belső kontrollok rendszerének értékelésénél az igazgatóság figyelembe vette a 2.8.10 pontban foglalt szempontokat. **Igen** / Nem
- 2.8.12 A társaság könyvvizsgálója felmérte és értékelte a társaság kockázatkezelési rendszereit, valamint a menedzsment kockázatkezelési tevékenységét, s erre vonatkozó jelentését benyújtotta az audit bizottságnak. **Igen** / Nem
- 2.9.1 Az igazgatóság ügyrendje kitér a külső tanácsadó szolgáltatásainak igénybevétele esetén követendő eljárásra. **Igen** / Nem
- A felügyelő bizottság ügyrendje kitér a külső tanácsadó szolgáltatásainak igénybevétele esetén követendő eljárásra. **Igen** / Nem
- Az audit bizottság ügyrendje kitér a külső tanácsadó szolgáltatásainak igénybevétele esetén követendő eljárásra. **Igen** / Nem
- A jelölőbizottság ügyrendje kitér a külső tanácsadó szolgáltatásainak igénybevétele esetén követendő eljárásra. Igen / **Nem**
- A javadalmazási bizottság ügyrendje kitér a külső tanácsadó szolgáltatásainak igénybevétele esetén követendő eljárásra. Igen / **Nem**
- 2.9.4 Az igazgatóság a közgyűlési napirendi pontokat megtárgyaló üléseire tanácskozási joggal meghívhatja a társaság könyvvizsgálóját. **Igen** / Nem
- 2.9.5 A társaság belső ellenőrzése együttműködött a könyvvizsgálóval a könyvvizsgálat eredményes végrehajtása érdekében. **Igen** / Nem
- 3.1.2 Az audit bizottság elnöke rendszeresen tájékoztatja az igazgatóságot a bizottság egyes üléseiről, és a bizottság legalább egy jelentést készített az ügyvezető testületnek, illetve a felügyelő bizottságnak az adott üzleti évben. **Igen** / Nem
- A jelölőbizottság elnöke rendszeresen tájékoztatja az igazgatóságot a bizottság egyes üléseiről, és a bizottság legalább egy jelentést készített az ügyvezető testületnek, illetve a felügyelő bizottságnak az adott üzleti évben. Igen / **Nem**
- A javadalmazási bizottság elnöke rendszeresen tájékoztatja az igazgatóságot a bizottság egyes üléseiről, és a bizottság legalább egy jelentést készített az ügyvezető testületnek, illetve a felügyelő bizottságnak az adott üzleti évben. Igen / **Nem**
- 3.1.4 A társaság bizottságai olyan tagokból állnak fel, akik megfelelő képességgel, szakértelemmel és tapasztalattal rendelkeznek feladataik ellátásához. **Igen** / Nem
- 3.1.5 A társaságnál működő bizottságok ügyrendje tartalmazza a 3.1.5 pontba foglaltakat. **Igen** / Nem
- 3.2.2 Az audit bizottság tagjai teljes körű tájékoztatást kaptak a társaság számviteli, pénzügyi és működési sajátosságairól. **Igen** / Nem
- 3.3.3 A jelölőbizottság legalább egy értékelést készített az igazgatóság elnöke számára az igazgatóság működéséről, illetve az igazgatóság egyes tagjainak munkájáról, megfeleléséről az adott üzleti évben. Igen / **Nem**



We engineer, you drive

- 3.3.4 A jelölőbizottság tagjainak többsége független. Igen / **Nem**
- 3.3.5 A jelölőbizottság ügyrendje kitér a 3.3.5 pontban foglaltakra. Igen / **Nem**
- 3.4.5 A javadalmazási bizottság gondoskodott a javadalmazási nyilatkozat elkészítéséről. Igen / **Nem**
A társaság az éves jelentés társaságirányításról szóló fejezetében ismertetést ad az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság, és a menedzsment javadalmazási rendszerének alapelveiről, továbbá a beszámoló részeként ismerteti a kulcspozícióban lévő felsővezetés részére történő juttatások kumulált összegeit, illetve honlapján közzéteszi az Igazgatóság, és a Felügyelő Bizottság tagjainak javadalmazását személyenként.
- 3.4.6 A javadalmazási bizottság kizárólagosan az igazgatóság nem-operatív tagjaiból áll. Igen / **Nem**
- 4.1.4 A társaság nyilvánosságra hozatali irányelvei legalább az 4.1.4 pontban foglaltakra kiterjednek. **Igen** / Nem
Az igazgatóság a nyilvánossági folyamatok hatékonyságára vonatkozó vizsgálatának eredményéről az éves jelentésben tájékoztatta a részvényeseket. **Igen** / Nem
- 4.1.7 A társaság pénzügyi kimutatásait az IFRS elveknek megfelelően készíti el. **Igen** / Nem
- 4.1.16 A társaság angol nyelven is elkészíti és nyilvánosságra hozza tájékoztatásait. **Igen** / Nem

Győr, 2017. március



We engineer, you drive

Közgyűlés 1. napirendi pont

A Társaság 2016. évi gazdálkodásának értékelése

1.d) A Felügyelő Bizottság jelentése a 2016. évi pénzügyi jelentésekről, a számviteli törvény szerinti beszámolóról, valamint az adózott eredmény felhasználásáról



We engineer, you drive

**A RÁBA Járműipari Holding Nyrt. Felügyelő Bizottságának jelentése
a RÁBA Nyrt. éves rendes közgyűlése részére
a 2016. évi pénzügyi jelentésekről, a számviteli törvény szerinti beszámolóról,
valamint az adózott eredmény felhasználásáról**

A Felügyelő Bizottság – audit bizottsági minőségében is - az üzleti év során negyedéves rendszerességgel tartott ülésein megtárgyalta és elfogadta az Igazgatóság beszámolóit a társaság negyedéves tevékenységéről, gazdálkodási helyzetéről és a fontosabb eseményekről.

A Felügyelő Bizottság folyamatosan figyelemmel kísérte a belső auditori szervezet működését, beszámoltatta vezetőjét és a belső ellenőrzési vizsgálatokról és utóvizsgálatokról szóló jelentéseket megtárgyalta. Az FB meghatározta az éves audit tervet, egyes esetekben további vizsgálati szempontokra, illetve vizsgálandó területekre adott útmutatást.

A Felügyelő Bizottság kapcsolatot tartott a társaság könyvvizsgálójával és megtárgyalta az éves közgyűlés elé terjesztendő igazgatósági jelentéseket.

A Társaság gazdálkodásának főbb adatai a Magyar és Nemzetközi Számviteli Szabályok szerinti éves beszámolóban (eFt):

Megnevezés	2015		2016	
	Rába Nyrt. egyedi HAS	konzolidált IFRS	Rába Nyrt. egyedi HAS	konzolidált IFRS
Árbevétel	1 287 152	46 137 795	1 369 589	42 628 737
Üzemi eredmény	-186 079	2 180 686	-197 967	2 000 024
Adózás előtti eredmény	-160 958	2 362 004	534 772	1 989 288
Adózott eredmény	-160 958		508 973	
Tárgyévi átfogó eredmény		1 951 526		1 377 522
Jegyzett tőke	13 473 446	13 473 446	13 473 446	13 473 446
Saját tőke	14 874 225	17 106 830	15 383 198	18 678 645
Mérleg főösszeg	19 937 235	34 578 869	20 755 268	33 501 987
Átlagos állományi létszám	18	1 715	19	1 598

A Felügyelő Bizottság – az Audit Bizottság egyetértésével, valamint tekintettel a könyvvizsgálói jelentésekre - megállapította, hogy a beszámoló és a pénzügyi jelentések megbízható és valós képet nyújtanak a társaság gazdálkodásáról.

A Felügyelő Bizottság a társaság 2016. évi IFRS szerinti konszolidált és HAS szerinti nem konszolidált egyedi éves beszámolóját és pénzügyi jelentéseit, továbbá az Igazgatóságnak az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatát, valamint a Felelős Társaságirányítási Jelentést a közgyűlésnek elfogadásra javasolja.

A Felügyelő Bizottság támogatja az Igazgatóság javaslatát, hogy a Társaság a 2016. évi adózott eredménnyel kiegészített szabad eredménytartalékból 1.000,- Ft/db névértékű részvényenként 20,- Ft osztalékot (összesen 276m HUF) fizessen.

A Felügyelő Bizottság megvizsgálta az Igazgatóság valamennyi, a közgyűlés elé kerülő előterjesztését és határozati javaslatát, azokat támogatja és a Közgyűlés számára elfogadni javasolja.

Budapest, 2017. március 16.

A RÁBA Nyrt. Felügyelő Bizottsága nevében

Dr. Czepek Gábor
elnök



We engineer, you drive

Közyűlés 1. napirendi pont

A Tűrsasűg 2016. ęvi gazdűlkodűsűnak ęrtękelęse

1.e) A kőnyvvizsgűlő jelentęse a szűmviteli tőrvęny szerinti 2016. ęvi beszűmolőről

Független Könyvvizsgálói Jelentés

A RÁBA Járműipari Holding Nyrt. részvényesei részére

Vélemény

Elvégeztük a RÁBA Járműipari Holding Nyrt. ("Társaság") mellékelt 2016. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2016. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege 20.755.268 E Ft, az adózott eredmény 508.973 E Ft nyereség-, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint az éves beszámoló megbízható és valós képet ad a RÁBA Járműipari Holding Nyrt. 2016. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről valamint az ezen időponttal végződő pénzügyi évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó -Magyarországon hatályos -törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „a könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatára vonatkozó, Magyarországon hatályos etikai követelményeknek megfelelően, függetlenek vagyunk a Társaságtól, és ugyanezen etikai követelményekkel összhangban eleget tettünk egyéb etikai felelősségeinknek is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdések

A kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdések azok a kérdések, amelyek szakmai megítélésünk szerint a legjelentősebbek voltak a tárgyidőszaki pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálata során. Ezeket a kérdéseket a pénzügyi kimutatások egésze általunk végzett könyvvizsgálatainak összefüggésében és az arra vonatkozó véleményünk kialakítása során vizsgáltuk, és ezekről a kérdésekről nem bocsátunk ki külön véleményt. Minden egyes alábbi kérdés esetében a könyvvizsgálói megközelítésünk leírása ebben a kontextusban történt.

Teljesítettük „a könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálataért való felelőssége” szakaszban leírt felelősségünket, beleértve az alább részletezett kérdésekkel

kapcsolatosakat is. Ennek megfelelően a könyvvizsgálatunk magába foglalta az éves beszámolóban foglalt lényeges hibás állításokra vonatkozó kockázatbecslésünk alapján kialakított eljárásoknak a végrehajtását. A könyvvizsgálati eljárásaink eredményei - beleértve az alábbi kérdéseket célzóan végrehajtott eljárásokat is - nyújtanak alapot az éves beszámolóra vonatkozó a könyvvizsgálói véleményünkhöz.

Kapcsolt vállalkozásban lévő tartós részesedés értékelése

A Társaság kapcsolt vállalkozásban lévő tartós részesedésének értéke 11.034 millió Ft, amely az összes eszközök 53%-a és három leányvállalatában lévő részesedést tartalmaz. A vezetés évente készít piaci értékelést, hogy megbecsülje szükséges-e értékvesztés elszámolása, vagy korábbi felhalmozott értékvesztés visszairása. A leányvállalatokban lévő részesedések értékelése jelentős megítélést igénylő terület, amely nagy mértékben függ az alkalmazott becslésektől. Ez, valamint a leányvállalatokban lévő részesedések jelentős részaránya az eszközökön belül, valamint az értékelés lehetséges eredménykimutatásra gyakorolt hatása alapján úgy értékeltük, hogy a leányvállalati részesedések értékelése kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdés.

A könyvvizsgálati eljárásaink - további eljárásaink mellett - magukba foglalták, hogy értékeltük a Társaság által használt értékelési eljárásokat és feltételezéseket. Az üzlet értékelő szakembereink bevonásával megítéltük az értékelési modellben használt főbb inputok megfelelőségét, úgymint a vezetőség alapul szolgáló cash-flow feltételezéseit, az alkalmazott súlyozott átlagos tőkekötség mértékét. Összevetettük a modellt a leányvállalatok jóváhagyott üzleti terveivel és megítéltük a vezetőség korábbi években alkalmazott becslésének megfelelőségét. Megítéltük a Társaság kiegészítő mellékletben a leányvállalati részesedésekkel kapcsolatos bemutatásokat, hogy megítéljük, hogy azok számviteli törvény által előírt valamennyi bemutatást tartalmazzák.

A Társaság leányvállalatokban lévő részesedésekre vonatkozó főbb számviteli politika elemek és a leányvállalatokban lévő részesedések bemutatásai a kiegészítő melléklet 3.4 és 9-es pontjában találhatóak, amelyek részletesen bemutatják a leányvállalatokban lévő részesedések piaci értékelésének módját.

Egyéb kérdések

A Társaság 2015. évi éves beszámolóját más könyvvizsgáló auditálta, aki arról 2016. április 15-én korlátozás nélküli véleményt bocsátott ki.

Egyéb információk

Az egyéb információk a RÁBA Járműipari Holding Nyrt. 2016. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítését. A jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e az éves beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényegesen hibás állítást tartalmaznak.

Az üzleti jelentéssel kapcsolatban a számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá az üzleti jelentés átolvasása során annak a megítélése, hogy

- i) az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve, ha van, egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban készült-e
- ii) az üzleti jelentés részét képező vállalatirányítási nyilatkozatban megfelelően bemutatásra kerültek-e a Társaság belső ellenőrzési és kockázatkezelési rendszereinek főbb jellemzői a beszámolókészítés összefüggésében
- iii) az üzleti jelentés részét képező vállalatirányítási nyilatkozatban megfelelően bemutatásra kerültek-e a számviteli törvény 95/A. § c), d), f, h, és i) pontja szerinti információk.

Az üzleti jelentés részét képező vállalatirányítási nyilatkozat tekintetében nyilatkoznunk kell továbbá, hogy a Társaság rendelkezésre bocsátotta-e a számviteli törvény 95/B. § (2) bekezdés a)-d) és g) pontja szerint előírt információkat.

Véleményünk szerint a RÁBA Járműipari Holding Nyrt. 2016. évi üzleti jelentése összhangban van a RÁBA Járműipari Holding Nyrt. 2016. évi éves beszámolójával és az üzleti jelentés a számviteli törvény előírásaival összhangban készült. Az üzleti jelentés részét képező vállalatirányítási nyilatkozatban megfelelően bemutatásra kerültek továbbá a Társaság belső ellenőrzési és kockázatkezelési rendszereinek főbb jellemzői a beszámolókészítés összefüggésében valamint a számviteli törvény 95/A. § c), d), f, h, és i) pontja szerinti információk.

Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő az üzleti jelentésre vonatkozó további követelményeket, ezért ezzel kapcsolatban az üzleti jelentésre vonatkozó véleményünk nem tartalmaz a számviteli törvény 156.§ (5) bekezdésének h) pontjában előírt véleményt.

A fentieken túl a Társaságról és annak környezetéről a könyvvizsgálat során megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényegesnek tekinthető hibás közlés (lényeges hibás állítás) az üzleti jelentésben, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás közlés (hibás állítás) milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelenteni valónk.

Az üzleti jelentés részét képező vállalatirányítási nyilatkozat tekintetében megerősítjük továbbá, hogy a Társaság rendelkezésre bocsátotta a számviteli törvény 95/B. § (2) bekezdés a)-d) és g) pontja szerint előírt információkat.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámoló elkészítéséért és a valós bemutatásáért a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése.

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Társaságnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számviteli éves beszámolóban való alkalmazásáért, azt az esetet kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni a Társaságot vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor ezen kívül nem áll előtte más reális lehetőség.

Az irányítással megbízott személyek felelősek a Társaság pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgálónak az éves beszámoló könyvvizsgálataért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

Egy, a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzésre kerülő könyvvizsgálatnak a részeként szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

- ▶ Azonosítjuk és felbecsüljük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint

véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását;

- ▶ Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- ▶ Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- ▶ Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.
- ▶ Értékeljük az éves beszámoló átfogó prezentálását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.

Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.

Ezen felül az irányítással megbízott személyek felé nyilatkozunk arról, hogy megfeleltünk a függetlenségünkre vonatkozó releváns etikai előírásoknak, és kommunikálunk feléjük minden olyan kapcsolatot és egyéb ügyet, amely ésszerű megfontolás mellett érintheti a függetlenségünket, valamint, ahol releváns, a kapcsolódó óvintézkedéseket is.

Az irányítással megbízott személyek felé kommunikált kérdések közül meghatározzuk azokat, amelyek a legnagyobb jelentőséggel bírtak a jelen időszaki éves beszámoló könyvvizsgálata során, és amelyek ily módon kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdéseknek minősülnek. Ezeket a kérdéseket a könyvvizsgálói jelentésünkben is bemutatjuk, hacsak jogszabály nem tiltja kifejezetten adott kérdés nyilvános bemutatását vagy - rendkívül ritka esetben - nem döntünk úgy, hogy valamely ügyet nem lehet kommunikálni, mert annak hátrányos következményei ésszerű várakozás mellett meghaladnák az ügy kommunikálására vonatkozó közérdeket.

Budapest, 2017. március 16.



Mészáros Péter
Megbízásért felelős partner
Ernst & Young Kft.
1132 Budapest, Váci út 20.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165



Bartha Zsuzsanna
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám:005268

Független Könyvvizsgálói Jelentés

A RÁBA Járműipari Holding Nyrt. részvényesei részére

Vélemény

Elvégeztük a RÁBA Járműipari Holding Nyrt. és leányvállalatai (a „Csoport”) mellékelt 2016. évi konszolidált beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely konszolidált beszámoló a 2016. december 31-i fordulónapra elkészített konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásból - melyben az eszközök és források egyező végösszege 33.501.987 ezer Ft, a tárgyévi átfogó eredmény 1.377.522 ezer Ft nyereség -, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásból, konszolidált saját tőke változásaira vonatkozó kimutatásból, konszolidált cash flow-k-ra vonatkozó kimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó konszolidált kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a konszolidált beszámoló megbízható és valós képet ad a Csoport 2016. december 31-én fennálló konszolidált vagyoni helyzetéről valamint az ezen időponttal végződő pénzügyi évre vonatkozó konszolidált jövedelmi helyzetéről és konszolidált cash flow-iról a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokban - ahogyan azokat az EU befogadta - („EU IFRS-ek”) foglaltakkal összhangban.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó -Magyarországon hatályos -törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló konszolidált beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

A konszolidált beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatára vonatkozó, Magyarországon hatályos etikai követelményeknek megfelelően, függetlenek vagyunk a Csoporttól, és ugyanezen etikai követelményekkel összhangban eleget tettünk egyéb etikai felelősségeinknek is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdések

A kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések azok a kérdések, amelyek szakmai megítélésünk szerint a legjelentősebbek voltak a tárgyidőszaki konszolidált beszámoló általunk végzett könyvvizsgálata során. Ezeket a kérdéseket a konszolidált beszámoló egésze általunk végzett könyvvizsgálatának összefüggésében és az arra vonatkozó véleményünk kialakítása során vizsgáltuk, és ezekről a kérdésekről nem bocsátunk ki külön véleményt. Minden egyes alábbi kérdés esetében a könyvvizsgálati megközelítésünk leírása ebben a kontextusban történt.

Teljesítettük „A könyvvizsgáló konszolidált beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakaszban leírt felelősségünket, beleértve az alább részletezett kérdésekkel kapcsolatosakat is. Ennek megfelelően a könyvvizsgálatunk magába foglalta a konszolidált beszámolóban foglalt lényeges hibás állításokra vonatkozó kockázatbecslésünk alapján kialakított eljárásoknak a végrehajtását. A könyvvizsgálati eljárásaink eredményei - beleértve az alábbi kérdéseket célzóan végrehajtott eljárásokat is - nyújtanak alapot a konszolidált beszámolóra vonatkozó könyvvizsgálói véleményünkhöz.

Futómű szegmens árbevételének kimutatása és magas árbevétel kimutatásának kockázata

A Csoport árbevétele 42.629 millió Ft, amelyből a futómű szegmens 48,6%-ot tesz ki. A futómű szegmensben az árbevétel kimutatása egyedi, a teljesítési pont egyedi megítélését igényli, hogy meghatározható legyen, hogy mikor száll át a vevőre a termékkel kapcsolatban a kockázatviselés és a hasznok szedésének joga. A fenti okok miatt a futómű szegmens árbevételének megfelelő kimutatását és a Csoport bevételeinek valós kimutatását jelentősnek ítéltük az audit szempontjából és kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdésnek vettük.

A könyvvizsgálati eljárásaink - további eljárásaink mellett - magukba foglalták, hogy megértsük a bevétel kimutatásával kapcsolatos fő kontrolokat, amelyeket a Csoport annak biztosítására tervezett, hogy a bevételek megfelelő időszakra és a termékkel kapcsolatban a kockázatviselés és a hasznok szedésére való jog átszállásakor kerüljenek kimutatásra. Elemeztük a Csoport árbevételét a teljes populációra vonatkozó árbevétel könyvelési tételek felhasználásával, az árbevétel, a vevő követelések, az Áfa és a pénzbefolyások közötti összefüggés vizsgálatával. Mintavételes alapon egyeztettük a szállítási szerződések feltételeit az árbevétel kimutatással, visszaigazoltattuk a vevő követeléseket és pénzbefolyásokat teszteltünk. Annak megítélésére, hogy a futómű szegmens árbevétele megfelelő időszakra van-e kimutatva és megfelelő mértékben, mintaválasztásos alapon fordulónap előtti és utáni jelentős futómű

értékesítési tranzakciókat és fordulónap utáni jóváíró számlákat teszteltünk. Továbbá elemeztük a fordulónap közelében realizált árbevételt az év közbeni bevétel adatokkal összevetve.

Megítéltük az árbevétellel kapcsolatos kiegészítő melléklet bemutatások megfelelőségét.

A Csoport árbevétel kimutatásával kapcsolatos számviteli politika és árbevétellel kapcsolatos bemutatás a kiegészítő melléklet 19-es és 3(q) pontjában található.

Értékvesztés képzése készletre a nettó realizálható érték és a többlet, feleslegesség válás miatt

Amint azt a kiegészítő melléklet 2 d) bizonytalanság a becslésekben pontja bemutatja, vezetői becslés szükséges annak megállapítására, hogy a 5.728 millió Ft értékű készlet könyv szerinti értéke megfelelő, különös tekintettel arra, hogy kellő mértékű értékvesztés került elszámolásra a készletre a többlet illetve felesleges készletek miatt és a piaci áron történő realizálhatóság miatt. A 5.728 millió Ft értékű készlet a Rába Csoport összes eszközének 16,7%-át teszi ki. Vezetői megítélés szükséges a nagy számú, különböző készültségi fokú készlet esetében annak megbecsléséhez, hogy kell-e és milyen mértékű értékvesztés a többlet illetve felesleges készletek miatt illetve a piaci áron történő realizálhatóság miatt. Ez a megítélés és a készletek jelentős mértéke az eszközökön belül együtt arra a következtetésre vezetett minket, hogy a készletek értékelése kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdés. A készletekkel kapcsolatos számviteli politika és további részletek a kiegészítő melléklet 3 l) és 11-es pontjában található.

A könyvvizsgálati eljárásaink - további eljárásaink mellett - magukba foglalták, hogy megértsük a készletek értékvesztésével - beleértve a nettó realizálható érték becslést is - kapcsolatos becslési eljárás fő kontroljait. Összevetettük a Csoport által alkalmazott többlet, felesleges készletekre és a piaci áron történő realizálhatóság miatti értékvesztés képzés módszerét a Csoport számviteli politikájával, valamint előző évi képzéssel. Megítéltük az alkalmazott vezetői becslést oly módon, hogy megvizsgáltuk a készlet értékvesztést mind összevont szinten, mind pedig egyedi szinten a jelentős tételek esetében. Teszteltük a vezetés által használt kalkuláció alapadatait, valamint megvizsgáltuk és megítéltük a felesleges készlet értékvesztésére vonatkozó számviteli politika alkalmazása során tett egyedi módosításokat. Megvizsgáltuk továbbá fordulónap utáni értékesítési tranzakciókat, hogy megítéljük a vezetőség becslését a nettó realizálható érték vonatkozásában.

Megítéltük a többlet és felesleges készlet illetve a piaci áron történő realizálhatóság miatti értékvesztéssel kapcsolatos kiegészítő melléklet bemutatások megfelelőségét.

Egyéb kérdések

A Csoport 2015. évi konszolidált beszámolóját más könyvvizsgáló auditálta, aki arról 2016. március 23-án korlátozás nélküli véleményt bocsátott ki.

Egyéb információk

Az egyéb információk a RÁBA Járműipari Holding Nyrt 2016. évi konszolidált üzleti jelentéséből, amelyet a könyvvizsgálói jelentés dátuma előtt megszereztünk, valamint a RÁBA Járműipari Holding Nyrt Éves Jelentéséből állnak, amelyet várhatóan a könyvvizsgálói jelentés dátuma után bocsátanak rendelkezésünkre. A vezetés felelős az egyéb információkért ideértve a konszolidált üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A jelentésünk „Vélemény” szakaszában a konszolidált beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra.

A konszolidált beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e a konszolidált beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényegesen hibás állítást tartalmaznak.

A konszolidált üzleti jelentéssel kapcsolatban, a számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá a konszolidált üzleti jelentés átolvasása során annak a megítélése, hogy a konszolidált üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve, ha van, egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban készült-e.

A vállalatirányítási nyilatkozattal kapcsolatban a számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak a megítélése, hogy abban megfelelően bemutatásra kerültek-e a Csoport belső ellenőrzési és kockázatkezelési rendszereinek főbb jellemzői a konszolidált beszámoló készítésének összefüggésében valamint a számviteli törvény 95/A. § c), d), f, h, és i) pontja szerinti információk. A vállalatirányítási nyilatkozat tekintetében nyilatkoznunk kell továbbá, hogy a Csoport rendelkezésre bocsátotta-e a számviteli törvény 95/B. § (2) bekezdés a)-d) és g) pontja szerint előírt információkat.

Véleményünk szerint a RÁBA Járműipari Holding Nyrt 2016. évi konszolidált üzleti jelentése összhangban van a RÁBA Járműipari Holding Nyrt 2016. évi konszolidált beszámolójával és a konszolidált üzleti jelentés a számviteli törvény előírásaival összhangban készült. A konszolidált üzleti jelentés részét képező vállalatirányítási nyilatkozatban megfelelően bemutatásra kerültek továbbá a Csoport belső

ellenőrzési és kockázatkezelési rendszereinek főbb jellemzői a konszolidált beszámoló készítésének összefüggésében valamint a számviteli törvény 95/A. § c), d), f, h, és i) pontja szerinti információk.

Mivel egyéb más jogszabály a Csoport számára nem ír elő a konszolidált üzleti jelentésre vonatkozó további követelményeket, ezért ezzel kapcsolatban az üzleti jelentésre vonatkozó véleményünk nem tartalmaz a számviteli törvény 156.§ (5) bekezdésének h) pontjában előírt véleményt.

A fentieken túl a Csoportról és annak környezetéről a könyvvizsgálat során megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényegesnek tekinthető hibás közlés (lényeges hibás állítás) a konszolidált üzleti jelentésben, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás közlés (hibás állítás) milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelenteni valónk.

Az üzleti jelentés részét képező vállalatirányítási nyilatkozat tekintetében megerősítjük továbbá, hogy a Csoport rendelkezésre bocsátotta a számviteli törvény 95/B. § (2) bekezdés a)-d) és g) pontja szerint előírt információkat.

Amikor átolvassuk az Éves Jelentést, ha arra a következtetésre jutunk, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz, kötelességünk az adott kérdést kommunikálni az irányítással megbízott személyek felé.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a konszolidált beszámolóért

A vezetés felelős a konszolidált beszámoló elkészítéséért és valós bemutatásáért az EU IFRS-ekkel összhangban, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes konszolidált beszámoló elkészítése.

A konszolidált beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Csoportnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számviteli konszolidált beszámolóban való alkalmazásáért, azt az esetet kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni a Csoportot vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor ezen kívül nem áll előtte más reális lehetőség.

Az irányítással megbízott személyek felelősek a Csoport pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgálónak a konszolidált beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy a konszolidált beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges

hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott konszolidált beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

Egy, a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzésre kerülő könyvvizsgálatnak a részeként szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

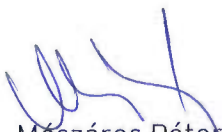
- ▶ Azonosítjuk és felbecsüljük a konszolidált beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását;
- ▶ Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Csoport belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- ▶ Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- ▶ Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Csoport vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívunk a figyelmet a konszolidált beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Csoport nem tudja a vállalkozást folytatni.
- ▶ Értékeljük a konszolidált beszámoló átfogó prezentálását, felépítését és tartalmát, beleértve a konszolidált kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy a konszolidált beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- ▶ Elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a Csoport gazdasági egységei pénzügyi információira vonatkozóan ahhoz, hogy a konszolidált beszámolóról véleményt fejezhessünk ki. Mi vagyunk a felelősök a Csoport-könyvvizsgálat irányításáért, felügyeletéért és eredményéért. A könyvvizsgálói véleményünkért kizárólag a miénk marad a felelősség.

Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Csoport által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.

Ezen felül az irányítással megbízott személyek felé nyilatkozunk arról, hogy megfeleltünk a függetlenségünkre vonatkozó releváns etikai előírásoknak, és kommunikálunk feléjük minden olyan kapcsolatot és egyéb ügyet, amely ésszerű megfontolás mellett érintheti a függetlenségünket, valamint, ahol releváns, a kapcsolódó óvintézkedéseket is.

Az irányítással megbízott személyek felé kommunikált kérdések közül meghatározzuk azokat, amelyek a legnagyobb jelentőséggel bírtak a jelen időszaki konszolidált beszámoló könyvvizsgálata során, és amelyek ily módon kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdéseknek minősülnek. Ezeket a kérdéseket a könyvvizsgálói jelentésünkben is bemutatjuk, hacsak jogszabály nem tiltja kifejezetten adott kérdés nyilvános bemutatását vagy - rendkívül ritka esetben - nem döntünk úgy, hogy valamely ügyet nem lehet kommunikálni, mert annak hátrányos következményei ésszerű várakozás mellett meghaladnák az ügy kommunikálására vonatkozó közérdeket.

Budapest, 2017. március 16.



Mészáros Péter
Megbízásért felelős partner
Ernst & Young Kft.
1132 Budapest, Váci út 20.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165



Bartha Zsuzsanna
Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám:005268



We engineer, you drive

Közgyűlés 1. napirendi pont

A Társaság 2016. évi gazdálkodásának értékelése

1.f) A számviteli törvény szerinti beszámoló megvitatása, elfogadása, a mérleg megállapítása és az adózott eredmény felhasználásáról való határozathozatal; határozat a Felelős Társaságirányítási Jelentés elfogadásáról

KÖZGYŰLÉSI HATÁROZATI JAVASLATOK

1/2017.04.13. sz. közgyűlési határozat(i javaslat):

A Közgyűlés az Igazgatóság jelentését a Társaság 2016. üzleti évben folytatott üzleti tevékenységéről az előterjesztésnek megfelelően elfogadja.

2/2017.04.13. sz. közgyűlési határozat(i javaslat):

A Közgyűlés a RÁBA Nyrt. 2016. évi egyedi és konszolidált mérlegét a 2016. évi beszámoló jelentésben foglalt adatok, valamint a Felügyelő Bizottság felülvizsgálata és a könyvvizsgálói jelentés alapján az előterjesztésnek megfelelően az alábbiak szerint fogadja el:

A./ a magyar számviteli törvény szerint összeállított egyedi éves beszámolót az eszközök és források 20.755.268e Ft-os egyező mérleg főösszeggel és 508.973e Ft-os adózott eredménnyel;

B./ a nemzetközi számviteli standardok szerint összeállított konszolidált éves beszámolót pedig az eszközök és források 33.501.987e Ft-os egyező mérleg főösszeggel és 1.377.522e Ft-os tárgyévi átfogó eredménnyel.

3/2017.04.13. sz. közgyűlési határozat(i javaslat):

A Közgyűlés az Igazgatóság előterjesztése alapján – figyelemmel a Felügyelő Bizottság véleményére – úgy határoz, hogy a Társaság a 2016. évi adózott eredménnyel kiegészített szabad eredménytartalékból 1.000,- Ft/db névértékű részvényenként 20,- Ft osztalékot (összesen 276m HUF) fizet.

Osztalékra azok a részvényesek jogosultak, akik a 2017. június 2-i fordulónappal elkészítendő tulajdonosi megfeleltetés alapján szerepelnek a Társaságnak az osztalékfizetés céljára összeállítandó Részvénykönyvében az Alapszabály rendelkezéseinek megfelelően.

Az osztalék fizetés kezdő napja: 2017. június 12.

A Közgyűlés felhatalmazza az Igazgatóságot az osztalékfizetés technikai lebonyolítására az Alapszabály 31-35. pontjai alapján, valamint a szükséges hirdetések közzétételére. Az osztalék kifizetésének lebonyolítását megbízás alapján a KELER Zrt. végzi.

4/2017.04.13. sz. közgyűlési határozat(i javaslat):

A Közgyűlés a Felelős Társaságirányítási Jelentést – figyelemmel a Felügyelő Bizottság előzetes jóváhagyására is – az előterjesztésnek megfelelően elfogadja.



We engineer, you drive

Közgyűlés 2. napirendi pont

Az Alapszabály módosítása és az Alapszabály módosításokkal egységes szerkezetbe foglalása



We engineer, you drive

Alapszabály módosítási javaslatok

Az Alapszabály 13. (a) pontja alapján a Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik az Alapszabály módosítása.

A Közgyűlés az Alapszabály 24.5. pontját - Az Audit Bizottság - az alábbi rendelkezéssel egészíti ki:

Eredeti szöveg

Módosított szöveg (aláhúzva)

_____	<p>(a 24.5. (c) pont után)</p> <p><u>Az Audit Bizottságra egyebekben a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvénynek a közérdeklődésre számot tartó gazdálkodó egységekre vonatkozó speciális rendelkezései is irányadók.</u></p>
-------	---

A Közgyűlés az Alapszabály 25. pontját – Könyvvizsgáló - az alábbiak szerint módosítja, illetve a 26. pontját – A könyvvizsgáló hatásköre és feladatai - az alábbiak szerint egészíti ki:

Eredeti szöveg:

Módosított szöveg (aláhúzva)

<p>25. A közgyűlés egy éves időtartamra a könyvvizsgálók nyilvántartásába bejegyezett könyvvizsgálót választ („állandó könyvvizsgáló”).</p> <p>A könyvvizsgálóval a megválasztását követően a Társaság ügyvezetése köt szerződést a polgári jog általános szabályai szerint. A könyvvizsgáló nem lehet a társaság alapítója, részvényese, Igazgatóságának, illetve Felügyelő Bizottságának tagja, vagy a felsoroltak hozzátartozója (Polgári Törvénykönyv 8:1.§. 2. pont), valamint a Társaság dolgozója, e minősége megszűnésétől számított három évig.</p>	<p>25. A közgyűlés <u>legfeljebb 3 (három) éves időtartamra</u> a könyvvizsgálók nyilvántartásába bejegyezett könyvvizsgálót választ („állandó könyvvizsgáló”).</p> <p>A könyvvizsgálóval a megválasztását követően a Társaság ügyvezetése köt szerződést a polgári jog általános szabályai szerint. A könyvvizsgáló nem lehet a társaság alapítója, részvényese, Igazgatóságának, illetve Felügyelő Bizottságának tagja, vagy a felsoroltak hozzátartozója (Polgári Törvénykönyv 8:1.§. 2. pont), valamint a Társaság dolgozója, e minősége megszűnésétől számított három évig.</p>
_____	<p>(26.4 pont után)</p> <p><u>A könyvvizsgálóra egyebekben a közérdeklődésre számot tartó gazdálkodó egységek jogszabályban előírt könyvvizsgálatára vonatkozó egyedi követelményekről szóló 537/2014/EU Rendelet speciális rendelkezései is irányadók.</u></p>

A Közgyűlés az Alapszabály 30. pontját - A pénzügyi jelentések jóváhagyása és a nyereség felosztása - az alábbiak szerint egészíti ki:

Eredeti szöveg:

Módosított szöveg (aláhúzva)

30. Minden pénzügyi év végét követően a jogszabályban meghatározott időpontig a Társaságra vonatkozó pénzügyi jelentést (mérleget,	30. Minden pénzügyi év végét követően a jogszabályban meghatározott időpontig a Társaságra vonatkozó pénzügyi jelentést (mérleget,
--	--



We engineer, you drive

<p>eredmény-kimutatást) el kell készíteni a magyar és nemzetközi számviteli szabályok szerint. A Társaság továbbá elkészíti az értékpapír törvény által meghatározott jelentéseket, valamint azon tőzsde által előírt pénzügyi jelentéseket, amelyre a Társaság részvényei bevezetésre kerültek.</p>	<p>eredmény-kimutatást) el kell készíteni a magyar és nemzetközi számviteli szabályok szerint. A Társaság továbbá elkészíti az értékpapír törvény által meghatározott jelentéseket, valamint azon tőzsde által előírt pénzügyi jelentéseket, amelyre a Társaság részvényei bevezetésre kerültek.</p> <p><u>A számvitelről szóló 2000. évi C. törvény V/A. Fejezetében előírtak szerint a jelen Alapszabályban hivatkozott számviteli törvény szerinti éves beszámoló, egyedi- és konszolidált mérleg, közbenső mérleg és eredmény-kimutatás alatt az éves beszámolót az IFRS-ek szerint készítő gazdálkodókra vonatkozó eltérő szabályokban meghatározott fogalmakat kell érteni.</u></p>
--	--

A Közgyűlés az Alapszabály 31. és 34. pontjait - A pénzügyi jelentések jóváhagyása és a nyereség felosztása - az alábbiak szerint módosítja, illetve egészíti ki:

Eredeti szöveg:

Módosított szöveg (aláhúzva, illetve áthúzva)

<p>31. Az alaptőke terhére a részvényeseknek osztalékot vagy kamatot megállapítani vagy fizetni nem szabad. A Társaság a tulajdonában lévő saját részvénye után nem fizet osztalékot.</p>	<p>31. Az alaptőke terhére a részvényeseknek osztalékot vagy kamatot megállapítani vagy fizetni nem szabad. A Társaság a tulajdonában lévő saját részvénye után a <u>Társaságnak</u> nem fizet osztalékot, <u>a saját részvényre eső osztalékot az osztalékra jogosult részvényeseket megillető részesedésként kell - részvényeik névértékének arányában - számításba venni.</u></p>
<p>34. A Társaság az osztalékot banki, postai átutalással vagy készpénzben fizeti ki. A Társaság a banki, postai átutalást a részvényes (közös képviselő) vagy az általa megjelölt személy(ek) részére teljesíti a részvényesnek a Részvénykönyvben feltüntetett címére vagy más, a részvényes által megjelölt címre vagy a részvényes által megjelölt bankszámlára. Az osztalék összegét a Társaság pénztáránál személyesen is át lehet venni, ha ilyen szándékról a részvényes az esedékességet megelőzően legalább 8 nappal írásban értesítette a Társaságot.</p>	<p>34. A Társaság az osztalékot banki, postai átutalással vagy készpénzben fizeti ki. A Társaság a banki, postai átutalást a részvényes (közös képviselő) vagy az általa megjelölt személy(ek) részére teljesíti a részvényesnek a Részvénykönyvben feltüntetett címére vagy más, a részvényes által megjelölt címre vagy a részvényes által megjelölt <u>értékpapír-számla mellett vezetett pénzszámlára</u> vagy bankszámlára. Az osztalék összegét a Társaság pénztáránál személyesen is át lehet venni, ha ilyen szándékról a részvényes az esedékességet megelőzően legalább 8 nappal írásban értesítette a Társaságot.</p>



We engineer, you drive

Közgyűlés 2. napirendi pont

Az Alapszabály módosítása és az Alapszabály módosításokkal egységes szerkezetbe foglalása

A Felügyelő Bizottság az Alapszabály 24.1. (b) pontja és a Felügyelő Bizottság ügyrendjének 6.1., illetve 6.3. pontja alapján megvizsgálta az Igazgatóság Alapszabály-módosítási javaslatát és 6/2017.(III.16.) számú határozatában javasolja a közgyűlés számára annak elfogadását.

KÖZGYŰLÉSI HATÁROZATI JAVASLAT

5/2017.04.13. sz. közgyűlési határozat(i javaslat):

A Közgyűlés az előterjesztésnek megfelelően elfogadja az Alapszabály módosításokat és felkéri a Társaság vezérigazgatóját, hogy gondoskodjon az Alapszabály egységes szerkezetbe foglalásáról és annak cégbíróság felé való benyújtásáról.



We engineer, you drive

Közyűlés 3. napirendi pont
Igazgatósági tag megválasztása, díjazásának megállapítása

Dr. Homolya Róbert úr 2017. február 8. napjával lemondott a Rába Nyrt. Igazgatóságában betöltött tagságáról.

2017. június 20. napjával Wáberer György úr igazgatósági megbízatása lejár.

Az új Igazgatósági tagok megválasztására és díjazásuk megállapítására részvényesi indítvány alapján kerül sor.



We engineer, you drive

Közgyűlés 4. napirendi pont

Felügyelő - és Audit - Bizottsági tagok megválasztása, díjazásának megállapítása

2017. június 20. napjával a Felügyelő és Audit Bizottsági tagok megbízatása lejár.

Az Alapszabály 23.2. és 24.5. pontjai értelmében a társaság Felügyelő (és Audit) Bizottsága három főből áll. Az Audit Bizottság három tagjának függetlennek kell lennie. Az Audit Bizottság legalább egy tagjának könyvvizsgálati és/vagy könyvelési kompetenciával, a bizottság tagjainak pedig összességükben ágazati kompetenciával kell rendelkezniük.

Az új Felügyelő és Audit Bizottsági tagok megválasztására és díjazásuk megállapítására részvényesi indítvány alapján kerül sor.



We engineer, you drive

Közgyűlés 5. napirendi pont

A könyvvizsgáló megválasztása és díjazásának megállapítása

A Társaság könyvvizsgálójának megbízatása az évi rendes közgyűlés napján lejár.

A Társaság menedzsmentje zártkörű pályázatot írt ki a 2017. üzleti év, illetve a 2017-2018-2019. üzleti évek könyvvizsgálatának lebonyolítására.

Az Audit Bizottság 7/2017.(III.16.) számú határozatában a Felügyelő Bizottság egyetértésével, az Igazgatóság javaslata alapján értékelte a könyvvizsgálóktól érkezett ajánlatokat és elkészítette a könyvvizsgálói megbízásra vonatkozó ajánlását és választási javaslatát.



We engineer, you drive

A Rába Nyrt. Audit Bizottságának könyvvizsgálói megbízásra vonatkozó ajánlása és választási javaslata a Rába Nyrt. éves rendes közgyűlése részére

A 2016. június 17-től valamennyi tagállamra közvetlenül hatályos, 537/2014. sz. EU rendelet alapján az Audit Bizottságnak ajánlást kell készítenie a közgyűlés számára, melynek legalább két választási lehetőséget kell tartalmaznia a könyvvizsgálói megbízásra vonatkozóan, és ezek egyikét kellő megalapozottsággal támogatnia kell.

A Rába Nyrt. Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint összeállított egyedi pénzügyi kimutatásainak és a Rába Csoport Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint összeállított konszolidált pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatára a közgyűlés, a Rába Csoporthoz tartozó leányvállalatok számviteli törvény szerinti beszámolójának könyvvizsgálatára pedig az Igazgatóság választja meg a könyvvizsgálót.

A Társaság menedzsmentje zártkörű pályázatot írt ki a 2017. üzleti év (A opció), illetve a 2017-2018-2019. üzleti évek (B opció) könyvvizsgálatával kapcsolatos feladatok ellátására. A pályázatra két ajánlat érkezett.

A Rába Nyrt. Audit Bizottsága a Felügyelő Bizottság egyetértésével, az Igazgatóság javaslata alapján az összességében legelőnyösebb ajánlat szempontja alapján értékelte a könyvvizsgálóktól érkezett ajánlatokat és elkészítette a könyvvizsgálói megbízásra vonatkozó ajánlását és választási javaslatát.

Az Audit Bizottság kijelenti, hogy jelen ajánlást harmadik fél nem befolyásolta és nem köti az 537/2014/EU rendelet 16. cikk (6) szerinti feltétel.

Az ajánlattevők ajánlati árainak összehasonlítása:

adatok Ft-ban (az ÁFA-t nem tartalmazzák)

Ernst & Young Kft.	Éves megbízási díj		
	Rába Nyrt.	Rába Nyrt. konszolidált beszámoló	Összesen
A opció Egy üzleti év könyvvizsgálata esetén:			
2017. üzleti év	1.400.000	1.900.000	3.300.000
B opció Három üzleti év könyvvizsgálata esetén:			
2017. üzleti év	1.400.000	1.900.000	3.300.000
2018. üzleti év	1.400.000	1.900.000	3.300.000
2019. üzleti év	1.400.000	1.900.000	3.300.000

adatok Ft-ban (az ÁFA-t nem tartalmazzák)

KPMG Kft.	Éves megbízási díj		
	Rába Nyrt.	Rába Nyrt. konszolidált beszámoló	Összesen
A opció Egy üzleti év könyvvizsgálata esetén:			
2017. üzleti év	2.500.000	3.400.000	5.900.000
B opció Három üzleti év könyvvizsgálata esetén:			
2017. üzleti év	2.500.000	3.400.000	5.900.000
2018. üzleti év	2.300.000	3.200.000	5.500.000
2019. üzleti év	2.300.000	3.200.000	5.500.000



We engineer, you drive

Az Ernst & Young Kft. ajánlata mindkét opcióra vonatkozóan lényegesen kedvezőbb ajánlati árat tartalmaz, mint a KPMG Kft. ajánlata.

Amennyiben a közgyűlés elfogadja a vonatkozó Alapszabály módosítási javaslatot, miszerint legfeljebb három évre lehet könyvvizsgálót választani, a B opció választása esetén garantált a tartósan mérsékelt árszint a három éves időtartamra.

Választási javaslat

Az Audit Bizottság azt javasolja a Közgyűlésnek, hogy a 2019. üzleti évet lezáró rendes Közgyűlésig terjedő időre, legkésőbb 2020. április 30-ig, a Társaság Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási standardok (IFRS) szerint összeállított egyedi pénzügyi kimutatásaival és konszolidált pénzügyi kimutatásaival kapcsolatos könyvvizsgálói feladatok ellátásával az Ernst & Young Kft-t bízta meg. A Társaság Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint összeállított egyedi pénzügyi kimutatásai és konszolidált pénzügyi kimutatásai könyvvizsgálatának a megbízás teljes időtartamára járó díja összesen 3,3 millió Ft + áfa / év.

Amennyiben a közgyűlés nem fogadja el a vonatkozó Alapszabály módosítási javaslatot, az Audit Bizottság azt javasolja a Közgyűlésnek, hogy a 2017. üzleti évet lezáró rendes Közgyűlésig terjedő időre, legkésőbb 2018. április 30-ig, a Társaság Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint összeállított egyedi pénzügyi kimutatásaival és konszolidált pénzügyi kimutatásaival kapcsolatos könyvvizsgálói feladatok ellátásával az Ernst & Young Kft-t bízta meg. A Társaság Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint összeállított egyedi pénzügyi kimutatásai és konszolidált pénzügyi kimutatásai könyvvizsgálatának a megbízás időtartamára járó díja 3,3 millió Ft + áfa /év.



We engineer, you drive

Közgyűlés 5. napirendi pont A könyvvizsgáló megválasztása és díjazásának megállapítása

KÖZGYŰLÉSI HATÁROZATI JAVASLAT

6/2017.04.13. sz. közgyűlési határozat(i javaslat):

A Közgyűlés a 2019. üzleti évet lezáró rendes Közgyűlésig terjedő időre, legkésőbb 2020. április 30-ig, a Társaság Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint összeállított egyedi pénzügyi kimutatásai és konszolidált pénzügyi kimutatásai könyvvizsgálatára könyvvizsgálóként az Ernst & Young Kft-t választja meg. A megválasztott könyvvizsgáló cég részéről a felelős könyvvizsgáló Bartha Zsuzsanna (kamarai azonosító száma: 005268), a helyettes könyvvizsgáló Mészáros Péter (kamarai azonosító száma: 005805). A Közgyűlés felhatalmazza a Társaság elnök-vezérigazgatóját, hogy a Társaság Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint összeállított egyedi pénzügyi kimutatásai és konszolidált pénzügyi kimutatásai könyvvizsgálatára, a megbízás időtartamára járó 3,3 millió Ft + áfa / év díjazással a megválasztott könyvvizsgálóval a megbízási szerződést megkösse.

Amennyiben a közgyűlés nem fogadja el a vonatkozó Alapszabály módosítási javaslatot, a Közgyűlés a 2017. üzleti évet lezáró rendes Közgyűlésig terjedő időre, legkésőbb 2018. április 30-ig, a Társaság Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint összeállított egyedi pénzügyi kimutatásaival és konszolidált pénzügyi kimutatásaival kapcsolatos könyvvizsgálói feladatok ellátásával az Ernst & Young Kft-t bízta meg. A Társaság Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint összeállított egyedi pénzügyi kimutatásai és konszolidált pénzügyi kimutatásai könyvvizsgálatának a megbízás időtartamára járó díja 3,3 millió Ft + áfa.



We engineer, you drive

Közgyűlés 6. napirendi pont
Egyebek



We engineer, you drive

Rába Járműipari Holding Nyrt.

Szavazati jogok száma a RÁBA Járműipari Holding Nyrt-nél 2017. március 13-án

A RÁBA Járműipari Holding Nyrt. a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény 54.§ (9) bekezdésében foglaltak szerint tájékoztatja a tőkepiaci szereplőket a Társaság részvényeihez kapcsolódó szavazati jogok számáról és az alaptőke nagyságáról:

A Társaság alaptőkéjének összetétele:

Részvénytípus	Névérték (Ft/db)	Kibocsátott darabszám	Össznévérték (Ft)
	1.000	13.473.446	13.473.446.000
Alaptőke nagysága		13.473.446	13.473.446.000

A részvényhez kapcsolódó szavazati jogok száma:

Részvény sorozat	Kibocsátott darabszám	Szavazati jogra jogosító részvények	Részvényenkénti szavazati jog	Összes szavazati jog	Saját részvények száma
	13.473.446	13.473.446	1	13.473.446	120.681
Összesen	13.473.446	13.473.446	1	13.473.446	120.681

Győr, 2017. március 22.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.