



We engineer, you drive

Rába Járműipari Holding Nyrt.

A RÁBA Járműipari Holding Nyrt. (RÁBA Nyrt.)

2018. április 12-i

éves rendes Közgyűlésének

előterjesztései

Győr, 2018. március 21.



We engineer, you drive

Tartalomjegyzék

Közgyűlési meghívó.....	3
1. A Társaság 2017. évi gazdálkodásának értékelése.....	5
1.a) Az Igazgatóság jelentése a Társaság 2017. üzleti évben folytatott üzleti tevékenységéről.....	5
1.b) A Társaság Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint összeállított 2017. évi egyedi és konszolidált pénzügyi kimutatásai, az Igazgatóság javaslata az egyedi és a konszolidált pénzügyi kimutatások elfogadására és indítványa a tárgyévi átfogó eredmény felhasználására; valamint a Felelős Társaságirányítási Jelentés előterjesztése	19
A Rába Nyrt. Nemzetközi Számviteli Standardok szerint összeállított 2017. évi egyedi pénzügyi kimutatása	20
A Rába Nyrt. Nemzetközi Számviteli Standardok szerint összeállított 2017. évi konszolidált pénzügyi kimutatása.....	83
Felelős Társaságirányítási Jelentés	140
1.c) A Felügyelő Bizottság jelentése a 2017. évi pénzügyi kimutatásokról, a tárgyévi átfogó eredmény felhasználásáról, valamint a közgyűlési előterjesztésekről.....	174
1.d) A könyvvizsgáló jelentése a 2017. évi pénzügyi kimutatásokról	176
1.e) A Társaság Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint összeállított egyedi pénzügyi kimutatásairól és konszolidált pénzügyi kimutatásairól szóló beszámoló megvitatása, elfogadása, a pénzügyi helyzet kimutatás megállapítása és a tárgyévi átfogó eredmény felhasználásáról való határozathozatal; határozat a Felelős Társaságirányítási Jelentés elfogadásáról	189
2. Igazgatósági tag(ok) és elnök választás, a tisztségért járó díjazás megállapítása.....	190
3. Egyebek.....	191
Szavazati jogok száma a RÁBA Járműipari Holding Nyrt.-nél 2018. március 12-én.....	192



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
2018. április 12-én 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 2017. évi gazdálkodásának értékelése

- 1.a) Az Igazgatóság jelentése a Társaság 2017. üzleti évben folytatott üzleti tevékenységéről;
- 1.b) A Társaság Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint összeállított 2017. évi egyedi és konszolidált pénzügyi kimutatásai, az Igazgatóság javaslata az egyedi és a konszolidált pénzügyi kimutatások elfogadására és indítványa a tárgyévi átfogó eredmény felhasználására; valamint a Felelős Társaságirányítási Jelentés előterjesztése;
- 1.c) A Felügyelő Bizottság jelentése a 2017. évi pénzügyi kimutatásokról, a tárgyévi átfogó eredmény felhasználásáról, valamint a közgyűlési előterjesztésekről;
- 1.d) A könyvvizsgáló jelentése a 2017. évi pénzügyi kimutatásokról;
- 1.e) A Társaság Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint összeállított egyedi pénzügyi kimutatásairól és konszolidált pénzügyi kimutatásairól szóló beszámoló megvitatása, elfogadása, a pénzügyi helyzet kimutatás megállapítása és a tárgyévi átfogó eredmény felhasználásáról való határozathozatal; határozat a Felelős Társaságirányítási Jelentés elfogadásáról;

2. Igazgatósági tag(ok) és elnök választás, a tisztségért járó díjazás megállapítása;

3. 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 2018. március 21-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.

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.



We engineer, you drive

A tulajdonosi megfeleltetés fordulónapja: **2018. április 5.**

A részvénykönyv lezárásának napja: **2018. április 10. 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 2018. április 12. napjára összehívott közgyűlés a kitűzött időpontot követően 30 perccel sem határozatképes, a határozatképtelenség miatt megismételt közgyűlés azonos helyszínen és azonos napirenddel, **2018. április 26-án 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 2018. április 5-i fordulónapi tulajdonosi megfeleltetés alapján összeállított és 2018. április 10-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, 2018. március 12.

RÁBA Nyrt. Igazgatósága



We engineer, you drive

Közgyűlés 1. napirendi pont

A Társaság 2017. évi gazdálkodásának értékelése

1.a) Az Igazgatóság jelentése a Társaság 2017. üzleti évben folytatott üzleti tevékenységéről



We engineer, you drive

Rába Járműipari Holding Nyrt.

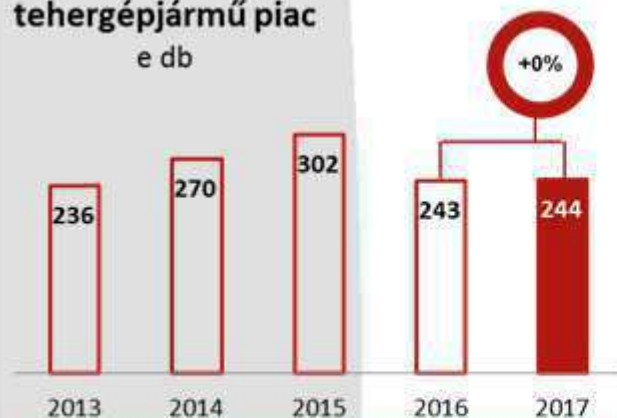
2018. évi éves rendes Közgyűlés

Győr, 2018. április 12.



We engineer, you drive

Észak-Amerikai tehergépjármű piac e db



Észak-Amerikában a 2017-es évet a volatilis kereslet határozta meg. Az első félév jelentős kereslet csökkenése mellett a második félévben aktivitás növekedés volt jellemző. A volatilis kereslet mozgások eredményeként a 2017-es volumenek a 2016-os szinten alakultak.

További szegmensek:

- A mezőgazdasági piacon az egész évet tekintve a 2016. évi alacsony bázishoz képest jelentős aktivitás növekedés volt tapasztalható, a Rába amerikai és európai piacain is két számjegyű kereslet bővülés volt tapasztalható.
- Az orosz nehéz tehergépjármű piacon az értékesítés mellett a gyártási volumenek is jelentősen, 18 százalékkal növekedtek. A piaci növekedés az orosz buszgyártás kibocsátási mennyiségein is jelentkezett, 2017. évi volumenek 4 százalékkal haladták meg az egy évvel korábbi szintet.

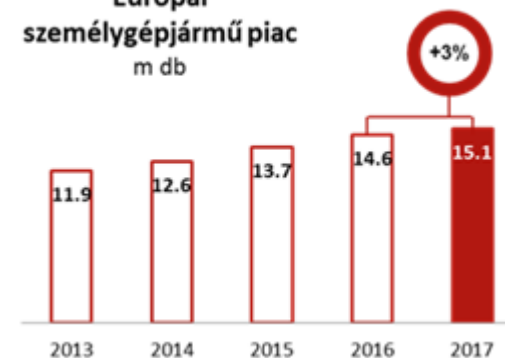
Piacok 2017-ben

Európai tehergépjármű piac e db



Az európai nehézgépjármű piac 2017-ben magas szinten stabilizálódott. Pozitív kilátások.

Európai személygépjármű piac m db



Az európai személygépjárművek piacát 2017-ben 3 százalékot meghaladó kereslet-bővülés jellemezte.



We engineer, you drive

Külső gazdasági környezet



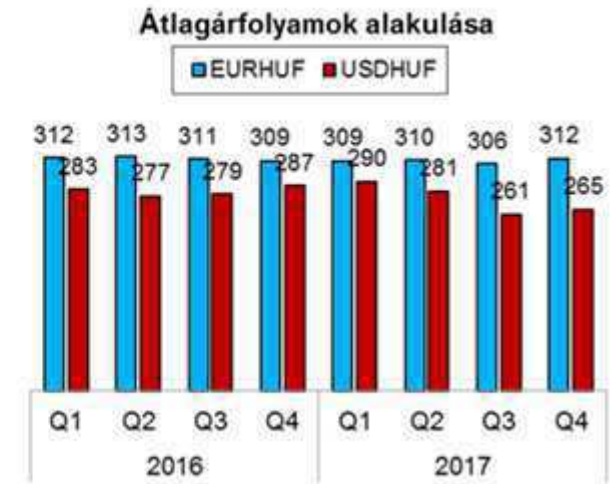
*Rába Index negyedéves átlag értékek; 100%=2007 Q1

Az acél alapanyagok árszínvonalát illetően 2017-ben 19 százalékos átlagos árnövekedés hatott az operatív tevékenység költség oldalára.



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

A 2017. évi átlagos energia-árszínvonal 6 százalékkal múlta alul az egy évvel korábbi szintet.



Az éves deviza árfolyamokat illetően mind az értékesítés döntő hányadát adó eurós, mind a kisebb arányt képviselő dollárban realizált forgalomra az átlagárfolyamok csökkenése hatott: az árfolyam változás az euró estében -0,7 százalékos, a dollár esetében -2,5 százalékos volt.



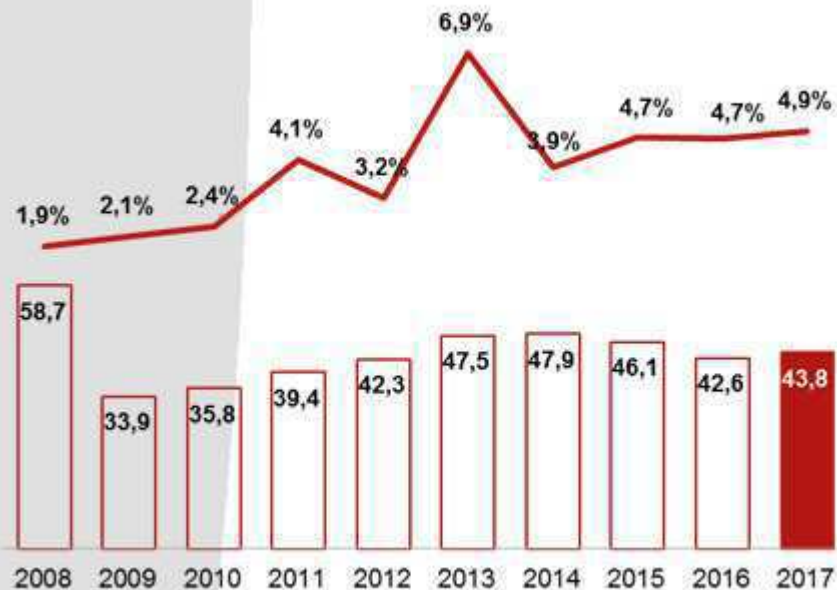
We engineer, you drive

Rába csoport: folyamatos operatív eredményesség, technológiai modernizáció

A Rába csoport eredménykimutatásának fő sorai

IFRS szerint, mFt	2016	2017	Változás
Árbevétel	42,632	43,842	2.8%
Üzemi eredmény	2,003	2,149	7.3%
Pénzügyi műveletek eredménye	-14	-101	-621.4%
Tárgyévi eredmény	1,378	1,569	13.9%
Teljes átfogó eredmény	1,378	1,569	13.9%
EBITDA	4,125	4,097	-0.7%

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



- A piaci környezet volatilis mozgásaihoz történő alkalmazkodás, valamint a stratégiai partnerkapcsolatok további erősítése következtében az árbevétel növekedése 2,8 százalékos volt, értéke 43,8 milliárd forintot ért el.
- A bővülő értékesítés mellett sikerült javulást elérni az operatív tevékenység szintjén is. Ez igaz az elért üzemi eredmény tömegét és eredményességét illetően is. Az üzemi eredmény növekedése 146 millió forint volt, az eredményesség 4,7 százalékról 4,9 százalékra növekedett.
- Az iparági átlag feletti készpénztermelési hatékonyság megőrzése mellett 4,1 milliárd forintot meghaladó EBITDA-t realizált a társaság. Az EBITDA hatékonyság 9,3 százalékot ért el.
- Az évek óta tartó versenyképes és eredményes működés megfelelő alapot biztosított a stratégiai jelentőségű technológia fejlesztő beruházási program végrehajtásához, mely a tervek szerinti ütemezésben halad.



We engineer, you drive

Futómű: forgalom bővülés, biztos pénzügyi eredmények

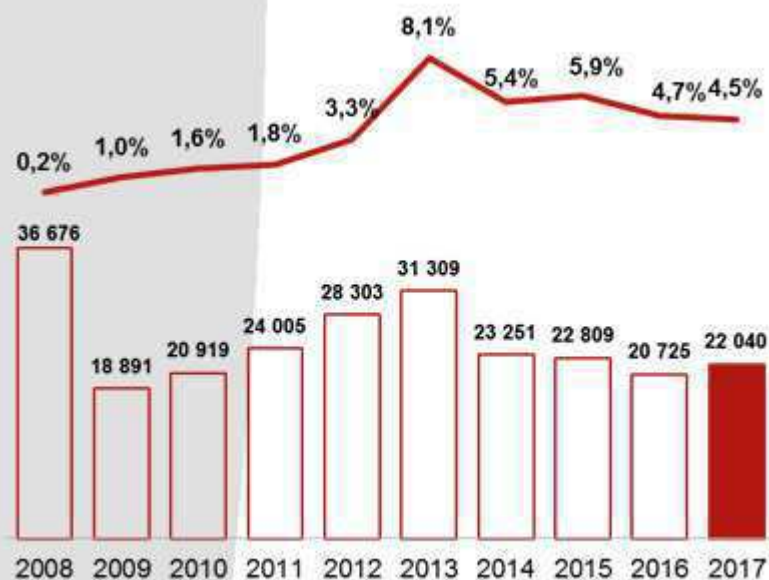
Az árbevétel változása piaconként

IFRS szerint, mFt	2016	2017	Változás
Futómű üzletág	20,725	22,040	6.3%
USA és D.Am.	2,927	2,604	-11.1%
EU országok	11,180	12,756	14.1%
BELFÖLD	2,953	3,375	14.3%
FÁK országok	1,912	1,561	-18.3%
Egyéb export	1,753	1,744	-0.5%

Az eredményesség alakulása

IFRS szerint, mFt	2016	2017	Változás
Árbevétel	20,725	22,040	6.3%
EBITDA	2,259	2,106	-6.8%
<i>EBITDA szint</i>	<i>10.9%</i>	<i>9.6%</i>	<i>-1.3%p</i>
Üzemi eredmény	966	983	1.8%
<i>Üzemi eredmény szint</i>	<i>4.7%</i>	<i>4.5%</i>	<i>-0.2%p</i>

Az árbevétel (mrd) és az üzemi eredményesség (%) alakulása



- Eltérő teljesítmények, jelentős különbségek a termék és földrajzi szegmensekben: visszaeső amerikai alkatrész és FÁK piaci forgalom, kiemelkedő teljesítmények a mezőgazdasági, az európai alkatrész és belföldi értékesítési szegmensekben. Összességében 6,3 százalékos forgalomnövekedés.
- A jelentősen megugró alapanyagárak jelentősen rontották a versenyképességi feltételeket. Ennek ellenére az operáció tekintetében sikerült a nyereséges eredményességi szinteket megtartani:
 - 17 millió forinttal növekvő üzemi eredmény, biztos üzemi eredményesség (4,5%),
 - az iparági átlag feletti EBITDA szintű hatékonyság (9,6%)
 - 2,1 milliárd forint feletti realizált EBITDA szintű eredmény.



We engineer, you drive

Alkatrész: volatilis értékesítési szerkezet, magas szinten stabilizálódó eredményesség

Az árbevétel változása piaconként

IFRS szerint, mFt	2016	2017	Változás
Alkatrész üzletág	13,354	12,941	-3.1%
Belföld	8,054	7,134	-11.4%
Export	5,300	5,808	9.6%

Az eredményesség alakulása

IFRS szerint, mFt	2016	2017	Változás
Árbevétel	13,354	12,941	-3.1%
EBITDA	1,048	1,003	-4.3%
<i>EBITDA szint</i>	<i>7.8%</i>	<i>7.8%</i>	<i>-0.1%p</i>
Üzemi eredmény	642	606	-5.5%
<i>Üzemi eredmény szint</i>	<i>4.8%</i>	<i>4.7%</i>	<i>-0.1%p</i>

Az árbevétel (mrd) és az üzemi eredményesség (%) alakulása



- Kiemelkedő export értékesítés és gyenge belföldi kereslet jellemezte a 2017-es üzleti évet: összességében az értékesítési forgalom 3,1 százalékkal mérséklődött.
- A változó értékesítési szerkezet mellett sikerült stabilizálni az elmúlt évek legjobb eredményességi szintjeit:
 - az EBITDA-tömeg újra meghaladta az 1 milliárd forintot, az árbevételhez mért EBITDA termelési ráta 7,8 százalék,
 - az üzemi eredmény 606 millió forintot ért el, az üzemi eredmény hatékonysága tekintetében pedig az elmúlt 10 év második legjobb teljesítményét sikerült realizálni, mértéke 4,7 százalékot ért el.



We engineer, you drive

Jármű: kiemelkedő export teljesítmény, tovább javuló eredményesség

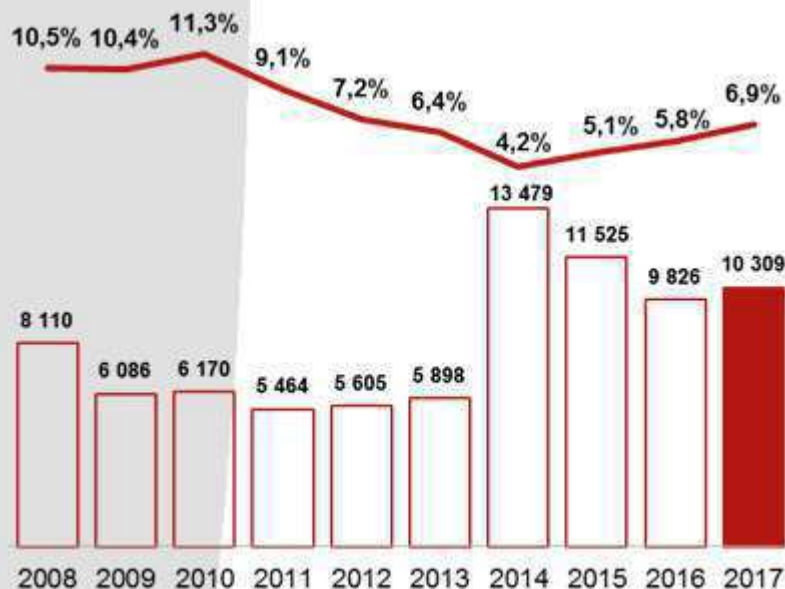
Az árbevétel változása piaconként

IFRS szerint, mFt	2016	2017	Változás
Jármű üzletág	9,826	10,309	4.9%
Belföld	6,487	6,175	-4.8%
Export (EU)	3,339	4,134	23.8%

Az eredményesség alakulása

IFRS szerint, mFt	2016	2017	Változás
Árbevétel	9,826	10,309	4.9%
EBITDA	790	930	17.8%
<i>EBITDA szint</i>	<i>8.0%</i>	<i>9.0%</i>	<i>1.0%p</i>
Üzemi eredmény	572	707	23.7%
<i>Üzemi eredmény szint</i>	<i>5.8%</i>	<i>6.9%</i>	<i>1.1%p</i>

Az árbevétel (mrd) és az üzemi eredményesség (%) alakulása



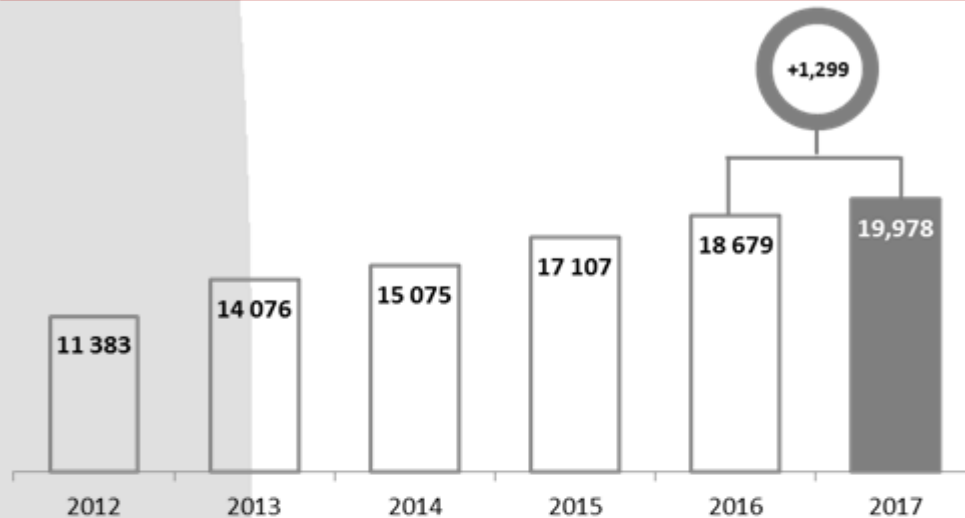
- Kiemelkedő, 23,8 százalékos növekedés mellett elért rekord méretű export forgalom és mérséklődő belföldi értékesítés jellemezte az árbevétel alakulását.
- Az értékesítésből származó árbevétel összességében 4,9 százalékos növekedés mellett meghaladta a 10,3 milliárd forintot.
- Kiemelkedő jövedelemtermelés 2017-ben: az EBITDA-tömeg 17,8 százalék növekedés mellett 930 millió forintot, az üzemi eredmény 23,7 százalékos növekedés mellett 707 millió forintot ért el.
- Jelentősen növekvő eredményesség:
 - Az EBITDA hatékonyság 1,0 százalékpontos növekedés mellett 9,0 százalékot ért el.
 - Az árbevétel arányos üzemi eredmény 1,1 százalékpontos növekedéssel 6,9 százalékot ért el.



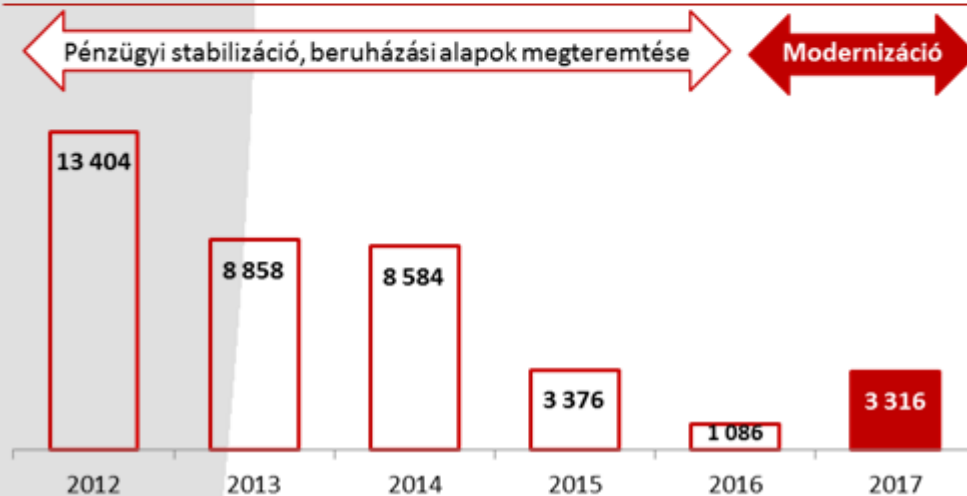
We engineer, you drive

Növekvő cégérték, pénzügyi stabilitás és beruházási programok

Konzolidált IFRS saját tőke, mFt



Nettó hitelállomány alakulása, mFt



✓ 11,9 % átlag növekedés

✓ Hitelállomány csökkentés, alapok megteremtése

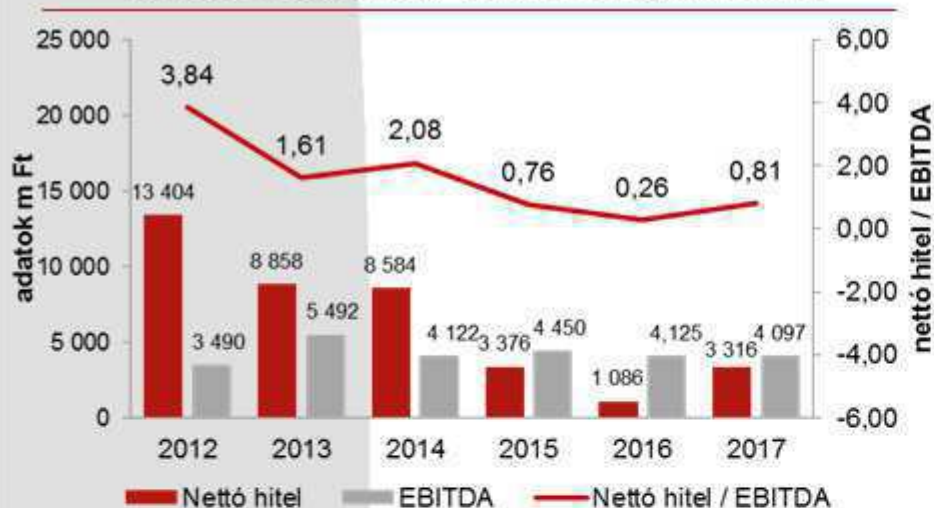
✓ Beruházási programok



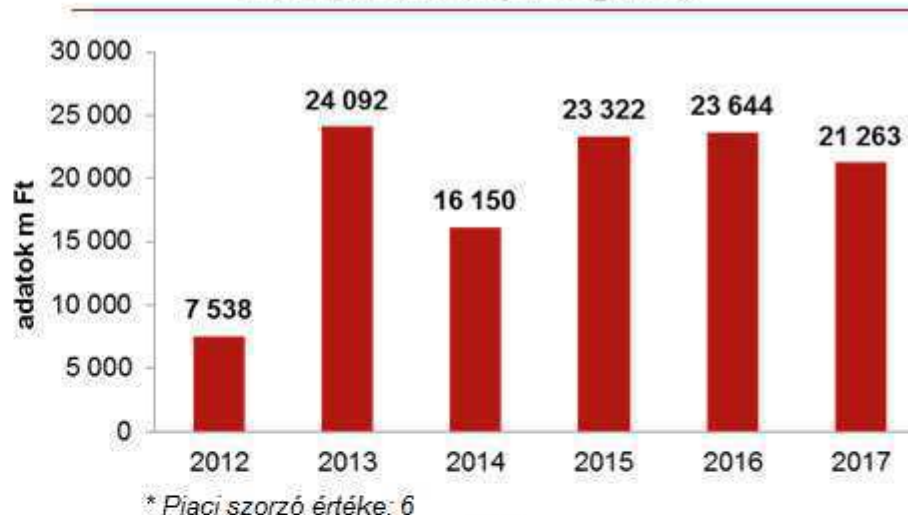
We engineer, you drive

Pénzügyi mutatók alakulása 2012 – 2017

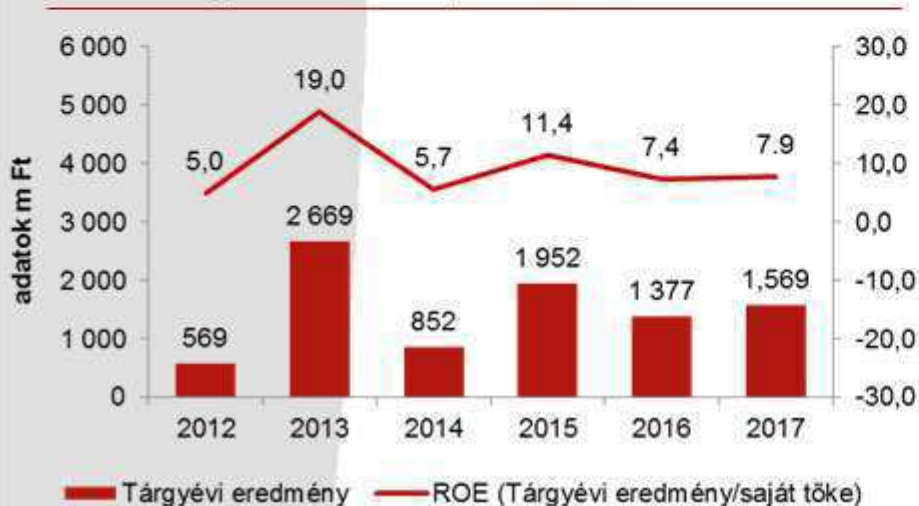
A nettó hitelállomány és az EBITDA alakulása



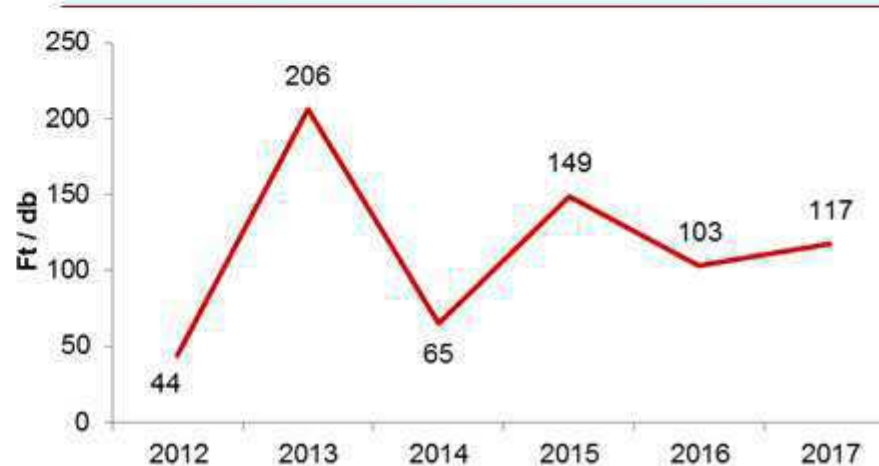
EV/EBITDA* alapú cégérték



A tárgyévi eredmény és a ROE alakulása



EPS Egy részvényre jutó tárgyévi eredmény





We engineer, you drive

Technológiafejlesztő és kapacitásbővítő beruházási program

Előzmények:

9/2016.04.15. sz. közgyűlési határozat

1. A Közgyűlés a Társaság Alapszabályának 13. (z) pontja alapján – amely a 3. napirendi pontban elfogadott Alapszabály módosítást követően 13. (bb) pont alattiaknak felel meg – jóváhagyja Alapítói határozat kiadását a Társaság leányvállalata, a Rába Futómű Kft. részére a tervezett technológiafejlesztő és kapacitásbővítő beruházási program megvalósítása tárgyában és felkéri a Társaság ügyvezetését az Alapítói határozat kiadására a következő alapvető feltételekkel:

A Rába Futómű Kft. a beruházási program megvalósításával összefüggésben összesen 10.502 millió Ft (a 2015. évi utolsó munkanapi záró MNB napi euró középárfolyam szerint számolva) összegű beruházási kötelezettség vállalására jogosult (támogatás igénybevételével vagy anélkül). Az Alapító felhatalmazza a Rába Futómű Kft. ügyvezetőjét a program megvalósításához szükséges támogatási-, hitel-, beszállítói- és biztosítéki szerződések megkötésére.

2. A Közgyűlés a Társaság Alapszabályának 13. (m) pontja alapján hozzájárul ahhoz, hogy a Társaság a Rába Futómű Kft. által megvalósítandó technológiafejlesztő és kapacitásbővítő beruházási programhoz kapcsolódóan legfeljebb 10.502 millió Ft és járulékai erejéig biztosítékot (kezesség, garancia) nyújtson, illetve zálogjogot alapítson és felhatalmazza a Társaság ügyvezetését e szerződések megkötésére.



We engineer, you drive

Beruházási program terjedelme

Kovácsolási technológia korszerűsítése

- Infrastruktúra
- Logisztika
- Szerszámozás, technológia
- Kovács berendezések

Megmunkálási technológia korszerűsítése

- Tengelytest megmunkálás bővítése
- Tengelycsukló kapacitás bővítése
- Utánfutó tengely gyártás

A beruházási program eredeti forrás opciói

- Támogatás nélkül
- 7% támogatással

Változás: A Nagyvállalati Beruházási Támogatási program keretében beadott pályázatunkra erre a projektre 2016 decemberében **25% támogatási intenzitás mellett, 2.516m Ft támogatást** ítélték meg.



We engineer, you drive

Előrehaladás, jelenleg helyzet

Pénzügyi státusz a jóváhagyott összeg arányában

- Szerződött összeg: 82%
- Kifizetve 43%

Előttünk álló feladatok időterve

2018H1

- Technológiai berendezések telepítése
- Szerszám gyártás megkezdése az új sorra.

2018H2

- Kovácsoló sor próbaüzem
- Kovácsoló sor üzembe helyezése.

2019

- Áttechnologizálás és szerszámgyártás az új kovács sorra
- Vevői jóváhagyások
- Megmunkálási kapacitás bővítés befejezése
- Beruházási program zárása



We engineer, you drive

Az Igazgatóság javaslata

Nyrt. (egyedi)*

Csoport (konszolidált)*

Mérlegfőösszeg:

22 316 734 ezer Ft

Mérlegfőösszeg:

36 437 867 ezer Ft

Mérleg szerinti eredmény:

81 195 ezer Ft

Tárgyévi átfogó eredmény:

1 568 758 ezer Ft

* Adatok IFRS szerint

* Adatok IFRS szerint

Osztalék: 23 Ft / részvény



We engineer, you drive

Közgyűlés 1. napirendi pont

A Társaság 2017. évi gazdálkodásának értékelése

1.b) A Társaság Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint összeállított 2017. évi egyedi és konszolidált pénzügyi kimutatásai, az Igazgatóság javaslata az egyedi és a konszolidált pénzügyi kimutatások elfogadására és indítványa a tárgyévi átfogó eredmény felhasználására; valamint a Felelős Társaságirányítási Jelentés előterjesztése

Rába Járműipari Holding Nyrt.
Pénzügyi kimutatások
a 2017. december 31-ével végződő évre

Keltezés, Győr, 2018. március 13.

Tartalomjegyzék

Független Könyvvizsgálói Jelentés	3
Pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás	8
Átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás	9
Saját tőke változás kimutatás.....	10
Cash flow kimutatás	11
Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz.....	12
1. megjegyzés A beszámolót készítő gazdálkodó egység	12
2. megjegyzés A pénzügyi kimutatások elkészítésének alapja	12
3. megjegyzés Jelentős számviteli politikák	14
4. megjegyzés A valós érték meghatározása.....	27
5. megjegyzés A pénzügyi kockázat kezelése	28
6. megjegyzés Leányvállalati befektetések	30
7. megjegyzés Ingatlanok, gépek és berendezések	33
8. megjegyzés Immateriális javak.....	35
9. megjegyzés Befektetési célú ingatlan	36
10. megjegyzés Egyéb hosszú lejáratú eszközök	36
11. megjegyzés Vevőkkel szembeni és egyéb követelések.....	37
12. megjegyzés Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek.....	38
13. megjegyzés Saját tőke.....	39
14. megjegyzés Részvény alapú kifizetések tartaléka	40
15. megjegyzés Céltartalék.....	41
16. megjegyzés Pénzügyi kötelezettségek.....	42
17. megjegyzés Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek	43
18. megjegyzés Szegmensek szerinti jelentés	43
19. megjegyzés Bevételek	44
20. megjegyzés Működési költségek	45
21. megjegyzés Személyi jellegű ráfordítások.....	45
22. megjegyzés Egyéb bevételek és ráfordítások	46
23. megjegyzés Pénzügyi bevételek és ráfordítások	47
24. megjegyzés Nyereségadó	47
25. megjegyzés Kapcsolt vállalkozásokkal folytatott tranzakciók.....	51
26. megjegyzés Pénzügyi kockázatok.....	55
27. megjegyzés Egy részvényre jutó eredmény	60
28. megjegyzés Tőkekötelezettségek és függő tételek	60
29. megjegyzés Operatív lízingek.....	60
30. megjegyzés Mérlegen kívüli kötelezettségek	61
31. megjegyzés Fordulónap utáni események	61
32. megjegyzés A magyar számviteli törvény követelményei szerinti további közzétételek	62

Független Könyvvizsgálói Jelentés

A 12.-63. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen pénzügyi kimutatásoknak.

Rába Járműipari Holding Nyrt.
Pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás
a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás

Eszközök	Megjegyzés	Nemzetközi Pénzügyi	Nemzetközi Pénzügyi	Nemzetközi Pénzügyi
		Beszámolási Standard	Beszámolási Standard	Beszámolási Standard
		2016. január 1.	2016. december 31.	2017. december 31.
Ingtatlanok, gépek és berendezések	7	6,068,692	6,077,487	6,066,626
Immateriális javak	8	13,646	20,143	15,171
Befektetési célú ingatlan	9	338,217	338,217	338,217
Leányvállalati befektetések	6	10,804,273	11,520,735	11,592,703
Egyéb befektetések		205	205	205
Halasztott adókövetelések	24	207,465	0	0
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	10	1,386,108	1,430,595	1,465,240
Befektetett eszközök összesen		18,818,606	19,387,382	19,478,162
Készletek		10,975	11,315	8,617
Vevőkkel szembeni és egyéb követelések	11	365,618	1,551,819	548,148
Nyereségadó követelés	24	2,781	0	11,574
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	12	2,516,762	1,603,984	2,270,233
Forgóeszközök összesen		2,896,136	3,167,118	2,838,572
Eszközök összesen		21,714,742	22,554,500	22,316,734
Saját tőke és kötelezettség				
Jegyzett tőke	13	13,473,446	13,473,446	13,473,446
Saját részvény	13	-303,243	-108,952	-108,952
Részvény alapú kifizetések tartaléka	14	67,455	0	0
Eredménytartalék	13	3,343,397	3,771,606	3,583,343
Saját tőke összesen		16,581,055	17,136,100	16,947,837
Céltartalék	15	24,513	24,513	40,513
Hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettség	16	35,590	18,878	45,133
Halasztott adókötelezettségek	24	0	10,870	5,184
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen		60,103	54,261	90,830
Céltartalék	15	54,342	4,274	26,688
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek	17	4,984,293	5,320,125	5,215,447
Rövid lejáratú pénzügyi kötelezettség	16	34,949	16,712	35,932
Nyereségadó kötelezettség	24	0	23,028	0
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen		5,073,584	5,364,139	5,278,067
Saját tőke és kötelezettségek összesen		21,714,742	22,554,500	22,316,734

A 12.-63. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen pénzügyi kimutatásoknak.

Átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás

	Megjegyzés	Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standard 2016. december 31.	Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standard 2017. december 31.
Bevételek	19	1,372,519	1,623,881
Értékesítés közvetlen költsége	20	310,934	366,192
Bruttó nyereség		1,061,585	1,257,689
Értékesítés és marketing költség	20	35,769	43,618
Általános és igazgatási költségek	20	1,044,774	953,308
Egyéb bevételek	22	720,090	5,010
Egyéb ráfordítások	22	161,466	228,953
Egyéb működési ráfordítások összesen		521,919	1,220,869
<i>Működési tevékenység eredménye</i>		539,666	36,820
Pénzügyi bevételek	23	104,940	74,488
Pénzügyi ráfordítások	23	21,478	17,020
Adózás előtti eredmény		623,128	94,288
Adózás	24	262,375	13,093
Tárgyévi eredmény		360,753	81,195
Tárgyévi átfogó eredmény összesen		360,753	81,195

A 12.-63. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen pénzügyi kimutatásoknak.

Rába Járműipari Holding Nyrt.
Saját tőke változás kimutatás
a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Saját tőke változás kimutatás

	Jegyzett tőke	Saját részvény	Részvény alapú kifizetések tartaléka	Eredménytartalék	Egyéb átfogó eredmény	Saját tőke összesen
2016. január 1-i egyenleg	13,473,446	-303,243	67,455	3,343,397	0	16,581,055
Tárgyévi eredmény				360,753		360,753
Lehívott részvény alapú kifizetések eredménye		194,291	-75,260	75,261		194,292
Lehívott részvény alapú kifizetés halasztott adója			7,805	-7,805		0
2016. december 31-i egyenleg	13,473,446	-108,952	0	3,771,606	0	17,136,100
Tárgyévi eredmény				81,195		81,195
Osztalék fizetés 2016. évi eredményből				-269,458		-269,458
2017. december 31-i egyenleg	13,473,446	-108,952	0	3,583,343	0	16,947,837

A 12.-63. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen pénzügyi kimutatásoknak.

Rába Járműipari Holding Nyrt.
Cash flow kimutatás

a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Cash flow kimutatás

	Megjegyzés	2016. december 31.	2017. december 31.
Működési tevékenységből származó cash flow-k			
Adózás előtti eredmény		623 128	94 288
<i>Pénzmozgással nem járó tételekkel kapcsolatos módosító tételek:</i>			
Kamatbevétel	23	-72 413	-65 079
Kamatráfordítás	23	4 460	3 820
Értékcsökkenés és amortizáció	7,8	204 052	208 340
Tárgyi eszköz selejt	7,22	0	440
Immateriális javak, ingatlanok, gépek és berendezések értékvesztése	7,22	40 397	24 439
Leányvállalati befektetés visszairás ill. értékvesztés	6,22	-716 462	0
Behajthatatlan és kétes követelésekre, valamint hosszú lejáratú követelésre képzett értékvesztés	11,22	85	0
Nem realizálható értéken nyilvántartott készletek értékvesztése		0	983
Céltartalék változása	15,22	-50 068	38 414
<i>A működő tőke változásai:</i>			
Vevőkkel szembeni és egyéb követelések változása	11	-1 189 980	955 160
Készletek változása		-341	1 715
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek változása	17	231 001	-136 013
Fizetett adók	24	44 040	18 779
Kapott kamatok	23	-546	-4 597
Fizetett kamatok	23	14 400	12 404
Működési tevékenységekből származó nettó cash flow-k		-868 247	1 153 093
Befektetési tevékenységekből származó cash flow-k			
Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak vásárlása	7,8	-259 741	-217 386
Befektetési tevékenységekből származó nettó cash flow-k		-259 741	-217 386
Finanszírozási tevékenységekből származó cash flow-k			
Saját részvények eladásából és vásárlásából származó bevétel, ráfordítás	14	215 210	0
Tulajdonosnak fizetett osztalék		0	-269 458
Finanszírozási tevékenységekből származó nettó cash flow-k		215 210	-269 458
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek nettó növekedése/csökkenése			
		-912 778	666 249

A 12.-63. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen pénzügyi kimutatásoknak.

Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

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

Részvényesek

A részvénykönyvben 2016. és 2017. évben az alábbi részvénytulajdonosokat tartották nyilván:

	2016. január 1.	2016. december 31.	2017. december 31.
	%	%	%
Közkézhányad	23,16	24,76	24,76
Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt.	74,35	74,34	74,34
Saját részvény	2,49	0,90	0,90
	100,0	100,0	100,0

2. megjegyzés **A pénzügyi kimutatások elkészítésének alapja**

a) A Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardoknak való megfelelésről szóló nyilatkozat

A Társaság 2017. január 1-től a beszámolási kötelezettségét a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standard („IFRS”) alapján készíti el.

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

A pénzügyi kimutatásokat az Igazgatóság 2018. március 13.-án jóváhagyta.

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

b) Az értékelés alapja

A 4. megjegyzésben felsoroltak kivételével a pénzügyi kimutatások készítése során az értékelés alapja az eredeti bekerülési érték volt.

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

c) Funkcionális és prezentálási pénznem

A jelen 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 beszámolóban 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 pénzügyi kimutatásokban megjelenített összegekre az alábbiak:

i) Értékcsökkenés

Az ingatlanok, gépek és berendezések, valamint az immateriális javak nyilvántartása bekerülési értéken történik, leírásukra pedig lineárisan, hasznos élettartamuk alatt kerül sor. A Társaság a 7. és 8. megjegyzésbe mutatja be az értékcsökkenési és amortizációs ráfordítást. 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 becslött hasznos élettartamok felülvizsgálatára évente kerül sor.

ii) Céltartalék

A Társaság jelentős számviteli becslésnek tartja a céltartalék meghatározására vonatkozó számviteli becslést, bemutatása a 14. megjegyzésben történik.

iii) Valós értékek

A valós értékek meghatározása a 4. megjegyzésben szerepel. A 2016. és 2017. december 31-i valós értékek bemutatása a megfelelő megjegyzéseknél történik.

iv) Nem pénzügyi eszközök értékvesztés vizsgálata

A Társaság 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 nem azonosítottunk be értékvesztésre utaló jeleket, 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, melyet a 7. és 8. megjegyzés tartalmaz.

v) Befektetési célú ingatlanok értékelése

A Társaság befektetési célú ingatlanait bekerülési értéken tartja nyilván, azok valós értékét a Kiegészítő mellékletben mutatja be. A valós érték meghatározását egy független szakértő végezte el 2017. 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 4. és 9. megjegyzésnél található.

vi) Részesedések értékelése

A Rába Nyrt. – a Rába csoport üzleti modelljével összhangban - rendelkezik tartós stratégiai részesedésekkel a három leányvállalatában 100%-os mértékben.

A leányvállalatokban, közös vagy társult vállalkozásban megtettesülő befektetések értékelése kezdeti megjelenéskor és ezt követően bekerülési értéken történik, csökkentve a felhalmozott értékvesztés összegével.

Értékvesztés elszámolására akkor kerül sor, ha a befektetés könyv szerinti értékénél alacsonyabb a megtérülő érték. A megtérülő érték megállapítására a társaság a diszkontált cash flow módszert alkalmazza.

Rába Járműipari Holding Nyrt.
Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz
a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

A korábbi években elszámolt értékvesztés miatti veszteség akkor, és csak akkor írható vissza, ha az értékvesztés miatti veszteség legutóbbi elszámolása óta változás állt be a megtérülő érték megállapításához felhasznált becslésekben. Ilyen esetben az eszköz könyv szerinti értékét a megtérülő értékre kell növelni.

3. megjegyzés Jelentős számviteli politikák

Az alábbiakban ismertetett számviteli politikák alkalmazása következetesen történt a jelen pénzügyi kimutatásokban bemutatott valamennyi időszakra vonatkozóan.

a) Kiadott, de még nem hatályos standardok

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

IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok besorolása és értékelése

A standard a 2018. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra érvényes, de korai alkalmazása is megengedett. Az IFRS 9 "Pénzügyi instrumentumok" végleges verziója a pénzügyi instrumentumok projekt valamennyi fázisát tükrözi és az eddig alkalmazott IAS 39 "Pénzügyi instrumentumok elszámolása és értékelése" standard, továbbá az IFRS 9 valamennyi korábbi verziójának a helyébe lép. A standard új előírásokat tartalmaz a besorolásra, az értékelésre, az értékvesztésre, valamint a fedezeti elszámolásra vonatkozóan. A vezetés megvizsgálta a standard beszámolóra gyakorolt hatásait és úgy ítéli meg, hogy a módosítás nincs hatással a Társaságra.

IFRS 15 Vevőkkel kötött szerződésekből származó bevétel

A standard a 2018. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra érvényes. Az IFRS 15 egy ötlépéses modellt rögzít a vevőkkel kötött szerződésekből származó bevételek megállapítására, amely - kevés kivételtől eltekintve - a tranzakció típusától és az iparágától függetlenül valamennyi esetben alkalmazandó. A standard előírásai az egyes nem pénzügyi eszközök értékesítéséből származó eredményhatás elszámolására és értékelésére is alkalmazandók, ahol az ilyen értékesítés nem képezi a vállalkozás szokásos tevékenységének részét (pl. tárgyi eszközök vagy immateriális javak értékesítése). Ehhez részletes közzétételi követelmények is kapcsolódnak, mint például az összebevétel megbontása, teljesítési kötelezettségvállalásokra vonatkozó információk, a szerződéshez kapcsolódó eszköz- és kötelezettség számla egyenlegének változásai az időszakok között, továbbá a legfontosabb döntések és becslések. A vezetés megvizsgálta a standard beszámolóra gyakorolt hatásait és úgy ítéli meg, hogy a módosítás a tevékenységből adódóan nincs hatással a Társaságra.

IFRS 15: Vevőkkel kötött szerződésekből származó bevétel (pontosítás)

A pontosítás a 2018. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra érvényes, de korai alkalmazása is megengedett. A pontosítás célja az IASB szándékainak tisztázása az IFRS 15 "Vevőkkel kötött szerződésekből származó bevétel" standard követelményeinek kialakításával kapcsolatban, különös tekintettel a teljesítésre vonatkozó kötelezettségvállalás számviteli kezelésére, a "külön azonosítható" elv megszövegezésének változására, a megbízó/megbízott közötti különbségtételre – így annak eldöntésére, hogy adott vállalkozás megbízónak vagy megbízottnak minősül-e – továbbá útmutatást ad az irányítás elvének és az engedélyezés (licenc) alkalmazására a szellemi termékek és a jogdíjak elszámolásának vonatkozásában. A pontosítás további gyakorlati segédletet is tartalmaz az IFRS 15-t teljes mértékben visszamenőleg alkalmazó és a módosított utólagos módszert alkalmazó vállalkozások részére egyaránt. A vezetés megvizsgálta a standard beszámolóra gyakorolt hatásait és úgy ítéli meg, hogy a módosítás a tevékenységből adódóan nincs hatással a Társaságra.

IFRS 16: Lízingek

A standard a 2019. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra érvényes. Az IFRS 16 rögzíti a lízingek elszámolásának, értékelésének, bemutatásának és közzétételének alapelveit mindkét szerződő fél – tehát az ügyfél (a "lízingbevevő") és a szállító (a "lízingbeadó") vonatkozásában egyaránt. Az új standard előírja az lízingbeadó számára, hogy a legtöbb lízingügyletet

A 12.-63. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen pénzügyi kimutatásoknak.

Rába Járműipari Holding Nyrt.
Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz
a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

bemutassa a beszámolóban. Egyes kivételektől eltekintve, a lízingbevevőkre egységesen alkalmazandó elszámolási modell vonatkozik. A lízingbeadókra vonatkozó elszámolási követelmények alapján véve nem változtak. A vezetés megkezdte az IFRS 16 standard változás beszámolóra gyakorolt lehetséges hatásainak felmérését. Véleménye szerint nem lesz lényeges hatással a standard az elszámolásokra.

b) Új, illetve módosított standardok és értelmezések

A Társaság minden 2017. december 31-én érvényes és alkalmazandó standardot alkalmaz ezen első IFRS-ek szerinti beszámoló elkészítése során.

c) Külföldi pénznemben történő ügyletek

A külföldi pénznemben történő ügyleteket az ügyletek napján érvényes árfolyamon számítjuk át magyar forintra, amely a 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 árfolyamkülönbsétek az eredménykimutatásban jelennek meg.

d) 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 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 Társaság 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.

Rába Járműipari Holding Nyrt.
Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz
a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

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 Társaság származékos pénzügyi instrumentumokkal, forward devizaszerződésekkel és opciós szerződésekkel fedezheti a működési tevékenységből származó árfolyamkockázatoknak való kitettségét. Politikájával összhangban a Társaság 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 Társaság 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 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 Társaság megszünteti a fedezeti viszonyt, ha lejár a fedezeti instrumentum futamideje, ha visszafizetésre kerül, vagy ha már nem felel meg a fedezeti elszámolás követelményeinek.

e) Jegyzett tőke

Törzsrészcvények

A törzsrészcvényeket saját tőkeként soroljuk be. A törzsrészcvények és részcvényopciók kibocsátásához közvetlenül hozzárendelhető járulékos költségeket a saját tőke csökkenéseként mutatjuk ki, adóhatások nélkül.

Jegyzett tőke (saját részcvények) visszavásárlása

A saját részcvény 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.

f) Ingatlanok, gépek és berendezések

A 12.-63. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen pénzügyi kimutatásoknak.

Rába Járműipari Holding Nyrt.

Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

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 működőképessé állapotba hozásához közvetlenül hozzárendelhető bármely más költségeket, valamint az eszköz leszerelésének, elszállításának, és a helyszíni helyreállításának költségeit tartalmazza. Adott berendezés funkciójának szerves részét képező vásárolt szoftver a berendezés részeként kerül aktiválásra. Az 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 Társasághoz, 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.

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

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

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

g) Immateriális javak

i) Egyéb immateriális javak

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

ii) 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 márkanévek ráfordítását is, az eredményben számolunk el felmerüléskor.

iii) Amortizáció

Az amortizációt 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 összehasonlítható időszaki becsült hasznos élettartamok az alábbiak:

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

h) 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 ingatlanokat bekerülési értéken tartjuk nyilván.

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.

i) Lízingelt eszközök

Az olyan lízingeket, amelyeknél lényegileg a tulajdonlással járó minden kockázat és haszon a Társaságé, 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 Társaság.

Az egyéb lízingek között az operatív lízingeket tartunk nyilván. Az operatív lízingként lízingelt eszközök nem jelennek meg a Társaság mérlegében.

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

j) 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 jövőbeli cash flow-knak 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.

Rába Járműipari Holding Nyrt.
Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz
a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

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 Társaság nem pénzügyi eszközeinek könyv szerinti értékét minden mérlegfordulónapon felülvizsgáljuk, hogy 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 visszaírására 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.

k) 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 Társaság 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 Társaság 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

Rába Járműipari Holding Nyrt.
Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz
a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

költségként elszámolásra kerülnek a kapcsolódó szolgáltatás nyújtásakor.

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

I) 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 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.

m) Céltartalékok

Céltartalékot mutatunk ki, ha múltbeli események következtében a Társaságnak 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.

Átszervezés

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

Jövőbeli működési költségekre nem képezünk céltartalékot.

n) Bevételek

i) Szolgáltatásnyújtás

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

ii) Bérleti díjbevétel

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

iii) Osztalékbevétel

Az osztalékbevételt azzal a dátummal jelenítjük meg az eredményben, amikor a Társaságnak a kifizetésben való részesüléshez való joga létrejön, amely tőzsdén jegyzett értékpapírok esetén az osztalékjog megszűnésének napja (ex-dividend date).

o) Pénzügyi bevételek és ráfordítások

Pénzügyi bevételek közé a következő tételek tartoznak: a befektetések (beleértve az értékesíthető pénzügyi eszközöket is) utáni kamatbevétel, 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.

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, az eszközök beszerzéséhez vagy építéséhez kapcsolódókon kívül, az eredményben jelenítjük meg az effektív kamatláb módszer alkalmazásával.

p) 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 adókövetéseiket és adókötelezettségeiket, vagy adókövetéseiket és - kötelezettségeiket párhuzamosan fogják realizálni.

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.

q) Szegmensek szerinti jelentés

A működési szegmens a Társaság 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 Társaság fő működési döntéshozója rendszeresen felülvizsgálja annak érdekében, hogy döntést hozzon a szegmenshez rendelendő forrásokról, értékelje teljesítményét, és amelyről rendelkezésére állnak a vonatkozó pénzügyi információk.

A Társaságnak nincsen elkülönült eleme, mely megfelel a szegmens kritériumnak, ezért nem mutat be szegmens információt.

Rába Járműipari Holding Nyrt.
Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz
a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

r) Az IFRS első alkalmazása

A 2017. december 31-i fordulónapra készült jelen éves beszámoló az első éves beszámoló, amit a Vállalkozás a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal (IFRS) összhangban készített.

A 2016. december 31-én zárult pénzügyi évig a Társaság éves beszámolóit a magyar számviteli törvény szerint készülték. Ennek megfelelően a Társaság éves beszámolója a 2017. december 31-én alkalmazandó IFRS standardokkal összhangban készült, valamint – a Jelentős számviteli politikák összefoglalása című fejezetben leírtak szerint - tartalmazza a 2016. december 31-én végződött évre vonatkozó összehasonlító adatokat is.

Az éves beszámoló elkészítéséhez a Vállalkozás nyitómérlege 2016. január 1-jei nyitónappal készült, amely nappal a Vállalkozás áttért az IFRS alkalmazására. A kiegészítő melléklet e pontja ismerteti a Társaság által végrehajtott legfontosabb korrekciókat, amelyek során a számviteli törvény szerint készült éves beszámolóját – ennek részeként a 2016. január 1-jei mérlegét és a 2016. december 31-én végződött évre készült éves beszámolóját is - az IFRS szerint átalakította.

Választott mentességek

Részesedések leányvállalatokban, társult és közös vezetésű társaságokban

Az IFRS szerinti nyitó pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban a Rába Járműipari Holding Nyrt. az előző számviteli szabályok szerinti (magyar számviteli törvény) könyv szerinti érték vélelmezett bekerülési értékkel való alkalmazása mellett döntött a leányvállalatokban.

Azoknak a részesedéseknek az összesített értéke, melyeknél a vélelmezett bekerülési érték az előző számviteli szabályok szerinti (magyar Számviteli törvény) könyv szerinti érték, összesen: 10 317 234 E Ft.

Az előző számviteli szabályok szerinti (magyar számviteli törvény) könyv szerinti érték módosítása, összesen: 487 039 E Ft, mely 386 335 E Ft pótbefizetésből és 100 704 E Ft garancia elszámolásból tevődik össze.

A pótbefizetés diszkont összege 37 464 E Ft, amely eltérést eredményez.

Egyéb hosszú lejáratú eszközök

A Társaságnak vagy egy egyéb hosszú lejáratú eszköze, mely a Magyar Számviteli Törvény szerint bemutatott beszámolójában nem szerepel. Az eszköz értéke 126 808 E Ft, melyet a 10. megjegyzés tartalmaz.

A hosszú lejáratú követelések között található előleg a Magyar Számviteli Törvény elszámolása alapján nem tartalmaz diszkont értéket. A Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standard alapján 568 E Ft diszkontált értékkel csökkentve került be a nyitó adatok közé.

Vevőkkel szembeni és egyéb követelések

A hosszú lejáratú követelések között található előlegből átsorolásra került az éven belüli része, melyre 122 E Ft diszkontálás került elszámolásra.

Hosszú és rövid pénzügyi kötelezettség

A garancia elszámolása a pénzügyi kötelezettség közé került felvételre a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standard alapján, mely megbontásra került hosszú (18 878 E Ft) és rövid (16 712 E Ft) lejáratra.

Rába Járműipari Holding Nyrt.
Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz
a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Eszközök	Megjegyzés	Magyar	Nemzetközi Pénzügyi	
		Számviteli	Áttérés miatti	Beszámolási
		Törvény	különbözet	Standard
		2016. január 1.		2016. január 1.
Ingtatlanok, gépek és berendezések		6,068,692	0	6,068,692
Immateriális javak		13,646	0	13,646
Befektetési célú ingatlan	A	0	338,217	338,217
Leányvállalati befektetések	B	10,317,234	487,039	10,804,273
Egyéb befektetések		205	0	205
Halasztott adókövetelések	C	0	207,465	207,465
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	B	0	1,386,108	1,386,108
Befektetett eszközök összesen		16,399,777	2,418,829	18,818,606
Értékpapírok	D	303,243	-303,243	0
Készletek	A	349,192	-338,217	10,975
Vevőkkel szembeni és egyéb követelések	E	365,480	138	365,618
Nyereségadó követelés	F	2,781	0	2,781
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek		2,516,762	0	2,516,762
Forgóeszközök összesen		3,537,458	-641,322	2,896,136
Eszközök összesen		19,937,235	1,777,507	21,714,742
Saját tőke és kötelezettség				
Jegyzett tőke		13,473,446	0	13,473,446
Saját részvény	D	0	-303,243	-303,243
Részvény-alapú kifizetések tartaléka	G	0	67,455	67,455
Eredménytartalék	B,D,E	1,400,779	1,942,618	3,343,397
Saját tőke összesen		14,874,225	1,706,830	16,581,055
Céltartalék	H	99,113	-74,600	24,513
Hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek	B	0	35,590	35,590
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen		99,113	-39,010	60,103
Céltartalék	H	0	54,342	54,342
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek	G	4,963,897	20,856	4,984,753
Rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek	B		34,489	34,489
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen		4,963,897	109,687	5,073,584
Saját tőke és kötelezettségek összesen		19,937,235	1,777,507	21,714,742

A 12.-63. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen pénzügyi kimutatásoknak.

Rába Járműipari Holding Nyrt.
Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz
a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Eszközök	Megjegyzés	Magyar Számviteli	Áttérés miatti	Nemzetközi
		Törvény		Pénzügyi
		2016. december 31.	különbözet	Standard
				2016. december 31.
Ingatlanok, gépek és berendezések		6,077,487	0	6,077,487
Immateriális javak		20,143	0	20,143
Befektetési célú ingatlan	A	0	338,217	338,217
Leányvállalati befektetések	B	11,033,696	487,039	11,520,735
Egyéb befektetések		205	0	205
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	B	9,200	1,421,395	1,430,595
Befektetett eszközök összesen		17,140,731	2,246,651	19,387,382
Értékpapírok	D	108,951	-108,951	0
Készletek	A	349,532	-338,217	11,315
Vevőkkel szembeni és egyéb követelések	E	1,552,070	-251	1,551,819
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek		1,603,984	0	1,603,984
Forgóeszközök összesen		3,614,537	-447,419	3,167,118
Eszközök összesen		20,755,268	1,799,232	22,554,500
Saját tőke és kötelezettség				
Jegyzett tőke		13,473,446	0	13,473,446
Saját részvény	D	0	-108,952	-108,952
Eredménytartalék	B,D,E	1,909,752	1,861,854	3,771,606
Saját tőke összesen		15,383,198	1,752,902	17,136,100
Céltartalék	H	28,787	-4,274	24,513
Hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettség	B	0	18,878	18,878
Halasztott adókötelezettség	C	0	10,870	10,870
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen		28,787	25,474	54,261
Céltartalék	H	0	4,274	4,274
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek	G	5,343,283	-23,158	5,320,125
Rövid lejáratú pénzügyi kötelezettség	B	0	16,712	16,712
Nyereségadó kötelezettség	F	0	23,028	23,028
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen		5,343,283	20,856	5,364,139
Saját tőke és kötelezettségek összesen		20,755,268	1,799,232	22,554,500

A 12.-63. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen pénzügyi kimutatásoknak.

Rába Járműipari Holding Nyrt.
Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz
a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

	Megjegyzés	Magyar Számviteli	Áttérés miatti		Nemzetközi Pénzügyi
		Törvény	2016. december 31.	különbözet	Beszámolási Standard
			2016. december 31.		2016. december 31.
Bevételek	I	1,369,589		2,930	1,372,519
Értékesítés közvetlen költsége		310,934		0	310,934
Bruttó nyereség		1,058,655		2,930	1,061,585
Értékesítés és marketing költség		35,769		0	35,769
Általános és igazgatási költségek	H	1,078,877		-34,103	1,044,774
Egyéb bevételek	H,K	78,228		641,862	720,090
Egyéb ráfordítások	H,J	220,204		-58,738	161,466
Egyéb működési ráfordítások összesen		1,256,622		-734,703	521,919
Működési tevékenység eredménye			-197,967	737,633	539,666
Pénzügyi bevételek	B,E,I,K	41,806		63,134	104,940
Pénzügyi ráfordítások	K	-690,933		712,411	21,478
Adózás előtti eredmény			534,772	88,356	623,128
Adózás	C,J	25,799		236,576	262,375
Tárgyévi eredmény			508,973	-148,220	360,753
Tárgyévi átfogó eredmény összesen			508,973	-148,220	360,753

Megjegyzések a Magyar Számviteli Törvény és a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standard által összeállított jelentések eltérésehez:

- A) A Társaság Befektetési célú ingatlanként egy több fázisban eladandó telket tart nyilván, ami a Készletek közül kerül átsorolásra, melynek az értéke 338 217 E Ft. A 9. megjegyzés tartalmazza az értékelésre vonatkozó megállapításokat.
- B) A Társaság a leányvállalatai felé pótbefizetést hajtott végre az áttérést megelőző időszakban, melyet az áttérés során minősíteni kellett, amely 386 335 E Ft Leányvállalati befektetés növekedést valamint 1 257 691 E Ft Egyéb hosszú lejáratú követelés növekedést eredményezett az Eredménytartalékkal szemben. Az eszköz értékesítéséből származó követelések között egy ingatlan értékesítéséből származó követelés kerül kimutatásra, mely a 10. megjegyzésben van kiemelve. A Társaság a leányvállalatok felé garanciákat nyújt, melyet a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standard alapján fel kellett venni Leányvállalati befektetés növekedésként valamint Pénzügyi Kötelezettségként és Eredménytartalékként. A Pénzügyi kötelezettség megosztásra került hosszú és rövid lejárat alapján. A garancia elszámolt értéke 100 704 E Ft. A 2016-os évben kamat került elszámolásra a Pénzügyi bevételek közé a pótbefizetés, valamint a garancia vonatkozásában. Ezen felül a Társaságnak van egy hosszú lejáratú előlege, mely az előírások szerint diszkontálásra került.

A 12.-63. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen pénzügyi kimutatásoknak.

Rába Járműipari Holding Nyrt.
Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz
a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

- C) A Halasztott adó követelés vagy kötelezettség a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standard alapján került felvételre. A részletes kibontása a 24. megjegyzésben található.
- D) A Társaság Saját részvényei a Magyar Számviteli Törvény alapján Értékpapírnak minősül, azonban a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standard Saját tőke elemként mutatja ki. A Magyar Számviteli Törvény előírja, hogy a Saját részvénynek megfelelő összeget át kell vezetni a Lekötött tartalékba az Eredménytartalékból, a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standard nem használja a Lekötött Tartalék fogalmát.
- E) A Követelés között egy előleg került kimutatásra, ami diszkontálásra került.
- F) A Nyerességadó követelés és kötelezettség kiemelésre került és nettósítva van bemutatva a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standard által készített pénzügyi jelentésben.
- G) Részvény alapú kifizetések eltérését a 14. megjegyzés magyarázza.
- H) A céltartalékok megosztásra kerülnek hosszú és rövid lejáratú kötelezettség között. A részletezését a 15. megjegyzés tartalmazza. A Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standard a céltartaléknál megkülönböztet feloldást és felhasználást. A céltartalék feloldás a Magyar Számviteli Törvénnyel összhangban van, de felhasználás esetén a ténylegesen felmerült költséggel szemben kell elszámolni, ezért áttéréskor átsorolást kellett végezni. A képzés, felhasználás és feloldás nettósítva kerül bemutatásra.
- I) A kapott osztalék átsorolásra kerül a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standard alapján a bevételek közé.
- J) Az Egyéb ráfordítások közül a helyi iparüzési adó kerül átsorolásra az Adózás eredménySORRA.
- K) A Pénzügyi bevételek és ráfordítások esetén a cash-pool kamat nettósításra kerül, valamint a diszkontálás során elszámolt kamatbevételt tartalmaz. A Magyar Számviteli Törvény alapján visszaírt befektetés értéke a Pénzügyi ráfordításokat csökkenti, amíg a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standard alapján Egyéb bevételnek számít, ezért átsorolásra került.

4. megjegyzés A valós érték meghatározása

A Társaság 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 Társaság befektetési célú ingatlanát 2017. 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 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 lejáratára 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 Társaság a következő kockázatoknak van kitéve:

- hitelkockázat
- likviditási kockázat
- piaci kockázat.

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

A Társaság kockázatkezelési kereteinek kialakítása és felügyelete az Igazgatóság felelőssége.

A Társaság kockázatkezelési politikáját úgy alakítottuk ki, hogy az biztosítsa a Társaságot 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 Társaság tevékenységének változásait. Vezetőségi standardokon és szabályzatokon keresztül a Társaság fegyelmezett és konstruktív ellenőrzési környezetet kíván kialakítani, amelyben valamennyi munkavállaló tisztában van szerepével és kötelezettségeivel.

b) Hitelkockázat

A hitelkockázat annak kockázata, hogy a Társaságot pénzügyi veszteség éri, ha egy vevő vagy egy pénzügyi instrumentumban részt vevő fél nem teljesíti szerződéses kötelekeit.

Vevőkkel szembeni, külső és kapcsolt, és egyéb követelések

A Társaság követeléseinek jelentős része a leányvállalataival szemben merül fel, mely a vevői követelésen felül cash-pool követeléssel valamint pótbefizetéssel kapcsolatos. A leányvállalatokban 100%-os részesedéssel bír, ezáltal befolyást gyakorol a leányvállalatok működésére.

Befektetések

A Társaság 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 kötelekeit. A Társaság elfogadható kockázatnak tartja a magyar államkötvényekbe, illetve a magyar államkötvényekkel azonos vagy hasonló hitelminősítésű bankokban elhelyezett betétekbe történő befektetéseket.

c) Likviditási kockázat

A likviditási kockázat annak kockázata, hogy a Társaság nem tudja pénzügyi kötelekeit esedékességkor teljesíteni. A Társaság 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 kockázattá a Csoport hírnevét.

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

A Társaság 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 Társaságnak csoportos számlavezetési rendszere (cash-pool rendszer) van, amely a készpénz-gazdálkodás optimalizálását segítő eszköz. A Csoporton belüli likviditási kockázat minimális szintre

Rába Járműipari Holding Nyrt.
Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz
a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

csökkenthető a rövid lejáratú többletek és hiányok összehangolásával a Csoporton belüli egyes társaságoknál.

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

Devizakockázat

A Társaság devizakockázatát a cash-pool rendszer jelenti, melyet deviza pénznemben is működtetnek. A cash-pool rendszer a deviza pénznem mellett a funkcionális pénznemben is működik. A különböző devizanemek egymással szemben számolódnak el, nettó módon kerül kimutatásra a követelés és kötelezettség.

Értékesítése meghatározóan a funkcionális pénznemben történik.

Kamatláb kockázat

A Társaság által követett politika biztosítja, hogy a kamatláb kockázat minimális szinten tartását hatékonyan támogatja a Holding 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 Társaság tőkemenedzsment-megközelítése nem változott az év folyamán.

A Polgári Törvénykönyv alapján a részvénytársasági saját tőke nem lehet kevesebb a jegyzett tőke 66%-ánál. 2016. és 2017. december 31-én a Társaság megfelelt ezeknek a külsőleg előírt tőkekövetelményeknek.

f) A Társaság tőkehelyzete

A Társaság saját tőkéje 2017. december 31-én 16 947 837 E Ft (2016. december 31-én 17 136 100 E Ft és 2016. január 1-én 16 581 055 E Ft), jegyzett tőkéje 13 473 446 E Ft (2016. december 31-én 13 473 446 E Ft és 2016. január 1-én 13 473 446 E Ft), a saját tőke – jegyzett tőke aránya 126 % (2016. december 31-én 127 % és 2016. január 1-én 123 %). A saját tőke aránya az osztalékfizetés által romlott.

Rába Járműipari Holding Nyrt.
Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz
a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

6. megjegyzés Leányvállalati befektetések

2016. január 1.

	%	Befektetés bekerülési értéke	Befektetés értékvesztése	Befektetés könyvszerinti értéke	Befektetés Saját tőkéje
Befektetések					
Rába Futómű Kft.	100	10,911,137	-1,851,910	9,059,227	9,140,772
Rába Járműalkatrész Kft.	100	1,455,656	-501,738	953,918	700,390
Rába Jármű Kft.	100	791,128	0	791,128	2,741,767
Mindösszesen		13,157,921	-2,353,648	10,804,273	12,582,929

2016. december 31.

	%	Befektetés bekerülési értéke	Befektetés értékvesztése	Befektetés könyvszerinti értéke	Befektetés Saját tőkéje
Befektetések					
Rába Futómű Kft.	100	10,911,137	-1,637,186	9,273,951	9,915,606
Rába Járműalkatrész Kft.	100	1,455,656	0	1,455,656	1,194,643
Rába Jármű Kft.	100	791,128	0	791,128	3,235,019
Mindösszesen		13,157,921	-1,637,186	11,520,735	14,345,268

2017. december 31.

	%	Befektetés bekerülési értéke	Befektetés értékvesztése	Befektetés könyvszerinti értéke	Befektetés Saját tőkéje
Befektetések					
Rába Futómű Kft.	100	10,911,170	-1,637,186	9,273,984	10,607,818
Rába Járműalkatrész Kft.	100	1,490,165	0	1,490,165	1,702,693
Rába Jármű Kft.	100	828,554	0	828,554	3,677,131
Mindösszesen		13,229,889	-1,637,186	11,592,703	15,987,642

A leányvállalatok a beszámolóikat december 31-ei fordulónapra készítik el a Magyar Számviteli Törvény alapján és azt a helyi szabályoknak megfelelően közzé is teszik. A leányvállalatokban a részesedés mértéke megegyezik az ellenőrzés mértékével.

A 12.-63. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen pénzügyi kimutatásoknak.

Rába Járműipari Holding Nyrt.
Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz
a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Értékvesztés a leányvállalatokban

Az anyavállalat a mérlegfordulónapon elvégezte az értékvesztés vizsgálatot a leányvállalatokkal kapcsolatban:

- A Rába Jármű Kft. esetében nem merült fel olyan körülmény, mely a befektetés értékelést szükségessé tenné, a megtérülését veszélyeztetné, mivel a Rába Jármű Kft. tőkehelyzete megfelelő, folyamatosan nyereséget termel, és várhatóan a stratégiája alapján is fenntartja a pozitív helyzetét.
- A Rába Futómű Kft. -t és a Rába Járműalkatrész Kft. -t a korábbi évekhez hasonlóan a diszkontált cash flow módszerrel értékelte, ahol a leányvállalatok értéke a jövőbeni várható pénzáramlások diszkontált értéke. A számítást a stratégiai tervek alapján végezte, melyek meghatározásakor figyelembe vette a beföldi és világgazdasági helyzetet, a kapcsolódó kockázatokat, és ennek hatását az iparágra. Az értékelés a két befektetés könyv szerinti értékét alátámasztotta, a korábban elszámolt, fennálló értékvesztés módosítását nem indokolta.

Az értékvesztés a következőképpen alakult:

	Befektetett pénzügyi eszközök értékvesztése
2016. január 1.	2,353,648
visszaírt értékvesztés	-716,462
elszámolt értékvesztés	0
2016. december 31.	1,637,186
visszaírt értékvesztés	0
elszámolt értékvesztés	0
2017. december 31.	1,637,186

a) Rába Futómű Kft.

Székhely: Magyarország 9027 Győr, Martin út 1. A jegyzett tőke összege 2016 január 1-én, 2016. és 2017. december 31-én 9 762 800 E Ft. A jegyzett tőke 100%-át a Rába Járműipari Holding Nyrt. bocsátotta a Rába Futómű Kft. rendelkezésére.

A Rába Futómű Kft. 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. A társaság a tevékenységét Győrben végzi.

b) Rába Járműalkatrész Kft.

Székhely: Magyarország 9027 Győr, Martin út 1. A jegyzett tőke összege 2016 január 1-én, 2016. és 2017. december 31-én 300 000 E Ft. A jegyzett tőke 100%-át a Rába Járműipari Holding Nyrt. bocsátotta a Rába Járműalkatrész Kft. rendelkezésére.

A Rába Járműalkatrész Kft. járműalkatrészeket, így: személygépkocsi üléseket és ülésalkatrészeket (pl. ülésvázak, huzatok), haszongépjármű alkatrészeket, részegységeket, valamint forgácsolt nehézgépjármű alkatrészeket gyárt. A társaság a tevékenységét két telephelyen végzi, Mórton és Sárváron.

Rába Járműipari Holding Nyrt.
Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz
a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

c) Rába Jármű Kft.

Székhely: Magyarország 9027 Győr, Martin út 1. A jegyzett tőke 2016 január 1-én, 2016. december 31-én és 2017. december 31-én 835 100 E Ft. A jegyzett tőke 100%-át a Rába Járműipari Holding Nyrt. bocsátotta a Rába Jármű Kft. rendelkezésére.

A Rába Jármű Kft. teherautó- és buszalvázakat és kapcsolódó alkatrészeket, egyéb járműipari fém-szerkezeteket gyárt, járműveket szerel össze. A társaság a tevékenységét Győrben végzi.

Leányvállalatok kiemelt adatai:

Az adatok a leányvállalatok önálló beszámolóiból kerülnek bemutatásra, mely a Magyar Számviteli Törvény alapján készült.

2016. január 1.

	Jegyzett tőke	Tartalékok	Adózott eredmény	Saját tőke	Mérleg főösszeg	Kötelezettség	Árbevétel
Befektetések							
Rába Futómű Kft.	9,762,800	-1,851,622	1,229,594	9,140,772	17,701,306	7,248,430	-
Rába Járműalkatrész Kft.	300,000	1,297	399,093	700,390	5,004,751	3,934,783	-
Rába Jármű Kft.	835,100	1,384,151	522,516	2,741,767	7,146,687	3,873,549	-

2016. december 31.

	Jegyzett tőke	Tartalékok	Adózott eredmény	Saját tőke	Mérleg főösszeg	Kötelezettség	Árbevétel
Befektetések							
Rába Futómű Kft.	9,762,800	-622,028	774,834	9,915,606	17,664,193	6,471,589	20,724,668
Rába Járműalkatrész Kft.	300,000	400,390	494,253	1,194,643	4,892,213	3,287,720	13,363,035
Rába Jármű Kft.	835,100	1,906,667	493,252	3,235,019	7,605,428	3,722,678	9,834,629

2017. december 31.

	Jegyzett tőke	Tartalékok	Adózott eredmény	Saját tőke	Mérleg főösszeg	Kötelezettség	Árbevétel
Befektetések							
Rába Futómű Kft.	9,762,800	152,806	692,212	10,607,818	18,565,634	6,940,331	22,042,080
Rába Járműalkatrész Kft.	300,000	894,643	508,050	1,702,693	6,164,428	4,317,918	12,954,407
Rába Jármű Kft.	835,100	2,228,419	613,612	3,677,131	7,854,483	3,561,520	10,322,797

A 12.-63. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen pénzügyi kimutatásoknak.

Rába Járműipari Holding Nyrt.
Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz
a 2017. 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				
2016. január 1-jei egyenleg	8,640,516	667,299	130,018	9,437,833
Növekedés	137,954	18,568	89,432	245,954
Átvezetés a beruházásokból	120,393	0	-120,393	0
Csökkenés	0	-5,278	0	-5,278
2016. december 31-i egyenleg	8,898,863	680,589	99,057	9,678,509
Halmazott értékcsökkenés				
2016. január 1-jei egyenleg	2,897,715	471,426	0	3,369,141
Elszámolt értékcsökkenés	174,014	22,748	0	196,762
Értékvesztés	40,397	0	0	40,397
Csökkenés	0	-5,278	0	-5,278
2016. december 31-i egyenleg	3,112,126	488,896	0	3,601,022
2016. január 1-jei nettó könyv szerinti érték	5,742,801	195,873	130,018	6,068,692
2016. december 31-i nettó könyv szerinti érték	5,786,737	191,693	99,057	6,077,487
Bruttó könyv szerinti érték				
2017. január 1-jei egyenleg	8,898,863	680,589	99,057	9,678,509
Növekedés	108,425	29,367	79,594	217,386
Átvezetés a beruházásokból	3,624	4,141	-7,765	0
Csökkenés	-592	-3,260	0	-3,852
2017. december 31-i egyenleg	9,010,320	710,837	170,886	9,892,043
Halmazott értékcsökkenés				
2017. január 1-jei egyenleg	3,112,126	488,896	0	3,601,022
Elszámolt értékcsökkenés	180,584	22,784	0	203,368
Értékvesztés	24,439	0	0	24,439
Csökkenés	-161	-3,251	0	-3,412
2017. december 31-i egyenleg	3,316,988	508,429	0	3,825,417
2017. december 31-i nettó könyv szerinti érték	5,693,332	202,408	170,886	6,066,626

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.

Az ingatlanok és gépek berendezések esetében a csökkenés jogcíme selejtezés volt.

Rába Járműipari Holding Nyrt.
Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz
a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

A 0-ra leírt, de még használatban lévő eszközök bemutatása:

	Ingatlanok			Gépek és berendezések		
	Bruttó érték	Halmazott értékcsökkenés	Könyv szerinti érték	Bruttó érték	Halmazott értékcsökkenés	Könyv szerinti érték
2016.01.01	115,990	115,990	0	394,140	394,140	0
2016.12.31	115,989	115,989	0	406,364	406,364	0
2017.12.31	85,354	85,354	0	412,924	412,924	0

A 12.-63. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen pénzügyi kimutatásoknak.

Rába Járműipari Holding Nyrt.
Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz
a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

8. megjegyzés Immateriális javak

	Szellemi termékek	Vagyoni értékű jogok	Összesen
Bruttó könyv szerinti érték			
2016. január 1-jei egyenleg	55,861	230,017	285,878
Növekedés	0	13,787	13,787
Csökkenés	-7,107	-30,778	-37,885
2016. december 31-i egyenleg	48,754	213,026	261,780
Halmazott értékcsökkenés			
2016. január 1-jei egyenleg	55,329	216,903	272,232
Elszámolt értékcsökkenés	149	7,141	7,290
Csökkenés	-7,107	-30,778	-37,885
2016. december 31-i egyenleg	48,371	193,266	241,637
2016. január 1-i nettó könyv szerinti érték	532	13,114	13,646
2016. december 31-i nettó könyv szerinti érték	383	19,760	20,143
Bruttó könyv szerinti érték			
2017. január 1-jei egyenleg	48,754	213,026	261,780
Növekedés	0	0	0
Csökkenés	0	0	0
2017. december 31-i egyenleg	48,754	213,026	261,780
Halmazott értékcsökkenés			
2017. január 1-jei egyenleg	48,371	193,266	241,637
Elszámolt értékcsökkenés	150	4,822	4,972
Csökkenés	0	0	0
2017. december 31-i egyenleg	48,521	198,088	246,609
2017. december 31-i nettó könyv szerinti érték	233	14,938	15,171

Vagyoni értékű jogok legnagyobb értéke az alkalmazott külső programok használati joga.

A 0-ra leírt, de még használatban lévő eszközök bemutatása:

	Vagyoni értékű jogok			Szellemi termékek		
	Bruttó érték	Halmazott értékcsökkenés	Könyv szerinti érték	Bruttó érték	Halmazott értékcsökkenés	Könyv szerinti érték
2016.01.01	179,172	179,172	0	54,827	54,827	0
2016.12.31	188,190	188,190	0	47,720	47,720	0
2017.12.31	188,330	188,330	0	47,720	47,720	0

A 12.-63. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen pénzügyi kimutatásoknak.

Rába Járműipari Holding Nyrt.
Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz
a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

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 2017. december 31-én 5 112 000 E Ft, (2016. december 31-én 4 571 000 E Ft és 2016. január 1-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

	2016. január 1.	2016. december 31.	2017. december 31.
Eszköz értékesítéséből származó követelés	128,417	126,808	130,399
Pótbefizetésből származó követelés	1,257,691	1,295,155	1,333,741
Hosszú lejáratú követelések	0	8,632	1,100
Egyéb hosszú lejáratú eszközök összesen	1,386,108	1,430,595	1,465,240

Eszköz értékesítéséből származó követelés

Az eszköz értékesítéséből származó követelések között egy ingatlan értékesítésből származó követelés került kimutatásra. A Társaság szerinti megtérülés 2019-re várható.

Pótbefizetésből származó követelés

A pótbefizetésből származó követelések között a leányvállalatok felé előző években adott követelések kerülnek kimutatásra. A Társaság szerinti megtérülés 2022-re várható. Az évek közötti változás a diszkontálás hatása. 2016. évben 37 464 E Ft és 2017. évben 38 586 E Ft kamat került elszámolásra.

Hosszú lejáratú követelések

Társaságnak 2016-ban van egy a kereskedelmi partnerének hosszú lejáratra adott előlege, amely az IFRS előírásainak megfelelően diszkontálásra került. Tárgyévben a hosszú lejáratú előleg visszafizetésre került. A hosszú lejáratú követelések között kerül kimutatásra a munkavállalóknak adott lakásvásárlási kölcsön.

Rába Járműipari Holding Nyrt.
Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz
a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

	2016. január 1.	2016. december 31.	2017. december 31.
Éven belüli	0	8,632	500
Egy és öt év között	1,386,108	1,421,963	1,464,740
Öt éven túl	0	0	0
Egyéb hosszú lejáratú eszközök összesen	1,386,108	1,430,595	1,465,240

11. megjegyzés Vevőkkel szembeni és egyéb követelések

	2016. január 1.	2016. december 31.	2017. december 31.
Vevőkkel szembeni követelés	25,353	17,678	25,795
Behajthatatlan és kétes követelésekre elszámolt értékvesztés	-85	0	0
Nettó vevőállomány	25,268	17,678	25,795
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	334,374	1,519,909	509,846
Előlegek	6	4,678	86
Aktív időbeli elhatárolások	3,535	5,722	12,348
ÁFA követelés	2,120	3,683	0
Egyéb	315	149	73
Követelések összesen	365,618	1,551,819	548,148

A Társaság vevőkkel szembeni és egyéb követelésekkel kapcsolatos hitel- és devizakockázatnak való kitettségét az 5. és a 26. megjegyzés részletezi.

A Társaságnak vevőkkel szemben csak a funkcionális pénznemben van nyitott követelése.
A tárgyévben a Társaságnak nincs elszámolt értékvesztése a követeléseire.

Rába Járműipari Holding Nyrt.
Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz
a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Követelések és követelések kapcsolt vállalkozással szemben pénznemenkénti megoszlása:

	2016. január 1.	2016. december 31.	2017. december 31.
Külső és kapcsolt vevői követelések			
HUF	136,178	154,253	186,795
Összesen	136,178	154,253	186,795

	2016. január 1.	2016. december 31.	2017. december 31.
Cash-pool követelés			
EUR	-319,306	211,960	-763,386
HUF	542,770	1,171,374	1,086,437
Összesen	223,464	1,383,334	323,051

12. megjegyzés Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek

	2016. január 1.	2016. december 31.	2017. december 31.
Pénzeszközök	2,516,762	1,603,984	2,270,233
Látra szóló betét	0	0	0
Felszólításra visszafizetendő folyószámla-hitel	0	0	0
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek összesen	2,516,762	1,603,984	2,270,233

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

A pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesekből a tárgyévben 4 597 E Ft kamatbevétel keletkezett.

	2016. január 1.	2016. december 31.	2017. december 31.
HUF	1 525 369	173 188	783 616
EUR	983 349	1 423 489	1 480 937
USD	8 044	7 307	5 680
Pénzeszközök összesen	2 516 762	1 603 984	2 270 233

A 12.-63. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen pénzügyi kimutatásoknak.

Rába Járműipari Holding Nyrt.
Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz
a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

13. megjegyzés **Saját tőke**

Jegyzett tőke

2017. december 31-én a kibocsátott jegyzett tőke 13 473 446 darab (2016 december 31-én 13 473 446 darab és 2016 január 1-én 13 473 446 db), egyenként 1 000 Ft névértékű, a Budapesti Értéktőzsde „A” kategóriájában jegyzett törzsrészcsevényből áll. A törzsrészcsevények az időszakosan meghirdetett osztaléokra jogosítanak, és részvényenként egy szavazatot jelentenek a Társaság közgyűlésein. Valamennyi részvény egyenrangú a Társaság maradék eszközei tekintetében.

Saját részvény

A saját részvények értéke 2017. december 31-én 108 952 E Ft (120 681 db részvény), (2016. december 31-én 108 952 E Ft, 120 681 db részvény és 2016. január 1-én 303 243 E Ft, 335 891 db). A Társaságnak a birtokában lévő részvényeivel kapcsolatban („saját részvények”) valamennyi jog fel van függesztve a szóban forgó részvények újbóli kibocsátásáig. Az áttérés következményeként a saját részvények az Értékpapírok sorról kivezetésre kerültek a Saját tőkét csökkentő tételként.

Egyéb átfogó jövedelem

A Társaságnak 2016. és 2017. december 31-én egyéb átfogó jövedelme nem volt.

Fizetett osztalék

A Rába Járműipari Holding Nyrt. éves rendes közgyűlése a 2017. április 13-án meghozott és aznap közzétett 3/2017.04.13. sz. közgyűlési határozatában úgy határozott, hogy a Társaság 2017. évben a 2016. évi adózott eredménnyel kiegészített szabad eredménytartalékból 1.000,- Ft/db névértékű részvényenként 20,- Ft osztalékot fizet, a Társaság Alapszabálya 31-35. pontjai rendelkezései szerint. A Társaság tulajdonában álló saját részvény mennyiségre eső osztalékot a Társaság felosztja az osztalékra jogosult részvényesek között részesedésük arányában a Társaság Alapszabályának megfelelően.

Az osztalékfizetés kezdő napja: 2017. június 12. (hétfő)

A fel nem vett osztalék követelésére való jog az osztalék-fizetés kezdő napjától (az osztalék esedékességének napja) számított 5 (öt) év elteltével évül el.

A saját részvény-mennyiségre eső osztalék felosztásával az 1.000 Ft/db névértékű részvényenkénti osztalék mértéke 20,18 Ft.

A Társaság osztalékra jogosult részvényeinek darab száma (saját részvény nélkül) 13 352 765 db, a kifizethető osztalék összege 269 459 E Ft. A tárgyidőszak végéig előírt, de ki nem fizetett osztalék összege adminisztratív adathiány miatt 200 E Ft.

Az osztalék fizetéssel kapcsolatban felmerült az osztalékfizetés lebonyolításával megbízott KELER Zrt által számlázott tranzakciós költség összege, mely az eredmény terhére került elszámolásra 10 900 E Ft.

Rába Járműipari Holding Nyrt.
Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz
a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

14. 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.

2016. június 30-ig a második tranche még le nem hívott részvényei 215 210 db részvény lehívása megtörtént (2015-ben 90 000 db volt a lehívás).

A tárgyidőszak során a részvényopcióban bekövetkező változások:

Az opciók alakulása a következő:

	2016	2017
január 1-jén meglévő	215 210	-
Nyújtott opció	-	-
Jogvesztetté vált	-	-
Lehívott	(215 210)	-
Lejárt	-	-
Nem teljesült	-	-
december 31-én meglévő	-	-
december 31-én lehívható	-	-

A részvények súlyozott átlagos lehívási árfolyama 2016-ban 1 201 Ft volt.

Tőkeinstrumentumban teljesített részvény alapú kifizetések	2016	2017
Nyitó január 1.	75 260	-
Nyújtott	-	-
Lehívott	(75 260)	-
Jogvesztetté vált	-	-
Nyújtott részvény alapú kifizetésekből származó ráfordítások		
Záró december 31.	0	0

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

A részvényopciók értékelése binominális háló modell segítségével történik. Az opciók értéke 2017 december 31-én 0 E Ft (2016 december 31-én 0 E Ft és 2016 január 1-én 75 260 E Ft).

A 12.-63. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen pénzügyi kimutatásoknak.

Rába Járműipari Holding Nyrt.
Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz
a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Pénzeszközben alapú kifizetések	teljesített	részvény	2016	2017
Nyitó január 1.			20 258	-
Nyújtott			-	-
Lehívott			(20 258)	-
Jogvesztetté vált			-	-
2006-ban nyújtott részvény alapú kifizetésekből származó ráfordítások			-	-
Értékelés miatti változás			-	-
Záró december 31.			0	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 kifizetesként kezeli. A bázis időszakban a lehíváshoz kapcsolódóan az IFRS előírások szerint korábban előírt kötelezettség feloldás értéke 20 258 E Ft, a felmerült tényleges bérjárulék értéke pedig 12 100 E Ft.

15. megjegyzés Céltartalék

	Hosszú lejáratú kötelezettség		Rövid lejáratú kötelezettség		Összesen
	Szállítói kötelezettségre képzett	Szállítói kötelezettségre képzett	Munkavállalókhöz kapcsolódó kötelezettségre képzett		
Nyitó, 2016. január 1.	24,513	24,342	30,000		78,855
Céltartalék-képzés	0	4,274	0		4,274
Céltartalék-felhasználás	0	-13,845	0		-13,845
Céltartalék-feloldás	0	-10,497	-30,000		-40,497
Záró, 2016. december 31.	24,513	4,274	0		28,787
Céltartalék-képzés	28,000	26,582	0		54,582
Céltartalék-felhasználás	-12,000	0	0		-12,000
Céltartalék-feloldás	0	-4,168	0		-4,168
Záró, 2017. december 31.	40,513	26,688	0		67,201

A szállítói kötelezettségre 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 39,7%-ánál 2018.évben következik be, összege 26 688 E FT, éven túli 40 513 E Ft.

Rába Járműipari Holding Nyrt.
Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz
a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

16. megjegyzés Pénzügyi kötelezettségek

A Társaságnak a bázis- és tárgyidőszakban nem állt fenn hitel- és kölcsön kötelezettsége.

A Társaságnak pénzügyi lízingből származó kötelezettsége sem 2017. évben, sem 2016. évben nem volt.

A Társaság készfizető kezességet vállal a leányvállalatokért, mely a mérlegben Pénzügyi kötelezettségként került megjelenítésre. A Pénzügyi kötelezettség a 25. megjegyzésben kerül részletes bemutatásra.

Ezek a következő jogcímen merültek fel:

Leányvállalat	Jogcím	Kezességvállalás összege (millió Ft)
Rába Futómű Kft.	bankhitel	3,757
Rába Futómű Kft.	bankgarancia	9
Rába Járműalkatrész Kft.	bankhitel	1,566
Rába Jármű Kft.	bankhitel	1,252
Rába Jármű Kft.	bankgarancia	294

2016. december 31.

Leányvállalat	Jogcím	Kezességvállalás összege (millió Ft)
Rába Futómű Kft.	bankhitel	2,986
Rába Futómű Kft.	bankgarancia	6
Rába Jármű Kft.	bankgarancia	280

2017. december 31.

Leányvállalat	Jogcím	Kezességvállalás összege (millió Ft)
Rába Futómű Kft.	bankhitel	2,233
Rába Futómű Kft.	bankgarancia	4
Rába Járműalkatrész Kft.	bankhitel	1,861
Rába Jármű Kft.	bankhitel	1,861
Rába Jármű Kft.	bankgarancia	279

A 12.-63. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen pénzügyi kimutatásoknak.

Rába Járműipari Holding Nyrt.
Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz
a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

17. megjegyzés Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek

	2016. január 1.	2016. december 31.	2017. december 31.
Szállítók	192,438	284,842	186,012
Kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	4,526,881	4,787,761	4,815,732
Kapott előlegek	279	72	1,072
Elhatárolt költségek	106,689	112,176	86,844
Halasztott bevételek	75,833	83,939	79,521
Bérek és járulécai	76,352	37,963	30,412
ÁFA fizetési kötelezettség	0	0	7,612
Egyéb	5,221	13,372	8,242
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek összesen	4,983,693	5,320,125	5,215,447

A szállítók és kapcsolt kötelezettségek pénznemenkénti megoszlása:

	2016. január 1.	2016. december 31.	2017. december 31.
Szállítókkal-külső és kapcsolt-szembeni kötelezettségek:			
EUR	1,935	2,589	5,435
HUF	264,909	353,465	235,030
USD	3,489	0	8,198
Összesen	270,333	356,054	243,228

	2016. január 1.	2016. december 31.	2017. december 31.
Cash-pool kötelezettségek			
EUR	2,000,657	2,992,488	2,090,647
HUF	2,448,329	1,724,061	2,662,435
Összesen	4,448,986	4,716,549	4,753,082

A Társaság szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségekkel kapcsolatos deviza- és likviditási kockázatnak való kitétségét az 5. és a 26. megjegyzés részletezi.

18. megjegyzés Szegmensek szerinti jelentés

A Társaság a tevékenységét egy szegmensenként határozta meg, ezért külön jelentés nem készül.

A 12.-63. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen pénzügyi kimutatásoknak.

Rába Járműipari Holding Nyrt.
Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz
a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

19. megjegyzés Bevételek

A bevételek földrajzi megoszlása a következő:

	2016. december 31.	2017. december 31.
Kapcsolt vállalkozás*	1,166,463	1,397,540
Nem kapcsolt vállalkozás	204,737	226,341
Belföld összesen	1,371,200	1,623,881
Egyéb export	1,319	0
Export összesen	1,319	0
Bevételek összesen	1,372,519	1,623,881

A bevételek tevékenység szerinti megoszlása a következő:

	2016. december 31.	2017. december 31.
Szolgáltatásnyújtás	808 915	877 755
Bérleti díjbevétel	560 674	571 545
Osztalékbevétel	2 930	174 581
Bevételek összesen	1 372 519	1 623 881

* Részletesebb bontás a 25. megjegyzésnél található

Az árbevétel jelentős hányada a konszolidációba bevont vállalatoktól származott. A konszolidációs körön kívüli vevőknek jellemzően szolgáltatások, bérleti díjak kerültek kiszámlázásra.

Rába Járműipari Holding Nyrt.
Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz
a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

20. megjegyzés Működési költségek

	2016. december 31.	2017. december 31.
Anyagköltség	351,667	505,931
Igénybe vett és egyéb szolgáltatások	433,250	312,202
Személyi jellegű ráfordítások	402,508	336,645
Értékcsökkenés és amortizáció	204,052	208,340
Működési költségek összesen	1,391,477	1,363,118
Értékesítés közvetlen költsége	310,934	366,192
Értékesítési és marketing költségek	35,769	43,618
Áltános és igazgatási költségek	1,044,774	953,308
Működési költségek összesen	1,391,477	1,363,118

21. megjegyzés Személyi jellegű ráfordítások

	2016. december 31.	2017. december 31.
Bérek és fizetések	264,606	223,552
Bérfelrakások	58,797	50,532
Egyéb személyi jellegű ráfordítások	79,105	62,561
Személyi jellegű ráfordítások összesen	402,508	336,645

2017-ben a munkavállalók átlagos létszáma 18 fő volt (2016: 19 fő).

Rába Járműipari Holding Nyrt.
Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz
a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

22. megjegyzés Egyéb bevételek és ráfordítások

	2016. december 31.	2017. december 31.
Támogatás feloldása	3 249	4 332
Értékvesztett követelésre befolyt összeg	85	0
Befektetések értékvesztésének visszaírása	716 462	0
Egyéb	294	678
Egyéb bevételek összesen	720 090	5 010
Telek és építményadó	134 866	135 296
Selejtezés, értékvesztés	40 397	25 862
Baleseti kártérítés	12 900	8 995
Várható kötelezettségekre képzett céltartalék	4 274	54 582
Céltartalék feloldás	-40 497	-4 168
Egyéb	9 526	8 386
Egyéb ráfordítások összesen	161 466	228 953
Egyéb bevételek és ráfordítások összesen, nettó	558 624	-223 943

A 12.-63. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen pénzügyi kimutatásoknak.

Rába Járműipari Holding Nyrt.**Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz**

a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

23. megjegyzés Pénzügyi bevételek és ráfordítások

	2016. december 31.	2017. december 31.
Elhatárolt kamatbevétel	72,413	65,079
Kapott kamatbevétel	546	4,597
Egyéb pénzügyi bevételek	31,981	4,812
Pénzügyi bevételek összesen	104,940	74,488
Elhatárolt kamatráfordítás	4,460	3,820
Fizetett kamatráfordítás	14,400	12,404
Egyéb pénzügyi ráfordítások	2,618	796
Pénzügyi ráfordítások összesen	21,478	17,020
Pénzügyi bevételek és ráfordítások összesen, nettó	83,462	57,468

A 2016. és 2017. évi kamatbevétel jellemzően a pénzeszközökhöz és pénzeszköz-egyenértékesekhez, valamint a póbefizetéshez és a garanciához kapcsolódik.

Az egyéb pénzügyi bevétel és ráfordítás az árfolyam nyereség-veszteség szokásos tételeit tartalmazza.

24. megjegyzés Nyereségadó

Az időszakra vonatkozó nyereségadó-ráfordítás összetétele:

	2016. december 31.	2017. december 31.
Korrigált tényleges adó	25,799	0
Iparüzési adó	18,241	18,779
Halasztott adó	218,335	-5,686
Nyereségadó-ráfordítás összesen	262,375	13,093

A korrigált tényleges adó a társasági adót foglalja magában.

A Társaság magyarországi adóalany, nettó eredménye alapján társasági adót fizet. 2017. évben a társasági adó az adózás előtti nyereség után 9%. 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 %.

2017. december 31-én a társasági adó és az iparüzési adó követelés és kötelezettség egyenlege 11 574 E Ft nyereségadó követelést mutat, 2016. december 31-én 23 028 E Ft kötelezettséget valamint 2016. január 1-én 2 781 E Ft nyereségadó követelést.

A 12.-63. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen pénzügyi kimutatásoknak.

Rába Járműipari Holding Nyrt.**Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz**

a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

A halasztott adók mértéke a megtérülés várható ideje alapján és a 2017-ban ismertté vált jövőbeli adókulcsokkal került meghatározásra, mértéke 9%.

2017. december 31-én a halasztott adó követelés összege 0 E Ft (2016. december 31-én 0 E Ft és 2016. január 1-én 207 465 E Ft), a halasztott adókötelezettség összege 5 184 E Ft (2016 december 31-én 10 870 E Ft és 2016. január 1-én 0 E Ft).

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

	2016. január 1.	Növekedés	Csökkenés	2016. december 31.
Hosszú lejáratú követelések	0	62	0	62
Céltartalékok	14,867		12,276	2,591
Ingatlanok, gépek és berendezések	1,372	3,504		4,876
Vevők értékvesztése	13		13	0
Elhatárolt negatív adóalap	222,119		222,119	0
Eszköz értékesítéséből származó követelések	-19,263	7,850		-11,413
Fejlesztési tartalék	-11,643	4,657		-6,986
Bruttó halasztott adó követelés összesen	238,371	3,566	234,408	7,529
Bruttó halasztott adó kötelezettség összesen	-30,906	12,507	0	-18,399
Nettó halasztott adó kötelezettség / (követelés)	207,465	16,073	234,408	-10,870
Halasztott adó kötelezettség / (követelés)	207,465			-10,870
Nettó halasztott adó kötelezettség / (követelés)	207,465			-10,870

A 12.-63. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen pénzügyi kimutatásoknak.

Rába Járműipari Holding Nyrt.
Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz
a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

	2016. december 31.	Növekedés	Csökkenés	2017. december 31.
Hosszú lejáratú követelések	62		62	0
Céltartalékok	2,592	3,457		6,049
Ingatlanok, gépek és berendezések	4,874	2,615		7,489
Eszköz értékesítéséből származó követelések	-11,413		324	-11,737
Fejlesztési tartalék	-6,985			-6,985
Bruttó halasztott adó követelés összesen	7,528	6,072	62	13,538
Bruttó halasztott adó kötelezettség összesen	-18,398	0	324	-18,722
Nettó halasztott adó kötelezettség	-10,870	6,072	386	-5,184
Halasztott adó kötelezettség	-10,870			-5,184
Nettó halasztott adó kötelezettség	-10,870			-5,184

A halasztott adóköveteléseket minden egyes mérlegfordulónapon felülvizsgáljuk, és olyan mértékűre változtatjuk, hogy a kapcsolódó adóelőny realizálása még valószínű.

Rába Járműipari Holding Nyrt.
Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz
a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Adóráfordítás levezetése:

	2016. december 31.	2017. december 31.
Adózás előtti eredmény	623,128	94,288
Kalkulált társasági adó	10/19% 62,313 9 %	8,486
Iparüzési adó	18,241	18,779
Veszteség és állandó eltérés, amikre nincs halasztott adó képezve	-8,407	-14,172
Alul-, illetve felülképzés korábbi években	-2,811	0
Elhatárolt veszteség felhasználás	110,053	0
Adókulcs változás alkalmazásának hatásai	82,986	0
Adóráfordítás összesen	262,375	13,093

A Társaságnak 2016-ban a magyar adózás szerinti alapja 10% volt, ezért az effektív adó számításánál is 10% adórátaival dolgoztunk.

A Társaságnak nincs adókedvezménye.

Az előző évek elhatárolt vesztesége a Társaságnak:

2016. január 1-én 1 734 603 E Ft , ebből 141 543 E Ft lejáratára 2020 év, 1 593 100 E Ft lejáratára 2025 év

2016. december 31-én 1 734 603 E Ft , ebből 141 543 E Ft lejáratára 2020 év, 1 593 100 E Ft lejáratára 2025 év

2017. december 31-én 1 831 602 E Ft , ebből 141 543 E Ft lejáratára 2020 év, 96 999 E Ft 2022 év.

A Társaságnak a FIFO elv alapján először a 2025-ös lejáratú elhatárolt veszteségét kell felhasználnia.

A Társaság az elhatárolt veszteségre nem mutat ki halasztott adó követelést, mivel a megtérülése a vezetőség becslése alapján bizonytalan.

Rába Járműipari Holding Nyrt.
Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz
a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

25. megjegyzés Kapcsolt vállalkozásokkal folytatott tranzakciók

i) Leányvállalatokkal folytatott ügyletek

Egyéb hosszú lejáratú eszközök kapcsolt vállalkozással szemben

	2016. január 1.	2016. december 31.	2017. december 31.
Rába Futómű Kft. pótbefizetés	753,154	775,842	799,216
Rába Járműalkatrész Kft. pótbefizetés	504,237	519,313	534,525
Rába Jármű Kft. pótbefizetés	0	0	0
Egyéb hosszú lejáratú eszközök összesen	1,257,391	1,295,155	1,333,741

Rövid lejáratú követelések kapcsolt vállalkozással szemben

	2016. január 1.	2016. december 31.	2017. december 31.
Rába Futómű Kft.	90,525	83,597	85,927
Rába Járműalkatrész Kft.	1,928	715	7,010
Rába Jármű Kft.	1,821	46,586	90,844
Vevői követelések	94,274	130,898	183,781
Rába Futómű Kft.	0	0	0
Rába Járműalkatrész Kft.	223,464	1,383,334	323,051
Rába Jármű Kft.	0	0	0
Cash-pool követelések	223,464	1,383,334	323,051
Rába Futómű Kft.	0	0	611
Rába Járműalkatrész Kft.	2,223	1,243	1,431
Rába Jármű Kft.	14,413	4,434	972
Aktív időbeli elhatárolás	16,636	5,677	3,014
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben összesen:	334,374	1,519,909	509,846

A 12.-63. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen pénzügyi kimutatásoknak.

Rába Járműipari Holding Nyrt.**Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz***a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)**Szállítói és egyéb kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben*

	2016. január 1.	2016. december 31.	2017. december 31.
Rába Futómű Kft.	69,986	55,600	52,168
Rába Járműalkatrész Kft.	0	0	0
Rába Jármű Kft.	0	0	0
Szállítói kötelezettség	69,986	55,600	52,168
Rába Futómű Kft.	3,201,760	4,660,701	937,949
Rába Járműalkatrész Kft.	0	0	0
Rába Jármű Kft.	1,247,226	55,848	3,815,133
Cash-pool kötelezettség	4,448,986	4,716,549	4,753,082
Rába Futómű Kft.	4,590	5,249	1,020
Rába Járműalkatrész Kft.	2,650	7,510	3,792
Rába Jármű Kft.	669	2,853	5,671
Passzív időbeli elhatárolás	7,909	15,612	10,483
Szállítói és egyéb kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben összesen:	4,526,881	4,787,761	4,815,733

Pénzügyi kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben

	2016. január 1.	2016. december 31.	2017. december 31.
Rába Futómű Kft.	35,590	18,878	7,452
Rába Járműalkatrész Kft.	0	0	21,842
Rába Jármű Kft.	0	0	15,839
Hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettség	35,590	18,878	45,133
Rába Futómű Kft.	22,481	16,712	11,451
Rába Járműalkatrész Kft.	7,585	0	12,025
Rába Jármű Kft.	4,883	0	12,456
Rövid lejáratú pénzügyi kötelezettség	34,949	16,712	35,932
Pénzügyi kötelezettség kapcsolt vállalkozással szemben összesen:	70,539	35,590	81,065

A pénzügyi kötelezettség a leányvállalatoknak nyújtott garanciából fakad.

A 12.-63. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen pénzügyi kimutatásoknak.

Rába Járműipari Holding Nyrt.**Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz**

a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Bevételek kapcsolt vállalkozással szemben

	2016. december 31.	2017. december 31.
Rába Futómű Kft.	635 930	655 632
<i>ebből szolgáltatásnyújtás</i>	299 208	318 925
<i>ebből bérleti díjbevétel</i>	336 722	336 707
<i>ebből osztalékbevétel</i>	-	-
Rába Járműalkatrész Kft.	230 765	227 579
<i>ebből szolgáltatásnyújtás</i>	230 765	227 579
<i>ebből bérleti díjbevétel</i>	-	-
<i>ebből osztalékbevétel</i>	-	-
Rába Jármű Kft.	299 769	514 329
<i>ebből szolgáltatásnyújtás</i>	228 584	267 685
<i>ebből bérleti díjbevétel</i>	71 185	75 144
<i>ebből osztalékbevétel</i>	-	171 500
Bevételek kapcsolt vállalkozással szemben	1 166 464	1 397 540
Rába Futómű Kft.	45 168	40 094
Rába Járműalkatrész Kft.	22 361	15 854
Rába Jármű Kft.	4 883	9 131
Pénzügy bevételek kapcsolt vállalkozással szemben	72 412	65 079
Mindösszesen	1 238 876	1 462 619

A 12.-63. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen pénzügyi kimutatásoknak.

Rába Járműipari Holding Nyrt.**Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz**

a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

ii) Kulcspozícióban lévő vezetőkkel folytatott ügyletek

Fizetésükön felül az igazgatók nem pénzbeni juttatásokat is kaptak a Társaságtól 2016-ban. A felsővezetők részt vettek a Csoport részvényopciós programjában (lásd 14. megjegyzés).

Név	Pozíció	IG	FB	AB	ÜV
Pintér István	Igazgatóság elnöke	x			
Dr. Fördös Géza János	Igazgatósági tag	x			
Dr. Hartmann Péter	Igazgatósági tag	x			
Dr. Rátky Miklós	Igazgatósági tag	x			
Wáberer György	Igazgatósági tag	x			
Csókay Ákos	Igazgatósági tag	x			
Dr. Czepek Gábor	Felügyelő Bizottság elnöke		x	x	
Dr. Kanta Tünde	Felügyelő Bizottsági tag		x	x	
Dr. Harmath Zsolt	Felügyelő Bizottsági tag		x	x	
Pintér István	Elnök-vezérigazgató				x
Balog Béla	Pénzügyi-Vezérigazgató-helyettes				x
Steszli Ádám	Humán erőforrás és kontrolling igazgató				x

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

IG - Igazgatóság
 FB - Felügyelő Bizottság
 AB - Audit Bizottság
 ÜV - Ügyvezető

	Ügylet ráfordítása/bevétele			Fennálló egyenleg		
	2016.01.01	2016.12.31	2017.12.31	2016.01.01	2016.12.31	2017.12.31
Tőkeinstrumentumban teljesített részvény alapú kifizetések	-	-	-	43 836	-	-
Pénzeszközben teljesített részvény alapú kifizetések	-8 255	-12 002	-	12 002	-	-
Kulcspozícióban lévő vezetőknek fizetett bér	216 624	224 321	170 505	75 388	65 651	43 451
Igazgatóságnak fizetett tiszteletdíj	-	15 998	16 291	-	-	-
Felügyelő Bizottságnak fizetett tiszteletdíj	-	8 079	9 313	-	-	-

A 12.-63. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen pénzügyi kimutatásoknak.

Rába Járműipari Holding Nyrt.

Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

A Társaság a kulcspozícióban lévő vezetőknek nem folyósított kölcsönt valamint nem keletkezik kötelezettsége a munkaviszony megszűnését követően.

iii) 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 74,34%.

A Társaság és az állami tulajdonban lévő társaságok illetve költségvetési szervek közötti jelentősebb egyenlegeket (50 M Ft feletti) mutatja be, ahol az állami tulajdon meghaladja az 50%-ot.

A Társaságnak az állami vállalatokkal szembeni tranzakciói nem jelentősek a bázis- és tárgyévben, nem haladják meg a bemutatásra meghatározott összeget.

26. megjegyzés Pénzügyi kockázatok

i) Hitelkockázat

Hitelkockázatnak való kitettség

A követelések jelentős részét a kapcsolt vállalkozásokkal szembeni követelések adják, a Társaságnak hitelkockázati kitettséget a külső felekkel szemben fennálló követelései adják.

A Társaság a hosszú lejáratú követeléseket és az 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 a 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.

Hosszú lejáratú követelése 2017. december 31-én 131 499 E Ft (2016. december 31-én 135 440 E Ft és 2016. január 1-én 128 417 E Ft), rövid lejáratú vevő követelése 2017. december 31-én 25 795 E Ft (2016. december 31-én 17 678 E Ft és 2016. január 1-én 25 268 E Ft).

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

Rába Járműipari Holding Nyrt.

Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

ii) Likviditási kockázat

Kötelezettségek lejáratát a következő:

2016. január 1.

	Könyv szerinti érték	Szerződéses cash flow-k	12 hónapon belül	1-2 év	2-5 év	5 éven túli	Valós értéke Jövőbeni cash flow-k
Hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettség	35 590	-	-	-	-	-	-
Céltartalék	78 855	78 855	54 342	24 513	-	-	78 855
Szállítókkal szembeni kötelezettség	4 711 410	4 711 410	4 711 410	-	-	-	4 711 410
Halasztott bevételek	75 833	-	-	-	-	-	-
Munkavállalókkal szembeni és egyéb kötelezettség	197 050	197 050	197 050	-	-	-	197 050
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek összesen	4 984 293	4 908 460	4 908 460	-	-	-	4 908 460
Rövid lejáratú pénzügyi kötelezettség	34 949	-	-	-	-	-	-

A 12.-63. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen pénzügyi kimutatásoknak.

Rába Járműipari Holding Nyrt.**Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz***a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)*

2016. december 31.

	Könyv szerinti érték	Szerződéses cash flow-k	12 hónapon belül	1-2 év	2-5 év	5 éven túli	Valós értéke Jövőbeni cash flow-k
Hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettség	18 878	-	-	-	-	-	-
Céltartalék	28 786	28 786	4 273	24 513	-	-	28 786
Szállítókkal szembeni kötelezettség	5 056 991	5 056 991	5 056 991	-	-	-	5 056 991
Halasztott bevételek	83 938	-	-	-	-	-	-
Munkavállalókkal szembeni és egyéb kötelezettség	179 196	179 194	179 194	-	-	-	179 194
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek összesen	5 320 125	5 236 185	5 236 185	-	-	-	5 236 185
Rövid lejáratú pénzügyi kötelezettség	16 712	-	-	-	-	-	-

A 12.-63. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen pénzügyi kimutatásoknak.

Rába Járműipari Holding Nyrt.

Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

2017. december 31.

	Könyv szerinti érték	Szerződéses cash flow-k	12 hónapon belül	1-2 év	2-5 év	5 éven túli	Valós értéke Jövőbeni cash flow-k
Hosszú lejáratú kötelezettség	45 133	-	-	-	-	-	-
Céltartalék	67 201	67 201	26 688	40 513	-	-	67 201
Szállítókkal szembeni kötelezettség	4 991 261	4 991 261	4 991 261	-	-	-	4 991 261
Halasztott bevételek	79 521	-	-	-	-	-	-
ÁFA fizetési kötelezettség	7 612	7 612	7 612	-	-	-	7 612
Munkavállalókkal szembeni és egyéb kötelezettség	137 053	137 053	137 053	-	-	-	137 053
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek összesen	5 215 447	5 135 926	5 135 926	-	-	-	5 135 926
Rövid lejáratú kötelezettség	35 932	-	-	-	-	-	-

A 12.-63. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen pénzügyi kimutatásoknak.

Rába Járműipari Holding Nyrt.**Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz**

a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

iii) Devizakockázat

A Társaság cash-pool rendszerének egy részét külföldi pénznemben működteti. A következő táblázat mutatja be a külföldi pénznemre vonatkozó követelés és kötelezettség összegét:

	2016. január 1.	2016. december 31.	2017. december 31.
Cash-pool követelés			
EUR	-319,306	211,960	-763,386
Cash-pool kötelezettség			
EUR	2,000,657	2,992,488	2,090,647
Összesen	2,319,963	3,204,448	2,854,033

iv) Valós értékek

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

	Könyv szerinti érték		Valós érték	
	2016. december 31.	2017. december 31.	2016. december 31.	2017. december 31.
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	1 303 992	1 335 046	1 303 992	1 335 046
Eszköz értékesítéséből származó követelés	126 808	130 399	126 808	130 399
Vevőkkel szembeni és egyéb követelés	1 551 819	548 148	1 551 819	548 148
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	1 603 984	2 270 233	1 603 984	2 270 233
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek	5 320 125	5 215 447	5 320 125	5 215 447
Céltartalék	28 787	67 201	28 787	67 201
Nyereségadó követelés	0	11 574	0	11 574
Nyereségadó kötezettség	23 028	0	23 028	0
Halasztott adó kötelezettség	10 870	5 184	10 870	5 184

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 Társaság 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 12.-63. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen pénzügyi kimutatásoknak.

Rába Járműipari Holding Nyrt.

Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

A valós érték mérésének kapcsán megkülönböztetjük a megfigyelhető, a Társaságtól független forrásból származó, illetve nem megfigyelhető, a Társaság 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 Társaság a valós értéken kimutatott eszközeit és kötelezettségeit a 3 szintű hierarchia szerint sorolta be.

27. megjegyzés Egy részvényre jutó eredmény

Az egy részvényre jutó eredmény alapértéke a konszolidált pénzügyi kimutatásokban kerül kimutatásra

28. megjegyzés Tőkekötelezettségek és függő tételek

2017. december 31-én a Társaság jövőbeni beruházási és egyéb szolgáltatási elkötelezettsége 355 322 E Ft (2016 december 31-én 421 810 E Ft és 2016. január 1-én 441 800 E Ft).

A Társaságnak nincsenek függő kötelezettségei 2016. január 1-én, 2016. és 2017. december 31-i állapot szerint.

29. megjegyzés Operatív lízingek

A fel nem mondható operatív lízing szerződések lízingdíjainak esedékessége:

	2016. január 1.	2016. december 31.	2017. december 31.
Éven belüli	3,547	14,271	13,440
Egy és öt év között	725	28,778	17,957
Öt éven túl	0	0	0
Operatív lízing összesen	4,272	43,049	31,397

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

Rába Járműipari Holding Nyrt.
Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz
a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

30. megjegyzés **Mérlegen kívüli kötelezettségek**

A Társaság jelzálogai:

2016. január 1.	Bank	Eszközkategória	Eszközérték (millió Ft)
Rába Nyrt.	CIB	ingatlan	3,623
Rába Nyrt.	RAIFFEISEN	ingatlan	513
Rába Nyrt.	COMMERZBANK	biztosítási kötvény	n/a

2016. december 31.	Bank	Eszközkategória	Eszközérték (millió Ft)
Rába Nyrt.	CIB	ingatlan	3,833
Rába Nyrt.	RAIFFEISEN	ingatlan	512
Rába Nyrt.	COMMERZBANK	biztosítási kötvény	n/a

2017. december 31.	Bank	Eszközkategória	Eszközérték (millió Ft)
Rába Nyrt.	CIB	ingatlan	3,848
Rába Nyrt.	RAIFFEISEN	ingatlan	487
Rába Nyrt.	COMMERZBANK	biztosítási kötvény	n/a

31. megjegyzés **Fordulónap utáni események**

A fordulónap után nem történt olyan esemény, mely hatással lett volna a 2017. évi pénzügyi kimutatásokra.

Rába Járműipari Holding Nyrt.

Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

32. megjegyzés A magyar számviteli törvény követelményei szerinti további közzétételek

i) Az éves beszámoló aláírására jogosult személyek:

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

ii) A Társaság internetes honlapjának elérhetősége: www.raba.hu

iii) A könyvviteli szolgáltatást végző társaság:

T-Systems Magyarország Zrt.
9024 Győr, Hunyadi út 14.

A könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért és az IFRS szerinti beszámoló elkészítéséért felelős személy:

Név: Kelemen Melinda Regisztrációs szám: 151546

iv) A Társaság kötelező könyvvizsgálatát az

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

végzi.

A könyvvizsgálatért személyében felelős kamarai tag könyvvizsgáló: Bartha Zsuzsanna.

Kamarai regisztrációs száma: 005268

A 2017. december 31-es nappal végződő üzleti évre az éves beszámoló könyvvizsgálatának díja megállapodás szerint 1 400 E Ft + ÁFA

v) Az adózott eredmény felhasználására tett javaslat:

Az Igazgatóság 23 Ft / részvény osztalék kifizetését javasolja a Közgyűlés elé terjeszteni.

vi) Saját tőke megfeleltetés

Saját tőke megfeleltetési tábla készítésének alapja

A magyar számviteli törvény 114/B paragrafusa szerint az évközi pénzügyi kimutatás tartalmazza a magyar Számviteli törvény szerinti és a fent részletezett elkészítési elvek szerinti saját tőke közötti eltérés levezetését.

Az összeállítás során alkalmazott elvek szerinti saját tőke és a magyar Számviteli törvény szerinti saját tőke közötti eltérés levezetése az alábbi tőkeelemek 2016. december 31-i és 2017. december 31-i egyenlegeit tartalmazza:

Saját tőke

- Jegyzett tőke
- Tőketartalék
- Eredménytartalék
- Értékelési tartalék
- Adózott eredmény
- Lekötött tartalék

A 12.-63. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen pénzügyi kimutatásoknak.

Rába Járműipari Holding Nyrt.

Kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatásokhoz

a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

A saját tőke megfeleltetési tábla tartalmazza továbbá:

- a Cégbíróságon bejegyzett tőke és a fent leírt elkészítési elvek alapján meghatározott jegyzett tőke közötti eltérés levezetését;
- az osztalékfizetésre rendelkezésre álló szabad eredménytartalékot, amely az utolsó, beszámolóval lezárt üzleti év tárgyévi adózott eredményét is tartalmazó eredménytartalék.

Saját tőke megfeleltetési tábla

	IFRS szerinti saját tőke 2016.12.31	Saját részvény átsorolás	Tőketartalék átsorolás	Pótbefizetés kiszűrése	Adózott eredmény átvezetés	Saját tőke 2016.12.31
Jegyzett tőke	13,473,446					13,473,446
Saját részvény	-108,952	108,952				0
Részvény-alapú kifizetések tartaléka	0					0
Eredménytartalék	3,771,606	-108,952	-127,654	-1,295,155	-360,753	1,879,092
Tőketartalék	0		127,654			127,654
Lekötött tartalék	0	108,952				108,952
Adózott eredmény	0				360,753	360,753
Tőke és tartalékok összesen	17,136,100	108,952	0	-1,295,155	0	15,949,897

	IFRS szerinti saját tőke 2017.12.31	Saját részvény átsorolás	Tőketartalék átsorolás	Pótbefizetés kiszűrése	Adózott eredmény átvezetés	Saját tőke 2017.12.31
Jegyzett tőke	13,473,446					13,473,446
Saját részvény	-108,952	108,952				0
Részvény-alapú kifizetések tartaléka	0					0
Eredménytartalék	3,583,343	-108,952	-127,654	-1,333,741	-81,195	1,931,801
Tőketartalék	0		127,654			127,654
Lekötött tartalék	0	108,952				108,952
Adózott eredmény	0				81,195	81,195
Tőke és tartalékok összesen	16,947,837	108,952	0	-1,333,741	0	15,723,048

A 12.-63. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen pénzügyi kimutatásoknak.

**Rába Járműipari Holding Nyrt.
Konszolidált pénzügyi kimutatások
a 2017. december 31-ével végződő évre**

Keltezés, Győr, 2018. március 13.

Tartalomjegyzék

Független Könyvvizsgálói Jelentés	3
Konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás.....	10
Konszolidált átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás	11
Konszolidált saját tőke változás-kimutatás	12
Konszolidált cash flow-kimutatás	13
Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz.....	14
1. megjegyzés A beszámolót készítő gazdálkodó egység	14
2. megjegyzés A pénzügyi kimutatások elkészítésének alapja.....	14
3. megjegyzés Jelentős számviteli politikák	17
4. megjegyzés A valós érték meghatározása.....	26
5. megjegyzés A pénzügyi kockázat kezelése	27
6. megjegyzés Konszolidációba bevont társaságok.....	30
7. megjegyzés Ingatlanok, gépek és berendezések	31
8. megjegyzés Immateriális javak.....	33
9. megjegyzés Befektetési célú ingatlan	34
10. megjegyzés Egyéb hosszú lejáratú eszközök.....	34
11. megjegyzés Készletek.....	35
12. megjegyzés Vevőkkel szembeni és egyéb követelések	35
13. megjegyzés Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	36
14. megjegyzés Saját tőke	36
15. megjegyzés Részvény alapú kifizetések tartaléka.....	37
16. megjegyzés Céltartalék	38
17. megjegyzés Kapott hitelek és kölcsönök.....	39
18. megjegyzés Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek.....	40
19. megjegyzés Szegmensek szerinti jelentés.....	41
20. megjegyzés Bevételek.....	44
21. megjegyzés Működési költségek.....	44
22. megjegyzés Személyi jellegű ráfordítások	44
23. megjegyzés Egyéb bevételek és ráfordítások.....	45
24. megjegyzés Pénzügyi bevételek és ráfordítások	45
25. megjegyzés Nyereségadó	46
26. megjegyzés Kapcsolt vállalkozásokkal folytatott tranzakciók	48
27. megjegyzés Pénzügyi kockázatok	50
28. megjegyzés Egy részvényre jutó eredmény.....	56
29. megjegyzés Tőkekötelezettségek és függő tételek.....	56
30. megjegyzés Operatív lízingek	56
31. megjegyzés Fordulónap utáni események.....	57
32. megjegyzés A magyar számviteli törvény követelményei szerinti közzétételek	57

Független Könyvvizsgálói Jelentés

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
 Konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatása
 a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

Konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás

	Megjegyzés	2016. december 31.	2017. december 31.
Eszközök			
Ingtatlanok, gépek és berendezések	7	14 409 547	15 818 383
Immateriális javak	8	499 559	282 418
Befektetési célú ingatlan	9	338 217	338 217
Egyéb befektetések	10	205	205
Halasztott adókövetelések	25	82 038	39 424
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	10	469 495	397 320
Befektetett eszközök összesen		15 799 061	16 875 967
Készletek	11	5 728 057	7 007 620
Vevőkkel szembeni és egyéb követelések	12	10 074 774	9 864 423
Nyereségadó követelés	25	-	51 515
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	13	1 900 095	2 638 342
Forgóeszközök összesen		17 702 926	19 561 900
Eszközök összesen		33 501 987	36 437 867
Saját tőke és kötelezettségek			
Jegyzett tőke	14	13 473 446	13 473 446
Saját részvény	14	-108 952	-108 952
Eredménytartalék	14	5 314 151	6 613 450
Saját tőke összesen		18 678 645	19 977 944
Céltartalék	16	150 243	162 712
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök	17	2 239 344	4 372 974
Halasztott adókötelezettségek	25	44 486	83 392
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen		2 434 073	4 619 078
Céltartalék	16	89 470	119 194
Hitelek és kölcsönök rövid lejáratú része	17	746 449	1 581 719
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek	18	11 540 605	10 139 932
Nyereségadó kötelezettség	25	12 745	-
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen		12 389 269	11 840 845
Saját tőke és kötelezettségek összesen		33 501 987	36 437 867

A 14.-57. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásoknak.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
 Konszolidált átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás
 a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

Konszolidált átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás

	Megjegyzés	2016. december 31.	2017. december 31.
Bevételek	20	42 631 667	43 842 346
Értékesítés közvetlen költsége	21	-33 200 039	-34 577 393
Bruttó nyereség		9 431 628	9 264 953
Értékesítési és marketingköltségek	21	-478 639	-571 314
Általános és igazgatási költségek	21	-6 803 318	-6 483 927
Egyéb bevételek	23	519 417	612 555
Egyéb ráfordítások	23	-666 134	-673 446
Egyéb működési ráfordítások összesen		-7 428 674	-7 116 132
Működési tevékenység eredménye		2 002 954	2 148 821
Pénzügyi bevételek	24	106 652*	68 240
Pénzügyi ráfordítások	24	-120 318*	-169 148
Adózás előtti eredmény		1 989 288	2 047 913
Adózás	25	-611 766	-479 155
Tárgyévi eredmény		1 377 522	1 568 758
Tárgyévi átfogó eredmény összesen		1 377 522	1 568 758
Egy részvényre jutó eredmény alapértéke (Ft)	28	104	117
Egy részvényre jutó eredmény hígított értéke (Ft)	28	104	117

*A Társaság felülvizsgálta a devizaárfolyamkülönbségek megjelenítését és megváltoztatta annak prezentálását. A 2016. évben bruttó módon kimutatott árfolyamkülönbségeket 2017. évben átdolgozta és a számviteli politikával és az IAS előírásokkal összhangban nettó módon mutatja be. A változtatásnak eredményhatása nincs, részletezése a 24. Megjegyzésben található.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
Konszolidált saját tőke változás kimutatás
a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

Konszolidált saját tőke változás-kimutatás

	Jegyzett tőke	Saját rész- vény	Részvény-alapú kifizetése- tartaléka	Eredménytartalék	Egyéb eredmény	átfogó Saját tőke összesen
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	-	194 292	-75 260	67 456	-	186 488
Lehívott részvény alapú kifizetés halasztott adója	-	-	7 805	-	-	7 805
2016. december 31-i egyenleg	13 473 446	-108 952	-	5 314 151	-	18 678 645
Tárgyévi eredmény	-	-	-	1 568 758	-	1 568 758
Osztalék fizetés 2016. évi ered- ményből	-	-	-	-269 459	-	-269 459
2017. december 31-i egyenleg	13 473 446	-108 952	-	6 613 450	-	19 977 944

A 14.-57. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásoknak.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
 Konszolidált cash flow kimutatás
 a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

Konszolidált cash flow-kimutatás

	Megjegyzések	2016.12.31	2017.12.31
Működési tevékenységekből származó cash flow-k			
Adózás előtti eredmény		1 989 288	2 047 913
<i>Pénzmozgással nem járó tételekkel kapcsolatos módosító tételek:</i>			
Kamatbevétel	24	-	6 920
Kamatfordítás	24	39 346	10 550
Értékcsökkenés és amortizáció	7,8	2 121 540	1 950 767
Immateriális javak, ingatlanok, gépek és berendezések értékvesztése	7,8	114 047	24 439
Immateriális javak tárgyi eszközök selejtezése	7,8	759	16 180
Behajthatatlan és kétes követelésekre, valamint hosszú lejáratú köv.-re képzett értékvesztés	27	6 115	664
Nettó realizálható értéken nyilvántartott készletek értékvesztése	23	136 246	182 800
Készletek selejtezése	23	62 065	55 839
Céltartalék változás	16	-21 389	42 193
Tőkeinstrumentumban teljesített részvény alapú kifizetések	15	-20 917	-
Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak értékesítésének eredménye	23	-3 189	-26 924
Hitelek kölcsönök időszak végi átértékelése	15	-20 160	-16 896
<i>A működő tőke változásai:</i>			
Vevőkkel szembeni és egyéb követelések változása	12	-1 719 443	206 423
Készletek változása	11	284 464	-1 518 202
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek változása	18	959 843	-1 509 725
Fizetett adók		-409 873	-461 894
Fizetett kamatok		50 937	-37 521
Működési tevékenységekből származó nettó cash flow-k		3 467 799	962 766
Befektetési tevékenységekből származó cash flow-k			
Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak vásárlása	7,8	-1 421 285	-2 972 941
Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak eladásából származó bevétel	7,8	3 754	31 392
Kapott kamatok	24	4 801	692
Befektetési tevékenységekhez felhasznált nettó cash flow-k		-1 412 729	-2 940 857
Finanszírozási tevékenységekből származó cash flow-k			
Saját részvények eladásából és vásárlásából származó bevétel, ráfordítás	15	215 210	-
Hitel- és kölcsönfelvétel	17	-	4 652 899
Hitelek és kölcsönök visszafizetése	17	-3 569 570	-1 667 102
Fizetett osztalék	14	-	-269 459
Finanszírozási tevékenységekből származó nettó cash flow-k		-3 354 360	2 716 338
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek nettó növekedése/csökkenése		-1 299 290	738 247

A 14.-57. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásoknak.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.

*Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)*

Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

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 2017. 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 2016. és 2017. december 31-én az alábbi részvénytulajdonosokat tartották nyilván:

	2016. december 31.	2017. december 31.
	%	%
Közkézhányad	24,76	24,76
Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt.	74,34	74,34
Saját részvény	0,90	0,90
	100,00	100,00

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 2018. március 13-án jóváhagyta.

b) Az értékelés alapja

A 4. megjegyzésben felsoroltak kivételével a konszolidált pénzügyi kimutatások készítése során az értékelés alapja az eredeti bekerülési érték volt.

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

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.

A 14.-57. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásoknak.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.

*Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)*

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 beszámolóban 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, 2017. december 31-én a konszolidált mérlegben kimutatott ilyen halasztott adókövetelés összege 303 693E 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 2016. december 31-én 21 716 E Ft 2017. december 31-én 22 380 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 2016. december 31-ével végződő évre 2 121 540 E Ft, 2017. december 31-ével végződő évre 1 950 767 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 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.

A 14.-57. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásoknak.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.

*Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)*

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 2016. december 31-ével végződő évre 142 860 E Ft, 2017. december 31-ével végződő évre 147 841 E Ft termékszavatosságokra képzett céltartalékot mutatott ki.

A termékszavatosságokra 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 2016. és 2017. 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, 2017 évben ilyen címen 40 619 E 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 2017. 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.

a) A számviteli politika változásai

A Csoport által 2017. január 1-jével átvett, alább ismertetett, módosított IFRS standardok kivételével, az éves beszámoló elkészítéséhez alkalmazott számviteli politikák megegyeznek az előző évben alkalmazottakkal:

- **IAS 12: Nem realizált veszteséghez kapcsolódó halasztott adó elszámolása (módosítás)**
A módosítás célja a nem realizált veszteséghez kapcsolódó halasztott adókövetelésekre vonatkozó követelmények tisztázása, hogy az IAS 12 "Jövedelemadók" standard eddig igen eltérő alkalmazása egységes legyen. A nem egységes alkalmazás elsősorban a csökkent valós érték esetén levonható átmeneti eltérések létezésének megállapítását, a könyv szerinti érték feletti megtérülés, a valószínű jövőbeni adóköteles nyereség, valamint a csoportos / egyedi értékelés témakörét érintette. A módosítás a Csoportra nincs hatással.
- **IAS 7: Közzététel kezdeményezése (módosítás)**
A módosítás célja olyan közzétételek biztosítása, amelyek lehetővé teszik a beszámoló felhasználói számára a finanszírozási tevékenységekből származó kötelezettségek – akár cash flow mozgáshoz köthető, akár nem pénzügyi jellegű változásokból eredő - változásainak értékelését. A módosítás rögzíti, hogy a közzétételi követelmény teljesítésének egyik módja a finanszírozási tevékenységekből származó kötelezettségek nyitó- és záró egyenlegeinek táblázatos formában történő bemutatása a mérlegben, amely táblázat tartalmazza a finanszírozási cash flow változásait, a leányvállalatok és más vállalkozások feletti irányításszerzésből vagy az irányítás elvesztéséből származó változásokat, a devizaárfolyamok változásának hatásait, a valós értékek változásait, valamint egyéb változásokat. A módosítás a Csoportra nincs hatással.

b) Kiadott, de még nem hatályos és idő előtt nem alkalmazott standardok

- **IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok besorolása és értékelése**
A standard a 2018. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra érvényes, de korai alkalmazása is megengedett. Az IFRS 9 "Pénzügyi instrumentumok" végleges verziója a pénzügyi instrumentumok projekt valamennyi fázisát tükrözi és az eddig alkalmazott IAS 39 "Pénzügyi instrumentumok elszámolása és értékelése" standard, továbbá az IFRS 9 valamennyi korábbi verziójának a helyébe lép. A standard új előírásokat tartalmaz a besorolásra, az értékelésre, az értékvesztésre, valamint a fedezeti elszámolásra vonatkozóan. A vezetés megvizsgálta a standard beszámolóra gyakorolt hatásait és úgy ítéli meg, hogy a változások nem lesznek jelentős hatással a Csoport mérlegére és saját tőkéjére.
- **IFRS 15 Vevőkkel kötött szerződésekből származó bevétel**
A standard a 2018. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra érvényes. Az IFRS 15 egy ötlépéses modellt rögzít a vevőkkel kötött szerződésekből származó bevételek megállapítására, amely - kevés kivételtől eltekintve - a tranzakció típusától és az iparágtól függetlenül valamennyi esetben alkalmazandó. A standard előírásai az egyes nem pénzügyi eszközök értékesítéséből származó eredményhatás elszámolására és értékelésére is alkalmazandók, ahol az ilyen értékesítés nem képezi a vállalkozás szokásos tevékenységének részét (pl. tárgyi eszközök vagy immateriális javak értékesítése). Ehhez részletes közzétételi követelmények is kapcsolódnak, mint például az összbevétel megbontása, teljesítési kötelezettségvállalásokra vonatkozó információk, a szerződéshez kapcsolódó eszköz- és kötelezettség számla egyenlegének változásai az időszakok között, továbbá a legfontosabb döntések és becslések.

A 14.-57. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásoknak.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.

*Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)*

- **IFRS 15: Vevőkkel kötött szerződésekből származó bevétel (pontosítás)**

A pontosítás a 2018. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra érvényes, de korai alkalmazása is megengedett. A pontosítás célja az IASB szándékainak tisztázása az IFRS 15 "Vevőkkel kötött szerződésekből származó bevétel" standard követelményeinek kialakításával kapcsolatban, különös tekintettel a teljesítésre vonatkozó kötelezettségvállalás számviteli kezelésére, a "külön azonosítható" elv megszüvegezésének változására, a megbízó/megbízott közötti különbségtételre – így annak eldöntésére, hogy adott vállalkozás megbízónak vagy megbízottnak minősül-e – továbbá útmutatást ad az irányítás elvének és az engedélyezés (licenc) alkalmazására a szellemi termékek és a jogdíjak elszámolásának vonatkozásában. A pontosítás további gyakorlati segédletet is tartalmaz az IFRS 15-t teljes mértékben visszamenőleg alkalmazó és a módosított visszamenőleges módszert alkalmazó vállalkozások részére egyaránt.

A vezetés megvizsgálta az IFRS 15. standdnak a Csoport bevételeire gyakorolt hatását.

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 Csoportnál a bevétel elszámolására akkor kerül sor, amikor az adott eszköz feletti ellenőrzés átszáll a vevőre. A vizsgált szerződéseknel a Társaság arra a következtetésre jutott, hogy azok IFRS 15 alapján való megítélése nem tér el lényegesen a korábban alkalmazott megjelenítéstől, elszámolástól. A vizsgált szerződésekben nem utaltak jelek olyan tényezőkre, melyek a kiszámlázott ár és a elszámolható ár között jelentős eltéréseket generálnának. pl a szerződéses árak már a szerződéskötéskor egy adott volumenen belül/kapcsolódva meghatározott módon változnak. A vizsgált szerződések inkább keretet adnak a gazdasági tevékenységhez, de a visszavonhatatlan elköteleződések egy-egy adott megrendeléskor/lehíváskor fixálódnak/vonatkoznak. (elállási lehetőség, szankciók)

- **IFRS 16: Lízingek**

A standard a 2019. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves időszakokra érvényes. Az IFRS 16 rögzíti a lízingek elszámolásának, értékelésének, bemutatásának és közzétételének alapelveit mindkét szerződő fél – tehát az ügyfél (a "lízingbevevő") és a szállító (a "lízingbeadó") vonatkozásában egyaránt. Az új standard előírja az lízingbeadó számára, hogy a legtöbb lízingügyletet bemutassa a beszámolóban. Egyes kivételektől eltekintve, a lízingbevevőkre egységesen alkalmazandó elszámolási modell vonatkozik. A lízingbeadókra vonatkozó elszámolási követelmények alapján véve nem változtak. A Csoport megkezdte az IFRS 16 standard változás konszolidált beszámolóra gyakorolt lehetséges hatásának a felmérését. Véleménye szerint nem lesz lényeges hatással a standard változás a csoport elszámolásaira.

c) Új, illetve módosított standardok és értelmezések

A 2017. 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

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 hozamok 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 14.-57. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásoknak.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.

*Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)*

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 árfolyamkülönbsétek a konszolidált eredménykimutatásban jelennek meg.

f) Pénzügyi instrumentumok

j) 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 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.

A 14.-57. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásoknak.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.

*Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)*

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 különbségét pedig az eredménybe állítjuk be a kölcsön futamidejére vonatkozóan az effektív kamatláb módszer alkalmazásával.

Kölcsönök lejáratú idők előtt történő visszavásárlása vagy rendezése esetén a visszafizetett összeg és a könyv szerinti érték különbségét 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 kitétséget. 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.

g) Jegyzett tőke

Törzsrészesvények

A törzsrészesvényeket saját tőkeként soroljuk be. A törzsrészesvények és részesvényopciók kibocsátásához közvetlenül hozzárendelhető járulékos költségeket a saját tőke csökkenéseként mutatjuk ki, adóhatások nélkül.

Jegyzett tőke (saját részesvények) visszavásárlása

A saját részesvény 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,

A 14.-57. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásoknak.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.

Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

elszállításának, és a helyszíni helyreállításának költségeit tartalmazza. Adott berendezés funkciójának szerves részét képező vásárolt szoftver a berendezés részeként kerül aktiválásra. Az 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. 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.

A társaság a minősített eszközök beszerzéséhez vagy építéséhez kapcsolódó hitelfelvételi költségeket aktiválja. Az elmúlt két évben nem aktivált a társaság hitelfelvételi költségeket,

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. Az 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

A 14.-57. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásoknak.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.

Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

eszközben megtestesülő jövőbeni gazdasági hasznokat. Minden egyéb ráfordítást, beleértve a márkanevek ráfordítását is, az eredményben számolunk el felmerüléskor.

iv) Amortizáció

Az amortizációt 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 időszaki 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 nyilvántartása 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.

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 egyéb lízingek között az operatív lízingeket tartunk nyilván. Az operatív lízingként lízingelt eszközök nem jelennek meg a Csoport mérlegében.

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

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.

A 14.-57. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásoknak.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.

Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszköz vonatkozásában az értékvesztés miatti veszteség az eszköz könyv szerinti értéke és a becsült jövőbeli cash flow-knak 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 visszairására akkor kerül sor, ha a visszairás objektív módon egy olyan eseményhez kapcsolható, amely az értékvesztés miatti veszteség elszámolása után következett be. Az amortizált bekerülési értéken értékelt, eszközök esetében, a visszairás 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 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

A 14.-57. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásoknak.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.

Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

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 kötelelem 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 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 megszolgálási feltételek teljesülnek.

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) Termékértékesítés

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) Szolgáltatásnyújtás

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.

A 14.-57. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásoknak.

iv) Osztalékbevételek

Az egyéb befektetésektől származó osztalékbevételeket azzal a dátummal jelenítjük meg az eredményben, amikor a Csoportnak a kifizetésben való részesüléshez való joga létrejön.

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 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.

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, az eszközök beszerzéséhez vagy építéséhez kapcsolódóan kívül, az eredményben jelenítjük meg az effektív kamatláb módszer alkalmazásával.

Az elmúlt két évben minden hitelfelvételi költséget az eredményben számoltunk el.

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 nyereségadóhoz 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 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)*

Halasztott adókövetelést csak olyan mértékben mutatunk ki, amelyen 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.

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 vagyongazdálkodó 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 törzsrésztvényeire vonatkozóan. Az egy részvényre jutó eredmény alapértéke a Társaság törzsrésztvényesei rendelkezésére álló eredmény osztva a forgalomban lévő törzsrésztvények adott időszakra vonatkozó súlyozott átlagával. Az egy részvényre jutó eredmény hígított értékének kiszámításakor a törzsrésztvényesek rendelkezésére álló eredményt és a forgalomban lévő törzsrésztvények súlyozott átlagát módosítjuk valamennyi hígító hatású – ahol a piaci ár meghaladja a lehívási árat - potenciális törzsrésztvény 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 értékeltette a Csoport befektetési célú ingatlanát 2017. 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 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.

A 14.-57. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásoknak.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.

Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

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 különbözet (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 lejáratára 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 kitétségére, 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 tartalmazzanak.

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.

A 14.-57. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásoknak.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.

Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

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 kitétségét 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 2016. december 31-én 21 716 E Ft, 2017. december 31-én 22 380 E Ft értékvesztést mutatott ki a lejárt követelésekre. A követelések kockázata mellett a maximális hitelkockázati kitétséget a konszolidált mérlegben szereplő pénzügyi eszközök – beleértve a származékos pénzügyi instrumentumokat – könyv szerinti értéke jelenti.

Befektetések

A Csoport úgy korlátozza hitelkockázati kitétségét, 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.

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 likviditásmenedzsment-politikát követ, amelynek keretében elegendő pénzeszközt, piacképes értékpapírt és rülirozó hitelkeretet tart, amelyek rendelkezésre állnak valamennyi működési és adósságszolgálatl 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 14.-57. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásoknak.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.

Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

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 kitétségek 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 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 2016. és 2017. 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 devizát vesz vagy ad el spot árfolyamon.

A Rába Csoport számviteli politikájában az Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal 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-ek előírásai szerint szükséges mértékben a fedezeti kapcsolat teljes ideje alatt biztosított.

A 2017. december 31-ével végződő évben a Csoport bevételének 81%-a euróban, 3 %-a pedig USA-dollárban keletkezett (2016: euró: 79%, USA-dollár: 5%).

A kamatozó kölcsönöket a Csoport kölcsönrel érintett adott tevékenysége által keletkeztetett cash flow-knak 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. 2016. és 2017. 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

A 14.-57. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásoknak.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.

Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

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%. 2016. és 2017. december 31-én a Rába megfelelt ezeknek a külsőleg előírt tőkekövetelményeknek.

f) A Csoport tőkehelyzete

A Csoport saját tőkéje 2017. december 31-én 19 977 944 E Ft (2016. december 31-én 18 678 645 E Ft), jegyzett tőkéje 13 473 446 E Ft (2016. december 31-én 13 473 446 E Ft), a saját tőke – jegyzett tőke aránya 148 % (2016. december 31-én 139%). A saját tőke aránya a Csoport eredményes tevékenysége által javult.

6. megjegyzés Konszolidációba bevont társaságok

	Részesedés	
	2016	2017
	%	%
Rába Futómű Kft.	100,0	100,0
Rába Járműalkatrész Kft.	100,0	100,0
Rába Jármű Kft.	100,0	100,0

A leányvállalatok a beszámolóikat december 31-ei fordulónapra készítik el a Magyar Számviteli Törvény alapján és azt a helyi szabályoknak megfelelően közzé is teszik. A konszolidációba bevont társaságokban a részesedés mértéke megegyezik az ellenőrzés mértékével.

a) Rába Futómű Kft.

Székhely: Magyarország 9027 Győr, Martin út 1. A jegyzett tőke összege 2016 január 1-én, 2016. és 2017. december 31-én 9 762 800 E Ft. A jegyzett tőke 100%-át a Rába Járműipari Holding Nyrt. bocsátotta a Rába Futómű Kft. rendelkezésére.

A Rába Futómű Kft. 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. A társaság a tevékenységét Győrben végzi.

b) Rába Járműalkatrész Kft.

Székhely: Magyarország 9027 Győr, Martin út 1. A jegyzett tőke összege 2016 január 1-én, 2016. és 2017. december 31-én 300 000 E Ft. A jegyzett tőke 100%-át a Rába Járműipari Holding Nyrt. bocsátotta a Rába Járműalkatrész Kft. rendelkezésére.

A Rába Járműalkatrész Kft. járműalkatrészeket, így: személygépkocsi üléseket és ülésalkatrészeket (pl. ülészvázak, huzatok), haszongépjármű alkatrészeket, részegységeket, valamint forgácsolt nehézgépjármű alkatrészeket gyárt. A társaság a tevékenységét két telephelyen végzi, Móron és Sárváron.

A 14.-57. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásoknak.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.*Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz**a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)***c) Rába Jármű Kft.**

Székhely: Magyarország 9027 Győr, Martin út 1. A jegyzett tőke 2016 január 1-én, 2016. december 31-én és 2017. december 31-én 835 100 E Ft. A jegyzett tőke 100%-át a Rába Járműipari Holding Nyrt. bocsátotta a Rába Jármű Kft. rendelkezésére.

A Rába Jármű Kft. teherautó- és buszalvázakat és kapcsolódó alkatrészeket, egyéb járműipari fém-szerkezeteket gyárt, járműveket szerel össze. A társaság a tevékenységét Győrben végzi.

7. megjegyzés Ingatlanok, gépek és berendezések

	Ingatlanok	Gépek és berendezések	Beruházások	Összesen
Bruttó könyv szerinti érték				
2016. január 1-jei egyenleg	11 866 679	34 103 656	329 163	46 299 498
Növekedés	-	-	1 497 590	1 497 590
Átvezetés a beruházásokból	309 413	875 057	-1 184 470	-
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
Értékvesztés	59 416	31 380	-	90 796
Csökkenés	-	-230 408	-	-230 408
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
Bruttó könyv szerinti érték				
2017. január 1-jei egyenleg	12 176 092	34 745 107	642 283	47 563 482
Növekedés	-	-	3 180 874	3 180 874
Átvezetés a beruházásokból	156 998	1 594 051	-1 751 049	-
Csökkenés	-35 606	-311 067	-	-346 673
2017. december 31-i egyenleg	12 297 484	36 028 091	2 072 108	50 397 683
Halmozott értékcsökkenés				
2017. január 1-jei egyenleg	3 936 354	29 217 581	-	33 153 935
Elszámolt értékcsökkenés	243 732	1 483 218	-	1 726 950
Értékvesztés	24 439	-	-	24 439
Csökkenés	-30 243	-295 781	-	-326 024
2017. december 31-i egyenleg	4 174 282	30 405 018	-	34 579 300
2017. december 31-i nettó könyv szerinti érték	8 123 202	5 623 073	2 072 108	15 818 383

A tárgyi eszközök csökkenése 2017-ben 10 818 EFt nettó értékű gép és 5 362 EFt nettó értékű ingatlan selejtezését tartalmazza.(2016-ban:759 EFt nettó értékű gép, berendezés a selejtezés értéke).

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

A 14.-57. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásoknak.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.

Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

vizsgálni. A tárgyévben nem történt olyan esemény, mely indokolta volna az amortizációs kulcsok lényeges megváltoztatását.

Lízingelt eszközök

A Csoport sem 2016 évben, sem 2017 évben pénzügyi lízinggel nem rendelkezik

Biztosíték

2017. december 31-én 6 610 M Ft értékű ingatlanon (2016: 6 693 M Ft), van jelzálog bejegyezve bankkölcsönök biztosítékaként.

Az ingatlanok, gépek berendezések közül 0-ra leírt, de még használatban lévő eszközök:

	Ingatlanok	Gépek és beren- dezések	Összesen
2016.január 1.			
Bruttó érték	122 570	17 239 677	17 362 247
Halmazott értékcsökkenés	122 570	17 239 677	17 362 247
Nettó könyv szerinti érték	0	0	0
2016.december 31.			
Bruttó érték	123 372	18 122 204	18 245 576
Halmazott értékcsökkenés	123 372	18 122 204	18 245 576
Nettó könyv szerinti érték	0	0	0
2017.december 31.			
Bruttó érték	96 894	12 141 420	12 238 314
Halmazott értékcsökkenés	96 894	12 141 420	12 238 314
Nettó könyv szerinti érték	0	0	0

A 14.-57. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásoknak.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.*Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz**a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)*

8. megjegyzés	Immateriális javak			
	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
Halmazott 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
Értékvesztés	23 251	-	-	23 251
Csökkenés	-210 053	-8 133	-48 338	-266 524
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
Bruttó könyv szerinti érték				
2017. január 1-jei egyenleg	1 116 151	417 462	1 432 942	2 966 555
Növekedés - saját fejlesztés	3 624	-	708	4 332
Növekedés - beszerzés	2 006	-	339	2 345
Csökkenés	-43 959	-	-26 428	-70 387
2017. december 31-i egyenleg	1 077 822	417 462	1 407 561	2 902 845
Halmazott amortizáció				
2017. január 1-jei egyenleg	874 405	416 165	1 176 426	2 466 996
Elszámolt amortizáció	155 124	619	68 075	223 818
Csökkenés	-43 959	-	-26 428	-70 387
2017. december 31-i egyenleg	985 570	416 784	1 218 073	2 620 427
2017. december 31-i nettó könyv szerinti érték	92 252	678	189 488	282 418

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 AUDI motortéri tartó elemek gyártásának bevezetése Q7 típusú Audi személygépjárművekbe a VW csoport részére.
- új habosított termékekbe a huzalváz betét gyártás kifejlesztése

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

A 14.-57. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásoknak.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.*Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz**a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)*

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

Az immateriális javak közül 0-ra leírt, de még használatban lévő eszközök:

	Kísérleti fejlesztés	Vagyoni értékű jog	Szellemi	Összesen
2016.január 1.				
Bruttó érték	717 401	357 823	417 267	1 492 491
Halmazott értékcsökkenés	717 401	357 823	417 267	1 492 491
Nettó könyv szerinti érték	0	0	0	0
2016.december 31.				
Bruttó érték	520 184	367 987	412 544	1 300 715
Halmazott értékcsökkenés	520 184	367 987	412 544	1 300 715
Nettó könyv szerinti érték	0	0	0	0
2017.december 31.				
Bruttó érték	880 652	360 707	414 957	1 656 316
Halmazott értékcsökkenés	880 652	360 707	414 957	1 656 316
Nettó könyv szerinti érték	0	0	0	0

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 2017. december 31-én 5 112 000 E Ft, (2016. december 31-én 4 571 000 E Ft). A Társaság a befektetési célú ingatlanok vonatkozásában a bekerülési érték modelljét 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

	2016. december 31.	2017. december 31.
Hosszú lejáratra adott előlegek	339 535	262 935
Hosszú lejáratú követelések	3 152	3 986
Eszköz értékesítésből származó követelés	126 808	130 399
Egyéb hosszú lejáratú eszközök összesen	469 495	397 320

Hosszú lejáratra adott előlegek

Itt kerül bemutatásra egy hosszú lejáratra adott előleg 2017. december 31-i záró értéke 263 M Ft értékben (2016. december 31: 340 M Ft). Ez a követelés egy hosszú lejáratú - tíz éves üzemeltetési szolgáltatásra vonatkozó szerződéses kötelezettség, -melyből a hátralévő idő 5 év- kedvező feltételekkel történő részleges megváltásához kapcsolódik. E szerződés a biztosítéka csődhelyzet esetén.

A 14.-57. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásoknak.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.

Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

Az előleg nem kamatozik. Az előleg diszkontálása a várható évenként azonos mértékű cash flow kiáramlások alapján történt. A 283 660 E Ft bekerülési érték diszkontált értéke 262 935 E Ft, a diszkontálás tárgyévi hatása 3 515 EFt.

Hosszú lejáratú követelések

Itt kerülnek kimutatásra a dolgozóknak adott kölcsönök.

Eszköz értékesítéséből származó követelések

Az eszköz értékesítéséből származó követelések között egy ingatlanértékesítésből származó követelés került kimutatásra, megtérülése 2019-ben várható.

Egyéb befektetések

A befektetések állománya 2017-ben nem változott, 205 EFt maradt.

11. megjegyzés Készletek

	2016. december 31.	2017. december 31.
Alapanyagok	2 875 573	3 975 621
Félkésztermékek	1 704 117	2 119 849
Késztermékek	965 692	750 019
Áruk	182 675	162 131
Készletek összesen	5 728 057	7 007 620

Az elszámolt értékvesztés az alábbiak szerint alakult:

	2016	2017
Nyitó egyenleg január 1-jén	812 685	702 618
Tárgyévi értékvesztés	136 246	182 800
Értékesítés, selejt és felhasználás miatti kivezetés	-246 313	-137 509
Záró egyenleg december 31-én	702 618	747 909

Biztosíték

2017. december 31-én 4 702 M Ft könyv szerinti értékű készleten (2016: 3 987 M Ft) volt jelzálog bejegyzve bankkölcsönök biztosítékaként.

12. megjegyzés Vevőkkel szembeni és egyéb követelések

	2016. december 31.	2017. december 31.
Vevőkkel szembeni követelések	9 189 175	5 813 285
Behajthatatlan és kétes követelésekre elszámolt értékvesztés	-21 716	-22 380
Nettó vevőállomány	9 167 459	5 790 905
Előlegek	318 655	3 308 116
Aktív időbeli elhatárolások	22 666	19 693
ÁFA követelés	408 026	626 404
Egyéb	157 968	119 305
Követelések összesen	10 074 774	9 864 423

A vevőkkel szembeni követeléseket az alábbi pénznemekben tartjuk nyilván:

Vevőkkel szembeni követelések	2016. december 31.	2017. december 31.
Forint	5 034 646	1 260 656
EUR	3 885 626	4 301 740
USD	268 865	250 853
GBP	38	36
összesen	9 189 175	5 813 285

A 14.-57. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásoknak.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.

*Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)*

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

13. megjegyzés Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek

	2016. december 31.	2017. december 31.
Bank	1 898 636	2 637 074
Pénztár	1 459	1 268
Pénzeszközök összesen	1 900 095	2 638 342

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

	2016. december 31.	2017. december 31.
HUF	176 068	786 144
EUR	1 650 515	1 521 932
USD	73 512	330 266
Pénzeszközök összesen forintban	1 900 095	2 638 342

A pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek átlagos kamatlába 2017. december 31-én 0,04%, 2016. december 31-én 0,18% volt.

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

A pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesekből a tárgyévben 7,6M Ft kamatbevétel keletkezett.

14. megjegyzés Saját tőke

Jegyzett tőke

2017. december 31-én a kibocsátott jegyzett tőke 13 473 446 darab (2016: 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 2017. december 31-én 108 952 E Ft (120 681 db részvény), (2016. december 31-én 108 952 E Ft, 120 681 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 sem 2016. december 31-én, sem 2017. december 31-én nem volt egyéb átfogó jövedelme.

Fizetett osztalék

A RÁBA Nyrt. éves rendes közgyűlése a 2017. április 13-án meghozott és aznap közzétett 3/2017.04.13. sz. közgyűlési határozatában úgy határozott, hogy a társaság 2017.évben a 2016. évi adózott eredménnyel kiegészített szabad eredménytartalékból 1.000,- Ft/db névértékű részvényenként 20,- Ft osztalékot fizet, a Társaság Alapszabálya 31-35. pontjai rendelkezései szerint. A Társaság tulajdonában álló saját részvény mennyiségre eső osztalékot a Társaság felosztja az osztalékra jogosult részvényesek között részesedésük arányában a Társaság Alapszabályának megfelelően.

Az osztalékfizetés kezdő napja 2017. június 12.

A fel nem vett osztalék követelésére való jog az osztalék-fizetés kezdő napjától (az osztalék esedékességének napja) számított 5 (öt) év elteltével évül el.

A 14.-57. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásoknak.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.

Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

A saját részvény-mennyiségre eső osztalék felosztásával az 1.000 Ft/db névértékű részvényenkénti osztalék mértéke 20,18 Ft.

A társaság osztalékra jogosult részvényeinek darab száma(saját részvény nélkül) 13 352 765 db, a kifizethető osztalék összege 269 459 E Ft. a tárgyidőszak végéig előírt, de ki nem fizetett osztalék összege adminisztratív adathiány miatt 200 E Ft.

Az osztalék fizetéssel kapcsolatban felmerült az osztalékfizetés lebonyolításával megbízott KELER Zrt által számlázott tranzakciós költség összege, mely az eredmény terhére került elszámolásra 10 900 E Ft.

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 2016.június 30-ig a második tranche még le nem hívott részvényei 215 210 db részvény lehívása megtörtént. Ezzel a részvényopciós program megszűnt 2016-ban.

A Rába kifizette a részvény alapú kifizetési ügyletek utáni bérjárulékot a részvény alapú kifizetésen felül. A programnak ezt a részét pénzeszközben teljesített részvény alapú kifizetésként kezelte. A 2016.évben a lehíváshoz kapcsolódóan korábban előírt kötelezettség feloldás értéke 20 258 E Ft, a felmerült tényleges bérjárulék értéke pedig 12 100 E Ft volt.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.*Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz**a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)***16. megjegyzés****Céltartalék**

	Termék- szavatosságok	Peres ügyek	Munkavállalókkal kap- csolatos	Egyéb	Összesen
Nyitó, 2016. január 01.	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
Céltartalék-képzés az év során	55 642	0	52 026	66 114	173 782
Céltartalék-felhasználás az év során	-10 123	0	-49 000	-24 663	-83 786
Céltartalék-feloldás az év során	-40 536	-3 100	-	-4 167	-47 803
Záró, 2017. december 31.	147 843	2 884	52 023	79 156	281 906

	Termék- szavatosságok	Peres ügyek	Munkavállalókkal kap- csolatos	Egyéb	Összesen
Hosszú lejáratú céltartalék	119 326	5 984	-	24 933	150 243
Rövid lejáratú céltartalék	23 534	0	48 997	16 939	89 470
2016. december 31.	142 860	5 984	48 997	41 872	239 713
Hosszú lejáratú céltartalék	118 896	2 884	-	40 932	162 712
Rövid lejáratú céltartalék	28 947	0	52 023	38 224	119 194
2017. december 31.	147 843	2 884	52 023	79 156	281 906

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.

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.

Munkavállalóhoz kapcsolódó kötelezettségek

A munkaviszony várható megszűnése, nyugdíjbavonulás miatt felmerülő kötelezettségekre 2017. december 31-éna Munka Törvénykönyvének előírásai és az érvényben lévő Kollektív Szerződés szerinti kötelezettségek megfelelően került sor céltartalékképzésre.

Egyéb

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 42%-ánál 2018.évben következik be, összege 119 194Eft, éven túli 162 712 E Ft.

A 14.-57. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásoknak.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.

*Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)*

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 40 M Ft, a devizaárfolyam változás miatt keletkezett árfolyamveszteség pedig 49 M Ft.

A hitelek és kölcsönök törlesztési ütemezése:

	2016. december 31.	2017. december 31.
Éven belüli	746 449	1 581 719
Éven túli	2 239 344	4 372 974
Egy év és öt év között	2 239 344	4 372 974
Hitelek és kölcsönök összesen	2 985 793	5 954 693

A Társaság 2016. évben egy fix kamatozású, 5 éves futamidejű kölcsönszerződést kötött, mely alapján a hitelfelvétel 2017. évben történt, majd 2017. évben egy újabb fix kamatozású, 5 éves futamidejű kölcsönszerződés került megkötésre, mely szintén igénybevételre került.

Hitelek és kölcsönök:

Típus	Pénznem	Lejárat éve	2016. december 31.	2017. december 31.
Biztosítékkal fedezett bankkölcsön	EUR	2020	1 492 897	1 116 504
Biztosítékkal fedezett bankkölcsön	EUR	2020	1 492 896	1 116 504
Biztosítékkal fedezett bankkölcsön	EUR	2022		1 860 840
Biztosítékkal fedezett bankkölcsön	EUR	2021		1 860 840
Biztosítékkal nem fedezett bankkölcsön	HUF	2017		5
Hitelek és kölcsönök összesen			2 985 793	5 954 693

A hitelek súlyozott átlagos kamatlába 2017-ben 0,9 % (2016-ban 1,2%).

A Társaságnak pénzügyi lízingből származó kötelezettsége sem 2017 évben, sem 2016. évben nem volt.

Jelzálogok 2016. december 31-én

Társaság	Bank	Eszköz kategória	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

Jelzálogok 2017. december 31-én

*

A 14.-57. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásoknak.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.*Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz**a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)*

Társaság	Bank	Eszközkategória	Eszközérték* (millió Ft)
Rába Nyrt.	CIB	ingatlan	3 848
Rába Nyrt.	RAIFFEISEN	ingatlan	487
Rába Futómű Kft	RAIFFEISEN	készlet	4 702
Rába Futómű Kft	CIB	vevői követelés	300
Rába Futómű Kft	RAIFFEISEN	vevői követelés	355
Rába Futómű Kft	Budapest Bank Zrt.	vevői követelés	400
Rába Járműalkatrész Kft.	COMMERZBANK	ingatlan	2 275

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

A fenti hitelek és a folyószámla illetve cash pool hitelek fedezetül 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 hitel igénybevevő Csoporttagok esetében 2017. december 31-i mérési időpontra nézve teljesültek.

18. megjegyzés Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek

	2016. december 31.	2017. december 31.
Szállítók	7 640 598	7 110 732
Kapott előlegek	170 759	219 686
Elhatárolt költségek	864 547	473 431
Halasztott egyéb bevételek	154 373	157 474
Állami támogatás halasztott bevétele	1 308 209	1 102 857
Bérek és járulékai	739 041	828 412
Áfa kötelezettség	655 229	140 564
Egyéb	7 849	106 776
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek összesen	11 540 605	10 139 932

Állami támogatás halasztott bevételeinek bemutatása

	Kapott Támogatás	Előző évek felhasználása	Nyitó egyenleg	Évben felhasznált	Záró egyenleg
Rába Futómű Kft.	1 720 732	941 398	779 334	127 266	652 068
Rába Járműalkatrész Kft.	258 942	132 469	126 473	32 723	93 750
Rába Jármű Kft	644 043	241 641	402 402	45 363	357 039
Mindösszesen	2 623 717	1 315 508	1 308 209	205 352	1 102 857

A menedzsment úgy ítéli meg, hogy 2017.dec 31-én olyan körülmény nem áll fenn amely alapján a Társaságok a támogatások visszafizetésére kötelezhetőek lehetnek.

A 14.-57. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásoknak.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.

*Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)*

A szállítók pénznemenkénti megoszlása:

Szállítókkal szembeni kötelezettségek	2016. december 31.	2017. december 31.
Forint	3 054 351	2 151 236
EUR	4 544 264	4 875 823
USD	41 743	83 227
GBP	11	-
SEK	229	441
RUB	-	5
Összesen	7 640 598	7 110 732

A Csoport szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségekkel kapcsolatos deviza- és likviditási kockázatnak való kitétségét 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, ülészuzatok varrása és ezen termékek értékesítése tartozik.

A Rába Nyrt 2017. január 1-től a beszámolási kötelezettségének a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok („IFRS”) alapján tesz eleget. Ennek megfelelően a 2016.évi –bázis-adatait is az új előírásoknak megfelelően kell bemutatnia. A 2016.évi szegmensjelentés emiatt átdolgozásra került.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.

Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban, kivéve, ha másképpen van jelölve)

2016. december 31.						Szegmensek közti	
	Futómű	Jármű	Alkatrész	Fel nem osztott	kiszűrés	Konszolidált	
Külső bevételek	20 129 892	9 568 127	12 727 592	206 056		42 631 667	
Szegmensek közti bevétel	594 776	257 749	626 401	1 166 463	-2 645 389	0	
Értékesítés össz. bevétel	20 724 668	9 825 876	13 353 993	1 372 519	-2 645 389	42 631 667	
<hr/>							
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	1 061 585	-1 022 561	9 431 628	
Értékesítési és marketingköltségek	-329 221	-101 901	-11 748	-35 769	-	-478 639	
Általános és igazgatási költségek	-3 687 006	-1 220 865	-1 873 932	-1 044 774	1 023 259	-6 803 318	
Egyéb bevételek	360 757	58 639	104 780	720 090	-724 849	519 417	
Egyéb ráfordítások	-151 828	-177 753	-183 473	-161 466	8 386	-666 134	
Egyéb működési ráfordítások összesen	-3 807 298	-1 441 880	-1 964 373	-521 919	306 796	-7 428 674	
Működési tevékenység eredménye	966 016	571 520	641 517	539 666	9 084	2 000 022	
Kamat bevétel	25 010	16 931	1 435	72 961	-111 536	4 801	
Kamat ráfordítás	-61 193	-15 914	-33 437	-18 860	39 121	-90 283	
Adóráfordítás	-219 394	-101 821	-28 176	-262 375		-611 766	
Eszközök							
Ingatlanok, gépek és berendezések	4 350 082	1 649 462	2 319 331	6 077 487	13 185	14 409 547	
Immateriális javak	308 176	74 324	96 916	20 143	-	499 559	
Befektetési célú ingatlan	-	-	-	338 217	-	338 217	
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	289 373	26 186	18 497	1 430 595	-1 295 155	469 496	
Készletek	3 982 604	445 588	1 306 595	11 315	-18 045	5 728 057	
Vevőkkel szembeni és egyéb követelések	8 368 052	5 402 290	1 129 945	1 551 819	-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	5 320 125	-6 377 333	11 540 609	
Pénzügyi kötelezettségek	-	-	-	35 590	-35 590	0	
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 14.-57. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásoknak.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
 Kiegészítő megjegyzések a konsolidált pénzügyi kimutatásokhoz
 a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

2017. december 31.	Futómű	Jármű	Alkatrész	Fel nem osztott	Szegmensek közti kiszűrés	Konsolidált
Külső bevételek	21 326 138	10 038 845	12 251 022	226 341		43 842 346
Szegmensek közti bevétel	713 535	270 349	690 228	1 397 540	-3 071 652	0
Értékesítés össz bevétel	22 039 673	10 309 194	12 941 250	1 623 881	-3 071 652	43 842 346
Értékesítés közvetlen költsége	-17 209 814	-8 170 261	-10 668 853	-366 192	1 837 727	-34 577 393
Bruttó nyereség	4 829 859	2 138 933	2 272 397	1 257 689	-1 233 925	9 264 953
Értékesítési és marketingköltségek	-393 391	-105 607	-28 698	-43 618	-	-571 314
Általános és igazgatási költségek	-3 556 632	-1 314 427	-1 708 830	-953 308	1 049 270	-6 483 927
Egyéb bevételek	387 148	72 292	149 049	5 010	-944	612 555
Egyéb ráfordítások	-283 561	-84 440	-77 436	-228 953	944	-673 446
Egyéb működési ráfordítások összesen	-3 846 436	-1 432 182	-1 665 915	-1 220 869	1 049 270	-7 116 132
Működési tevékenység eredménye	983 423	706 751	606 482	36 820	-184 655	2 148 821
Kamat bevétel	19 942	18 714	930	77 011	-108 986	7 611
Kamat ráfordítás	-34 722	-13 019	-20 679	-23 559	43 907	-48 072
Adóráfordítás	-208 532	-114 899	-142 631	-13 093	-	-479 155
Eszközök						
Ingatlanok, gépek és berendezések	4 831 156	1 630 238	3 278 108	6 078 883	-	15 818 385
Immateriális javak	153 200	46 427	67 620	15 170	-	282 417
Befektetési célú ingatlan	-	-	-	338 217	-	338 217
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	230 314	20 808	14 699	1 465 240	-1 333 741	397 320
Készletek	4 701 787	957 046	1 370 444	8 617	-30 273	7 007 621
Vevőkkel szembeni és egyéb követelések	8 227 068	5 178 035	1 414 194	548 148	-5 503 022	9 864 423
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	362 374	2 272	3 464	2 270 233	-	2 638 343
Kötelezettségek						
Céltartalékok	56 826	157 876	-	67 201	-	281 903
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek	5 667 976	2 158 635	2 600 894	5 215 447	-5 503 024	10 139 928
Pénzügyi kötelezettség	-	-	-	81 065	-81 065	-
Beruházási kiadások	1 279 936	134 452	1 324 682	257 108	-1 000	2 995 178
Értékcsökkenés és amortizáció	1 122 297	223 719	396 557	208 267	-73	1 950 767

A 14.-57. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen konsolidált pénzügyi kimutatásoknak.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
 Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
 a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

20. megjegyzés Bevételek

A bevételek földrajzi megoszlása a következő:

	2016. december 31.	2017. december 31.
Európa	37 880 278	39 927 309
"- ebből: Magyarország	16 236 955	15 209 814
Amerika	2 998 427	2 579 554
Ázsia	1 750 468	1 324 815
Ausztrália	2 494	10 668
Összes bevétel	42 631 667	43 842 346

A bevételek tevékenység szerinti megoszlása a következő:

	2016. december 31.	2017. december 31.
Termékértékesítés	41 224 818	42 311 605
Szolgáltatásnyújtás	1 251 153	1 367 967
Bérleti díj bevétel	152 766	159 693
Osztalék bevétel	2 930	3 081
Bevételek összesen:	42 631 667	43 842 346

21. megjegyzés Működési költségek

	2016. december 31.	2017. december 31.
Anyagok	25 099 949	26 679 699
Igénybe vett szolgáltatások	5 191 896	5 665 004
Személyi jellegű ráfordítások	7 757 173	7 616 648
Értékcsökkenés és amortizáció	2 121 541	1 950 767
Aktivált saját teljesítmények értéke	311 437	(279 484)
Működési költségek összesen	40 481 996	41 632 634
Értékesítés közvetlen költsége	33 200 039	34 577 393
Értékesítési és marketing költségek	478 639	571 314
Általános és igazgatási költségek	6 803 318	6 483 927
Működési költségek összesen	40 481 996	41 632 634

22. megjegyzés Személyi jellegű ráfordítások

	2016. december 31.	2017. december 31.
Bérek és fizetések	5 538 970	5 589 472
Bérbírálatok	1 526 508	1 329 040
Egyéb személyi jellegű ráfordítások	691 695	698 136
Személyi jellegű ráfordítások összesen	7 757 173	7 616 648

2017-ben a munkavállalók átlagos létszáma 1 541 fő volt (2016: 1 598 fő).

A 14.-57. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásoknak.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
 Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
 a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

23. megjegyzés Egyéb bevételek és ráfordítások

	2016. december 31.	2017. december 31.
Ingatlanok, gépek és berendezések értékesítéséből származó nyereség	3 189	26 924
Kapott kártérítések és kötbérek	133 309	61 835
Állami támogatások	284 719	205 352
Elévült kötelezettségek	-	61 408
Késedelmi kamat bevétel	-	188 583
Egyéb	98 200	68 453
Egyéb bevételek összesen	519 417	612 555
Adók	-195 459	-194 903
Készletekre elszámolt értékvesztés	-136 246	-182 800
Készlet selejtezés	-62 065	-55 839
Ingatlanok, gépek és berendezések valamint immateriális javak értékvesztése, selejtezése	-114 807	-40 619
Vevő értékvesztés	-13 429	-10 271
Céltartalék	-59 416	-173 783
Nem teljesült céltartalék	-	47 804
Bírság Kártérítés, káresemény	-75 101	-53 317
Egyéb	-9 611	-9 718
Egyéb ráfordítások összesen	-666 134	-673 446
Egyéb bevételek és ráfordítások összesen, nettó	-146 717	-60 891

Az egyéb bevételek, ráfordítások 2017 évben az üzletmenethez kapcsolódó tételeket tartalmazzák. A tárgyidőszakban a tárgyi eszközök és immateriális javak felülvizsgálatát követően néhány eszköz esetében, összesen 41 MFt értékben, értékvesztés elszámolására került sor.

24. megjegyzés Pénzügyi bevételek és ráfordítások

	2016. december 31.	2017. december 31.
Kamatbevétel	4 801	7 611
Szállító árfolyamnyeresége	18 655*	60 629
Devizakészlet és devizahitel árfolyamnyeresége	62 278*	-
Egyéb	20 918	-
Pénzügyi bevételek összesen	106 652*	68 240
Kamatráfordítás	-90 283	-48 072
Vevő árfolyamvesztesége	-14 793*	-69 139
Devizakészlet és devizahitel árfolyamvesztesége	-*	-40 455
Egyéb	-15 242	-11 482
Pénzügyi ráfordítások összesen	-120 318*	-169 148
Nettó pénzügyi eredmény	-13 666	-100 908

*A Társaság felülvizsgálta a devizaárfolyamkülönbségek megjelenítését és megváltoztatta annak prezentálását. A 2016. évben bruttó módon kimutatott árfolyamkülönbségeket 2017. évben átdolgozta és a számviteli politikával és az IAS előírásokkal összhangban nettó módon mutatja be. Ezáltal az előző évben megjelenített 614 578 E Ft összevont árfolyamnyereséget és 548 438 E Ft összevont

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

árfolyamvesztéséget három kategóriába nettó módon jeleníti meg. A változtatásnak eredményhatása nincs.

A 2016. és 2017. évi kamatbevétel jellemzően a pénzeszközökhöz és pénzeszköz-egyenértékesekhez kapcsolódik.

25. megjegyzés Nyereségadó

Az időszakra vonatkozó nyereségadó-ráfordítás összetétele:

	2016. december 31.	2017. december 31.
Korrigált tényleges adó	115 475	75 917
Iparüzési adó	329 059	321 717
Halasztott adó	167 232	81 521
Nyereségadó-ráfordítás összesen	611 766	479 155

A tényleges adó a társasági adót foglalja magában.

A Rába magyarországi adóalany, nettó eredménye alapján társasági adót fizet. 2017. évben a társasági adó a módosított nem konszolidált adózás előtti nyereség után 9%, 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.

2017.december 31-én a társasági adó és az iparüzési adó követelés és kötelezettség egyenlege 51 515 EFt nyereségadó követelést mutat, míg 2016. december 31-én 12 745 EFt nyereségadó kötelezettsége volt a Csoportnak.

A halasztott adók mértéke a megtérülés várható ideje alapján és a 2017-ben ismertté vált jövőbeli adókulcsokkal került meghatározásra, mértéke 9%.

2017.december 31-én a halasztott adó követelés összege 39 424 EFt (2016-ban: 82 038 EFt), a halasztott adókötelezettség összege 83 392 EFt.(2016-ban: 44 486 EFt).

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.

*Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2017. december 31-ével végződő évről (adatok E Ft-ban)*

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

	2016.december 31.	Növekedés	Csökkenés	2017. december 31.
Elhatárolt negatív adóalap	368 681	-	64 988	303 693
Rába Futómű Kft	260 681	-	54 695	205 986
Rába Járműalkatrész Kft	108 000	-	10 293	97 707
Immateriális javak	6	-	6	-
Rába Járműalkatrész Kft	6	-	6	-
Hosszú lejáratú követelések	2 302	2 240	2 540	2 002
Rába Nyrt	2 302	-	2 302	-
Rába Futómű Kft	-	1 937	205	1 732
Rába Jármű Kft	-	177	19	158
Rába Járműalkatrész Kft	-	126	14	112
Vevőkkel szembeni és egyéb követelések	1 954	264	204	2 014
Rába Futómű Kft	681	264	-	945
Rába Jármű Kft	218	-	182	36
Rába Járműalkatrész Kft	1 055	-	22	1 033
Céltartalékok	21 574	3 884	86	25 372
Rába Nyrt	2 592	3 457	-	6 049
Rába Futómű Kft	5 121	-	7	5 114
Rába Jármű Kft	13 782	427	-	14 209
Rába Járműalkatrész Kft	79	-	79	-
Ingatlanok, gépek és berendezések	-73 861	5 101	1 952	-70 712
Rába Nyrt	4 874	2 615	-	7 489
Rába Futómű Kft	-87 731	2 486	-	-85 245
Rába Jármű Kft	4 899	-	1 173	3 726
Rába Járműalkatrész Kft	4 097	-	779	3 318
Eszköz értékesítéséből származó követelések	-11 413	-	324	-11 737
Rába Nyrt	-11 413	-	324	-11 737
Fejlesztési tartalék	-271 691	19 265	42 174	-294 600
Rába Nyrt	-6 985	-	-	-6 985
Rába Futómű Kft	-167 809	19 265	-	-148 544
Rába Jármű Kft	-54 755	-	21 570	-76 325
Rába Járműalkatrész Kft	-42 142	-	20 604	-62 746
Nettó halasztott adó összesen	37 552	30 754	112 274	-43 968
Rába Nyrt	-8 630	6 072	2 626	-5 184
Rába Futómű Kft	10 943	23 952	54 907	-20 012
Rába Jármű Kft	-35 856	604	22 944	-58 196
Rába Járműalkatrész Kft	71 095	126	31 797	39 424
Halasztott adó követelés(+) kötelezettség(-)	82 038			-83 392
Halasztott adó követelés(+) kötelezettség(-)	-44 486			39 424

A 14.-57. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásoknak.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

A Csoport elhatárolt negatív adóalapja 2017. december 31-én 15 924 639 EFt, melyből 141 503 EFt 2020-ig, 96 999 EFt 2022-ig, fennmaradó rész pedig 2025-ig használható fel (2016. december 31-én 16 343 157 E Ft, ebből 141 543 EFt 2020-ig használható fel). A Csoportnak a FIFO elv alapján először a 2025 évben lejáró elhatárolt veszteségét kell felhasználnia.

Halasztott adókövetelést csak olyan mértékben mutatunk ki, amelyen 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 2017. december 31-én 3 373 696 E Ft negatív adóalapra vonatkozóan 303 692 E Ft halasztott adókövetelést mutatott ki (2016. december 31. 4 096 456 EFt negatív adóalapra 368 681 E Ft halasztott adókövetelést számolt el).

	2016. december 31.		2017. december 31.
Adózás előtti eredmény	1 989 288		2 047 913
Kalkulált társasági adó	198 928	10%/19%	184 312
Előző évi adókülönbözet	492		3 111
Iparüzési adó	329 059		321 717
Veszteség és állandó eltérés, amikre nincs halasztott adó képezve	-2 002		-48 299
Alul-, illetve felülképzés korábbi években	-8 242		18 314
Elhatárolt veszteségre képzett halasztott adó tárgyevi különbözete	2 053		-
Adókulcs változás alkalmazásának hatásai	91 478		-
Adóráfordítás összesen	611 766		479 155
	31%		23%

A Rába csoportnak 2016-ban a magyar adózás szerinti adóalapja 10% volt, ezért az effektív adó számításánál is 10% adórátával dolgoztunk. A Társaságnak nincs adókedvezménye

26. megjegyzés Kapcsolt vállalkozásokkal folytatott tranzakciók

i) Kulcspozícióban lévő vezetőkkel folytatott ügyletek

Fizetésükön felül az igazgatók nem pénzbenei juttatásokat is kaptak a Csoporttól. A felsővezetők részt vettek a Csoport részvényopciós programjában (lásd 15. 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.	
	2016.	2017.	2016.	2017.
Pénzeszközben teljesített részvény alapú kifizetések	(15 623)	-	-	-
Kulcspozícióban lévő vezetők személyi jelle- gű kifizetése	298 053	230 414	85 187	53 979
Igazgatóságnak fizetett tiszteletdíj	15 997	16 290	-	-
Felügyelő Bizottságnak fizetett tiszteletdíj	11 379	13 153	-	-

A 14.-57. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásoknak.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
 Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
 a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

A Társaság tisztségviselői 2017. december 31-én az alábbiak:

Név	Pozíció	IG	FB	AB	ÜV
Pintér István	Igazgatóság elnöke	x			
Dr. Fördös Géza János	Igazgatósági tag	x			
Dr. Hartmann Péter	Igazgatósági tag	x			
Dr. Rátky Miklós	Igazgatósági tag	x			
Wáberer György	Igazgatósági tag	x			
Csókay Ákos	Igazgatósági tag	x			
Dr. Czepek Gábor	Felügyelő Bizottság elnöke		x	x	
Dr. Kanta Tünde	Felügyelő Bizottsági tag		x	x	
Dr. Harmath Zsolt	Felügyelő Bizottsági tag		x	x	
Pintér István	Elnök-vezérigazgató				x
Balog Béla	Pénzügyi-Vezérigazgató-helyettes				x
Steszli Ádám	Humán erőforrás és kontrolling igazgató				x
Urbányi László	Rába Járműalkatrész Kft. Ügyvezető Igazgató				x
Torma János	Rába Jármű Kft. Ügyvezető Igazgató				x
Závorai Péter	Rába Futómű Kft. Felügyeli Bizottsági tag		x		
Zoltán Csaba	Rába Futómű Kft. Felügyeli Bizottság elnöke		x		
Dr. Frank József	Rába Futómű Kft. Felügyeli Bizottsági tag		x		
Balog Béla	Rába Járműalkatrész Kft. Felügyeli Bizottság elnöke		x		
Steszli Ádám	Rába Járműalkatrész Kft. Felügyeli Bizottsági tag		x		
Steiner Gábor	Rába Járműalkatrész Kft. Felügyeli Bizottsági tag		x		
Nagy Tamás	Rába Jármű Kft. Felügyelő Bizottsági tag		x		
Farkas Ákos	Rába Jármű Kft. Felügyelő Bizottsági tag		x		
Romvári Ferenc	Rába Jármű Kft. Felügyelő Bizottság elnöke		x		

IG –igazgatóság
 FB-Felügyelő Bizottság
 AB –Audit Bizottság
 ÜV-Ügyvezető

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 74,34%.

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.

	2016. év	2017. év
Bevételek	4 978 951	5 603 205
Értékesítés közvetlen költsége	67 933	-
	2016. december 31.	2017. december 31.
Vevőkkel szembeni és egyéb követelés	3 713 531	1 047 038

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
 Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
 a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

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.

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:

	2016. december 31.	2017. december 31.
Hosszú lejáratú előleg és egyéb követelés	342 687	266 921
Eszköz értékesítéséből származó követelések	126 808	130 399
Vevőkkel szembeni és egyéb követelések	10 074 774	9 864 423
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	1 900 095	2 638 342

Nettó vevőkövetelések földrajzi szegmensenként 2016. és 2017. december 31-én a következők:

	2016. december 31.	2017. december 31.
Európa	8 545 658	5 183 083
- ebből: Magyarország	5 778 828	2 057 438
Amerika	534 900	462 451
Ázsia	82 960	142 967
Afrika	2 902	-
Ausztrália	1 040	2 404
Összes követelés	9 167 460	5 790 905

A nettó vevőkövetelések korosítása 2016. és 2017. december 31-én a következő:

Korosított vevőkövetelés

	2016. december 31.	2017. december 31.
<i>Futamidőn belüli követelés</i>	7 272 650	5 345 580
1-90 napos	1 858 249	431 151
91-180 napos	28 725	13 434
181-365 napos	7 682	237
365 napon túli	154	503
<i>Lejárt összesen</i>	1 894 810	445 325
Összesen:	9 167 460	5 790 905

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

	Bizonytalan és kétes vevő követelésekre elszámolt értékvesztés
2016. január 1.	15 600
visszaírt értékvesztés	-
elszámolt értékvesztés	12 234
kivezetésre jutó értékvesztés	-6 118
2016. december 31.	21 715
visszaírt értékvesztés	-
elszámolt értékvesztés	10 271
kivezetésre jutó értékvesztés	-9 606
2017. december 31.	22 380

A 14.-57. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásoknak.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
*Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)*

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 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

ii) Likviditási kockázat

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

2016. december 31.

	Könyv szerinti érték	Szerződéses cash flow-k	12 hónapon belül	1-2 év	2-5 év	5 éven túl	Jövőbeli cash flow-k Valós értéke
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

2017. december 31.	Könyv szerinti érték	Szerződéses cash flow-k	12 hónapon belül	1-2 év	2-5 év	5 éven túl	Jövőbeli cash flow-k valós értéke
Biztosítékkal fedezett bankkölcsön	1 116 504	1 135 950	382 403	378 309	375 238	-	1 113 129
Biztosítékkal fedezett bankkölcsön	1 116 504	1 135 950	382 403	378 309	375 238	-	1 113 129
Biztosítékkal fedezett bankkölcsön	1 860 840	1 895 359	383 891	381 286	1 130 181	-	1 846 492
Biztosítékkal fedezett bankkölcsön	1 860 840	1 892 474	478 236	474 514	939 724	-	1 847 720
Biztosítékkal nem fedezett bankkölcsön	5	5	5	-	-	-	5
Hitelek és kölcsönök összesen	5 954 693	6 059 737	1 626 937	1 612 418	2 820 382	-	5 920 475

A 14.-57. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásoknak.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
 Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
 a 2017. december 31-ével végződő évre (adatok E Ft-ban)

Szállítók és egyéb kötelezettségek lejáratát a következők mutatják:

2016. december 31.	Könyv szerinti érték	Szerződéses cash flow-k	12 hónapon belül	1-2 év	2-5 év	5 éven túli	Jövőbeli CF valós értéke
Szállítókkal szembeni kötelezettség	7 640 598	7 640 598	7 640 598	-	-	-	7 640 598
Halasztott bevételek	1 462 582	-	-	-	-	-	-
Munkavállalókkal szembeni és egyéb kötelezettségek	2 437 425	2 437 425	2 437 425	-	-	-	2 437 425
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek összesen	11 540 605	10 078 023	10 078 023	-	-	-	10 078 023

2017. december 31.	Könyv szerinti érték	Szerződéses cash flow-k	12 hónapon belül	1-2 év	2-5 év	5 éven túli	Jövőbeli CF valós értéke
Szállítókkal szembeni kötelezettség	7 110 732	7 110 732	7 110 732	-	-	-	7 110 732
Halasztott bevételek	1 260 331	-	-	-	-	-	-
Munkavállalókkal szembeni és egyéb kötelezettségek	1 768 870	1 768 870	1 768 870	-	-	-	1 768 870
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek összesen	10 139 933	8 879 602	8 879 602	-	-	-	8 879 602

A 14.-57. oldalon lévő kiegészítő megjegyzések szerves részét képezik a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásoknak.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
 Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
 a 2017. 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.

	2016. december 31.		2017. december 31.	
	E Ft	az érintett bevétel ará- nyában	E Ft	az érintett bevétel ará- nyában
EUR	3 353 376	8,0%	3 581 412	8,0%
USD	236 228	1,0%	132 827	0,3%

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	
	2016	2017	2016	2017
EUR	311,5	309,2	311,0	310,1
USD	281,4	274,3	293,7	258,8

iv) Kamatlábckockázat

A mérlegfordulónapon a Csoport kamatozó pénzügyi instrumentumai között csak fix kamatozásúak voltak kimutatva a 17. megjegyzésben.

A kamatlábak emelkedése a mérlegfordulónapon 2017-ben nem lett volna hatással a kamatráfordításokra, mivel a Társaságnak nincs változó kamatozású hitele abból kiindulva, hogy az összes többi változó értéke konstans marad.

A hitelek súlyozott átlagos kamatlába 2017-ben 0,9 % (2016-ban 1,2 %)

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
 Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
 a 2017. 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	
	2016. december 31.	2017. december 31.	2016. december 31.	2017. december 31.
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	342 687	266 921	342 892	267 126
Eszköz értékesítéséből származó követelés	126 808	130 399	126 808	130 399
Vevőkkel szembeni és egyéb követelések	10 074 774	9 864 423	10 074 774	9 864 423
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	1 900 095	2 638 342	1 900 095	2 638 342
Hitelek és kölcsönök	2 985 793	5 954 693	3 023 235	5 920 475
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek	11 540 605	10 139 929	11 540 605	10 139 929
Céltartalék	239 713	281 906	239 713	281 906
Nyeréségadó követelés	-	51 515	-	51 515
Nyeréségadó kötelezettség	12 745	-	12 745	-
Halasztott adó követelés	82 038	39 424	82 038	39 424
Halasztott adó kötelezettség	44 486	83 392	44 486	83 392

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 2017. 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 2017. december 31-i alapértékének meghatározása az 1 568 758 E Ft tárgyévi nyereség (2016: 1 377 522 E Ft nyereség) és a forgalomban lévő törzsrészesvények számának súlyozott átlaga 13 352 765 – (2016: 13 288 336) – alapján történt az alábbiak szerint:

	2016	2017
Kibocsátott törzsrészesvények január 1-jén	13 137 555	13 352 765
A tartott saját részesvények hatása	0	0
A lehívott részesvényopciók hatása	150 781	0
Törzsrészesvények számának súlyozott átlaga december 31-én	13 288 336	13 352 765
Tárgyévi eredmény	1 377 522	1 568 758
Egy részesvényre jutó eredmény alapértéke (Ft/részesvény)	104	117

ii) Egy részvényre jutó eredmény hígított értéke

	2016	2017
A törzsrészesvények számának súlyozott átlaga	13 288 336	13 352 765
A lehívható részesvényopciók száma	0	0
A törzsrészesvények számának hígított súlyozott átlaga	13 288 336	13 352 765
Tárgyévi eredmény	1 377 522	1 568 758
Egy részesvényre jutó eredmény hígított értéke (Ft/részesvény)	104	117

2016. évközben a részesvény opciós program befejeződött, nem maradt lehívható opció, így a részesvényopció nincs hígító hatása. 2017. évben a saját részesvényekben mozgás nem történt.

29. megjegyzés Tőkekötelezettségek és függő tételek

2017. december 31-én a Csoport jövőbeni beruházási és egyéb szolgáltatási és megrendelt készlet elkötelezettsége 15 448 820 E Ft (2016: 17 462 506 E Ft)

A Csoportnak nincsenek függő kötelezettségei 2016. és 2017. december 31-i állapot szerint.

30. megjegyzés Operatív lízingek

A fel nem mondható operatív lízing szerződések lízingdíjainak esedékessége:

	2016. december 31.	2017. december 31.
Éven belüli	109 671	131 901
Egy év és öt év között	158 124	141 787
Öt éven túl	-	0
Operatív lízing összesen	267 795	273 688

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



We engineer, you drive

Rába Járműipari Holding Nyrt.

FELELŐS TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁSI JELENTÉS

2017



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.....	10
2.2.1. Felügyelő Bizottság	10
2.2.1.1. A Felügyelő Bizottság hatásköre és feladatai.....	11
2.2.1.2. A Felügyelő Bizottság tagjai.....	12
2.2.2. Az Audit Bizottság.....	12
2.3. Az Igazgatóság, Felügyelő Bizottság és Audit Bizottság ülései	13
2.4. Az Igazgatóság, Felügyelő Bizottság és menedzsment munkájának, valamint az egyes tagok értékelésekor figyelembe vett szempontok	13
3. Belső kontrollok rendszerének bemutatása.....	14
3.1. A Társaság belső kontrollrendszere két fő pilléren nyugszik.....	14
3.1.1. A tevékenység belső irányítása, szabályozása	14
3.1.2. Belső ellenőrzés	15
3.1.3. Kockázatkezelés.....	15
4. Könyvvizsgálói tevékenység	15
5. Közzétételi politika, bennfentes személyek	15
6. Közgyűlés, szavazatok, részvényesi jogok gyakorlása.....	16
6.1. Közgyűlés	16
6.1.1. Éves rendes közgyűlés	18
6.1.2. Rendkívüli közgyűlés	19
6.2. A Közgyűlés összehívása.....	19
6.3. Határozatképesség, szavazás a Közgyűlésen.....	20
6.4. A Közgyűlés elnöke.....	21
6.5. A részvényesi jogok gyakorlása	21
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 lejártá után újraválaszthatók. Az Igazgatóság jelenleg 6 (hat) 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 vagyonynyilatkozat 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 beterjeszti;
- 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, eszközadásról, 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, vagy az alaptőkének az alaptőkén felüli vagyon terhére történő felemelése 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 ügyvezetés 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 4milliárd forintot nem éri el;
- (cc) döntés EU támogatási források igénybevételével 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) osztalékfelőleg fizetésének elhatározása;
 - (3) döntés pótbefizetés elrendeléséről és visszatérítéséről;
 - (4) döntés a társaság üzletrészenek 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;



We engineer, you drive

- (10) döntés - a leányvállalat tevékenységi körébe tartozó kereskedelmi ügyleteket kivéve - a leányvállalat normál üzleti tevékenysége keretében minden olyan, fennálló ügyletkez nem kapcsolódó, új jogviszonyt keletkeztető egyedi szerződés megkötéséről, amely által a leányvállalat 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 dönteni mindazokban a kérdésekben, amelyek jogszabály vagy a Társaság Alapszabálya vagy a Közgyűlés határozata alapján nem tartoznak a Közgyűlés, illetve a Felügyelő Bizottság kizárólagos hatáskörébe.



We engineer, you drive

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.

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, garancia vállalás, 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, eszközadásról, 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,



We engineer, you drive

- 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);
- 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 igénybevételeivel 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 vagyonnyilatkozat-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.

Csókay Ákos Igazgatósági tag 2017.04.14-től (független)

Szociológus diplomáját az ELTE Társadalomtudományi Karán szerezte 2002-ben, ugyanitt 2014-ben doktori abszolutóriumot szerzett. Jelenleg a Magyar Szociológiai Társaság Felügyelő Bizottságának elnöke és az ELTE BTK Kommunikáció és Média Tanszék külsős oktatója.

2003-tól a saját kutató és stratégiai tanácsadó cégének vezetése mellett főtanácsadói feladatokat látott el az államigazgatás különböző területein szakmapolitikai, vagyonkezelési, költségvetés-tervezési és válságkezelési területen. Eközben kutatóként és tanácsadóként több tucat hazai vállalat és önkormányzat működésének racionalizációjában vett részt. Külsős szakértőként közreműködött számos minisztérium munkájában, illetve részt vett több akadémiai kutatásban, mely a hazai multinacionális vállalatoknak a gazdaság szerkezetébe való beágyazottságát és a vállalatvezetők rekrutációs bázisát vizsgálták.



We engineer, you drive

2015-től a Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt. kabinetfőnöke, emellett több stratégiaileg kiemelt állami tulajdonú társaságban tölt be vezető tisztséget, így a Malév GH Földi Kiszolgáló Zrt., az Aeroplex Közép-Európai Légijármű Műszaki Központ Kft., a Grand Tokaj Zrt. és a Nemzeti Reorganizációs Nonprofit Kft. felügyelőbizottságának elnöke.

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 Főigazgatóját 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 hulladékgyártással foglalkozó Remondis cégcsoport külföldi kézben lévő részesedéseinek állam javára történő megvásárlása.

2015 októberében közreműködésével zajlott le az OTP részvények értékesítése, amely nyilvános módon, tőzsdei aukció keretében valósult meg.

Angolul felsőfokon beszél.

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. február 8-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.



We engineer, you drive

dr. Szivek Norbert

Igazgatósági tag 2017.04.13-ig (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.

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 elutasított-nak kell tekinteni. Szavazategyenlőség esetén a határozati javaslatot elutasított-nak kell tekinteni.. 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.



We engineer, you drive

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.

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.



We engineer, you drive

2.2.1.2. A Felügyelő Bizottság tagjai

Dr. Czepek Gábor

Felügyelő Bizottság elnöke (független)

Az Eötvös Loránd Tudományegyetem Állam- és Jogtudományi Karán szerezte jogi diplomáját 2005-ben, közben 2003-2004-ben az Universitát Regensburg jogi karán volt ösztöndíjas hallgató. 2008-ban adótanácsadó képesítést szerzett, majd jogi szakvizsgáit 2009-ben tette le.

Szakmai pályafutását a Győr-Moson-Sopron Megyei Bíróságon kezdte. 2010-tól 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.

Dr. Harmath Zsolt

Felügyelő Bizottság tagja (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. Controlling, könyvszakértő, vagyonértékelő Igazgatója, majd 2014-től Gazdasági Főigazgatója.

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

Dr. Bartha Mónika

Felügyelő Bizottság 2017.04.13-ig 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 alafokon beszél.

dr. Kanta Tünde

Felügyelő Bizottság tagja 2017.04.14-től (független)

Az Államigazgatási Főiskolán és az ELTE Jogi Karán szerzett diplomát.

Ezt követően a Vám- és Pénzügyőrség bünygyi területén, később a Nemzeti Védelmi Szolgálatnál, majd a Belügyminisztériumban dolgozott különböző vezető beosztásokban.

Tíz évig tanított óraadóként az ELTE Jogi Továbbképző Intézetében gazdasági bünygytőszakjogász képzés keretében, majd a Pázmány Péter Katolikus Egyetem Deák Ferenc Továbbképző Intézetében.

Jelenleg az MNV Zrt. biztonsági igazgatója. Elnöke a Dél-dunántúli Közlekedési Központ Zrt. igazgatóságának és tagja a NISZ Nemzeti Infokommunikációs Szolgáltató Zrt. felügyelőbizottságának

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. Az Audit Bizottság elnökét a tagok maguk közül jelölik ki. 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 összeférhetlenségi 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 vagyonyilatkozati kötelezettség terheli.

Az Audit Bizottságra egyebekben a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvénynek a közérdeklődésre számot tartó gazdálkodó egységekre vonatkozó speciális rendelkezései is irányadók.

2.3. Az Igazgatóság, Felügyelő Bizottság és Audit Bizottság ülései

2017. év folyamán a Rába Nyrt. Igazgatósága 4 alkalommal rendes ülést és 4 alkalommal írásos szavazást tartott. Az üléseken a részvételi arány 87,5 százalékos volt.

A Felügyelő és Audit Bizottságok az elmúlt évben 4 alkalommal rendes ülést és 4 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.

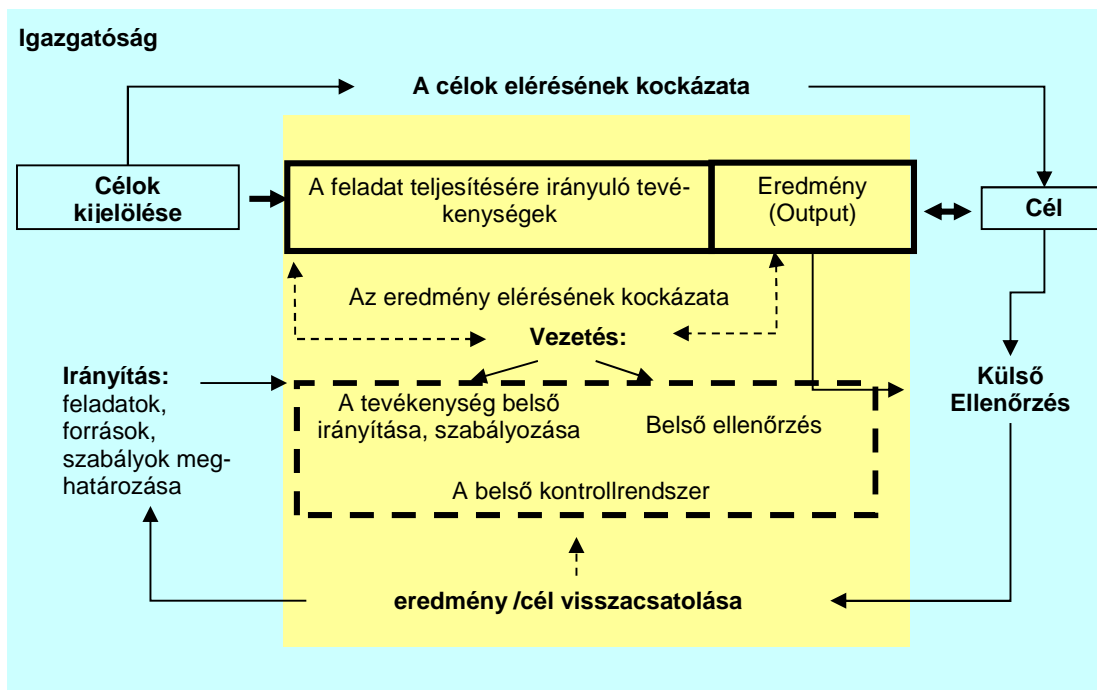
A vezérigazgató és helyettese munkájának értékelése az Igazgatósági jegyzőkönyvekben, a menedzsmenté az egyéni teljesítmény értékelő lapokon kerül dokumentálásra.

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.



We engineer, you drive

- A Társaság gazdálkodási folyamatait, azok felelőseit írásos ügyvezetői, eljárási és munka utasítások szabályozzák, melyek folyamatosan frissítésre kerülnek.

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 2017. 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

2017. évben a Rába Csoport könyvvizsgálatát az Ernst & Young Kft. végzi. Felelős könyvvizsgáló Bartha Zsuzsanna, helyettes könyvvizsgáló Mészáros Péter. Az év folyamán a társaság a könyvvizsgálati audittól eltérő tevékenységet nem 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, részvényesi jogok gyakorlása

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 részvénytípusokhoz 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



We engineer, you drive

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, 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, eszközzeladásról, 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 igénybevételével 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;



We engineer, you drive

- 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
- 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 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, eszközzeladásról, 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. Éves rendes közgyűlés

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

Az éves 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 fizetéképtelenség 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 - éves 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 napirend-



We engineer, you drive

re, illetőleg a napirendi pontokkal összefüggésben határozati javaslatot is előterjeszhetnek. A 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 hirdetés 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 megfélemlítés 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 szavazatszámoló 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.



We engineer, you drive

A részvényesek szükség esetén határozhatnak a Közgyűlés felfüggesztéséről. Ha a Közgyűlést felfüggesztik, azt harminc napon belül folytatni kell (folytatólagos közgyűlés) és a folytatólagos 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 Általános Üzletszabályzatában 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 szavazatszámilálók 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 szavazatszámiláló bizottság és a jegyzőkönyv hitelesítő részvényesek személyére, szükség esetén mindenre 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.

6.5. A részvényesi jogok gyakorlása

A részvényes a részvényesi jogok gyakorlására a Társasággal szemben, akkor jogosult, ha bejegyezték a Társaság részvénykönyvébe és részvényesi minőségét tulajdonosi igazolással igazolja.

A részvényesi jogok gyakorlásához nincs szükség tulajdonosi igazolás kiállítására, ha a részvénykönyv összeállítására a Társaság által megrendelt tulajdonosi megfeleltetés alapján kerül sor,

A részvényes jogosult a Közgyűlésen részt venni, szavazati joggal rendelkező részvény birtokában szavazni. A közgyűlésen a részvényesi jogok gyakorlására az jogosult - személyesen vagy képviselője útján - akinek a nevét – a közgyűlés kezdő napját megelőző második munkanapon 18 óra kor – a részvénykönyv, a Társaság által a közgyűlést megelőző 7. és 5. munkanapon belüli időpontra kezdeményezett tulajdonosi megfeleltetés alapján tartalmazza.

A részvénykönyv vezetője a Társaság igazgatósága vagy az általa a részvénykönyv vezetésével megbízott személy. A részvénykönyv tartalmazza a részvénytulajdonos (részvényesi meghatalmazott) cégnevét/nevét, a részvénytulajdonos (részvényesi meghatalmazott) székhelyét/lakcímét; részvény-sorozatonként a részvénytulajdonos (részvényesi meghatalmazott) részvényeinek darabszámát, névértékét, az egyes részvényekre befizetett összeget, valamint tulajdoni hányadának megjelölését; és a részvénykönyvbe történő bejegyzés időpontját.

A részvényesnek joga van a közgyűlés által felosztani rendelt, mérleg szerinti nyereségnek a részvényeire jutó arányos részére, osztalékra.

Osztalékra azok jogosultak, akik az osztalékfizetésről döntő közgyűlési határozatban meghatározott fordulónapon a Részvénykönyvben szerepelnek. A fel nem vett osztalék követelésére való jog az osztalék esedékességétől számított öt év elteltével évül el.



We engineer, you drive

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, 2018. március



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 |
| | <i>Bár a felügyelő bizottság megvizsgál minden olyan előterjesztést, amely a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik, a határozati javaslatokban nem minden esetben tértek ki erre.</i> | |
| 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) |
| 2.1.1 | Az igazgatóság feladatai kiterjednek a 2.1.1 pontban foglaltakra. | |
| | Igen | Nem (magyarázat) |



We engineer, you drive

- 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)
A felügyelő bizottság rendszeres időközönként (az éves FT jelentés kapcsán) a függetlenség megerősítését kérte függetlennek tartott tagjaitól.
Igen Nem (magyarázat)
- 2.5.6. 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)
- 2.6.4 Az igazgatóság kialakította a társaságon belüli információáramlásra, a bennfentes információk kezelésére vonatkozó irányelveit, és felügyelte ezek betartását.
Igen Nem (magyarázat)



We engineer, you drive

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.

Igen

Nem (magyarázat)

2.7.2.1 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 kumulált összegeit, illetve honlapján közzéteszi az Igazgatóság, és a Felügyelő Bizottság tagjainak javadalmazását személyenként.



We engineer, you drive

- 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 szervezetenként 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)
- 3.1.6.1 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
- 3.1.6.2 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.

3.4.4.1 A javadalmazási bizottság javaslatokat fogalmazott meg az egyes személyek javadalmazására vonatkozóan.

Igen **Nem**

Javadalmazási Bizottság nem működik.

3.4.4.2 A javadalmazási bizottság áttekintette a menedzsment tagokkal kötött szerződések feltételeit.

Igen **Nem**

Javadalmazási Bizottság nem működik.



We engineer, you drive

- 3.4.4.3 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.
- 3.5.2.1 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 / igazgatótanács, 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 kontrollok 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 érdekeltségét 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 működik. | Igen / Nem |
| 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 |



We engineer, you drive

- 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 betartásra kerüljenek. **Igen** / Nem
- 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. **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 előterjesztéseihez. **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 alapszabálydokumentumaiban 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



We engineer, you drive

- 2.5.5 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
- 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 értékelt 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
- 2.9.1.1 A felügyelő bizottság ügyrendje kitér a külső tanácsadó szolgáltatásainak igénybevétele esetén követendő eljárásra. **Igen** / Nem
- 2.9.1.2 Az audit bizottság ügyrendje kitér a külső tanácsadó szolgáltatásainak igénybevétele esetén követendő eljárásra. **Igen** / Nem
- 2.9.1.3 A jelölőbizottság ügyrendje kitér a külső tanácsadó szolgáltatásainak igénybevétele esetén követendő eljárásra. Igen / **Nem**
- 2.9.1.4 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
- 3.1.2.1 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**



We engineer, you drive

- 3.1.2.2 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**
- 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.
A társaság az éves jelentés társaságirányításról szóló fejezetében ismertette 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.
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, 2018. március



We engineer, you drive

Közgyűlés 1. napirendi pont

A Társaság 2017. évi gazdálkodásának értékelése

1.c) A Felügyelő Bizottság jelentése a 2017. évi pénzügyi kimutatásokról, a tárgyévi átfogó eredmény felhasználásáról, valamint a közgyűlési előterjesztésekről



We engineer, you drive

**A RÁBA Járműipari Holding Nyrt. Felügyelő Bizottságának jelentése
a RÁBA Nyrt. éves rendes közgyűlése részére
a 2017. évi pénzügyi kimutatásokról, a tárgyévi átfogó eredmény felhasználásáról,
valamint a közgyűlési előterjesztésekről**

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. A Felügyelő Bizottság 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 Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerinti éves beszámolóknak (eFt):

Megnevezés	2016		2017	
	Rába Nyrt. egyedi IFRS	konzolidált IFRS	Rába Nyrt. egyedi IFRS	konzolidált IFRS
Bevétel	1 372 519	42 631 667	1 623 881	43 842 346
Működési tevékenység eredménye	539 666	2 002 954	36 820	2 148 821
Adózás előtti eredmény	623 128	1 989 288	94 288	2 047 913
Tárgyévi átfogó eredmény	360 753	1 377 522	81 195	1 568 758
Jegyzett tőke	13 473 446	13 473 446	13 473 446	13 473 446
Saját tőke	17 136 100	18 678 645	16 947 837	19 977 944
Mérleg főösszeg	22 554 500	33 501 987	22 316 734	36 437 867
Átlagos állományi létszám	19	1 598	18	1 541

A Felügyelő Bizottság – az Audit Bizottság egyetértésével, valamint tekintettel a könyvvizsgálói jelentésekre - megállapította, hogy a pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet nyújtanak a társaság gazdálkodásáról.

A Felügyelő Bizottság a társaság 2017. évi IFRS szerinti egyedi és konszolidált pénzügyi kimutatásait, továbbá az Igazgatóságnak a tárgyévi átfogó eredmény felhasználására vonatkozó javaslatát, valamint a Felelős Társaságirányítási Jelentést a közgyűlésnek elfogadásra javasolja.

A Felügyelő Bizottság támogatja az Igazgatóság javaslatát, hogy a Társaság a 2017. évi adózott eredménnyel kiegészített szabad eredménytartalékból 1.000,- Ft/db névértékű részvényenként 23,- Ft osztalékot 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, 2018. március 13.

A RÁBA Nyrt. Felügyelő Bizottsága nevében

Dr. Czepek Gábor
Elnök



We engineer, you drive

Közgyűlés 1. napirendi pont

A Társaság 2017. évi gazdálkodásának értékelése

1.d) A könyvvizsgáló jelentése a 2017. évi pénzügyi kimutatásokról

Független Könyvvizsgálói Jelentés

A RÁBA Járműipari Holding Nyrt. részvényesei részére

A pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük a RÁBA Járműipari Holding Nyrt. (a „Társaság”) mellékelt 2017. évi pénzügyi kimutatásainak a könyvvizsgálatát, amely pénzügyi kimutatások a 2017. december 31-i fordulónapra elkészített pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásból - melyben az eszközök és források egyező végösszege 22.316.734 E Ft, a tárgyévi átfogó eredmény 81.195 E Ft nyereség - , az ezen időponttal végződő évre vonatkozó átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásból, saját tőke változásainak kimutatásából, cash flow-k kimutatásából, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet ad a Társaság 2017. december 31-én fennálló vagyoni helyzetéről valamint az ezen időponttal végződő pénzügyi évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről és cash flow-iról a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal - ahogyan azokat az EU befogadta - („EU IFRS-ek”) összhangban, valamint minden lényeges vonatkozásban a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (a továbbiakban: „számviteli törvény”) EU IFRS-ek szerint összeállított pénzügyi kimutatásokra vonatkozó kiegészítő követelményeinek megfelelően készült.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon hatályos - törvények és egyéb jogszabályok - ideértve az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU (2014. április 16.) Rendeletét a közérdeklődésre számot tartó gazdálkodó egységek jogszabályban előírt könyvvizsgálatára vonatkozó egyedi követelményekről („537/2014/EU Rendelet”) is - alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „a könyvvizsgálónak a pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk a Társaságtól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamarának a könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzatában, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak 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 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 könyvvizsgálói megközelítésünk leírása ebben a kontextusban történt.

Teljesítettük „a könyvvizsgálónak a pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakaszban leírt felelősségünket, beleértve az alább részletezett kérdésekkel kapcsolatosakat is. Ennek megfelelően a könyvvizsgálatunk magába foglalta a pénzügyi kimutatásokban 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 pénzügyi kimutatásokra vonatkozó könyvvizsgálói véleményünkhöz.

Leányvállalati befektetések értékelése

A Társaság leányvállalati befektetéseinek értéke 11.593 millió Ft, amely az összes eszközök 52%-a és három leányvállalatában lévő részesedést tartalmaz. A vezetés évente készít piaci értékelést, hogy megbecsülje szükséges-e értékvesztés elszámolása, vagy korábbi felhalmozott értékvesztés visszafírása. 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 befektetések 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 tőkeárfolyam 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 befektetésekkel kapcsolatos bemutatásokat, hogy megítéljük, hogy azok az EU IFRS-ek szerint előírt valamennyi bemutatást tartalmazzák.

A Társaság leányvállalati befektetéseire vonatkozó főbb számviteli politika elemek és a leányvállalatokban lévő részesedések bemutatásai a kiegészítő melléklet 2 d) vi és 6-os pontjában találhatóak, amelyek részletesen bemutatják a leányvállalati befektetések piaci értékelésének módját.

Egyéb információk

Az egyéb információk a Társaság 2017. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A jelentésünk „Vélemény” szakaszában a pénzügyi kimutatásokra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

A pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy 1) az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e a pénzügyi kimutatásoknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz, valamint hogy 2) az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve ha van, egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban készült-e.

Az üzleti jelentésről szóló véleményünknek ki kell terjednie a számviteli törvény 95/B. § (2) e) és f) pontjai által előírt információkra és nyilatkoznunk kell arról, hogy rendelkezésre bocsátották-e a 95/B. § (2) bekezdés a)-d), g)-h) pontjában említett információkat.

Véleményünk szerint a Társaság 2017. évi üzleti jelentése, beleértve a számviteli törvény 95/B. § (2) e) és f) pontjai által előírt információkat is, minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Társaság 2017. évi pénzügyi kimutatásaival és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival.

Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő az üzleti jelentésre vonatkozó további követelményeket, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

Továbbá nyilatkozunk, hogy a Társaság rendelkezésre bocsátotta a számviteli törvény 95/B. § (2) bekezdés a)-d) és g)-h) pontja szerint előírt információkat.

A fentiekén 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.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a pénzügyi kimutatásokért

A vezetés felelős a pénzügyi kimutatások elkészítéséért és valós bemutatásáért az EU IFRS-ekkel valamint a számviteli törvény EU IFRS-ek szerint összeállított pénzügyi kimutatásokra vonatkozó kiegészítő követelményeivel 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 pénzügyi kimutatások elkészítése.

A pénzügyi kimutatások 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 pénzügyi kimutatásban 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 a pénzügyi kimutatások könyvvizsgálataért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy a pénzügyi kimutatások 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 és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon hatályos - törvényekkel és egyéb jogszabályokkal - ideértve az 537/2014/EU Rendeletet is - 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 pénzügyi kimutatások alapján meghozott gazdasági döntéseit.

Egy, a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal – ideértve az 537/2014/EU Rendeletet is - összhangban elvégzésre kerülő könyvvizsgálatnak a részeként szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

- ▶ Azonosítjuk és felbecsüljük a pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálói eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálói 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 könyvvizsgálói 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 könyvvizsgálói 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 hívnunk a figyelmet a pénzügyi kimutatásokban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálói bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.
- ▶ Értékeljük a pénzügyi kimutatások átfogó prezentálását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy a pénzügyi kimutatásokban 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 feljük 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 pénzügyi kimutatások könyvvizsgálata során, és amelyek ily módon kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdéseknek minősülnek.

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

Az 537/2014/EU Rendeletnek a könyvvizsgálói jelentés kötelező tartalmi elemeire vonatkozó előírásainak megfelelő jelentéstételek:

A könyvvizsgáló kijelölése

A RÁBA Járműipari Holding Nyrt. Közgyűlése 2017. április 13-án jelölt ki minket a Társaság jog szerinti könyvvizsgálójának. A folyamatos megbízásunk teljes időtartama a korábbi hosszabbításokkal és megújításokkal együtt 2 éve tart.

Az Audit Bizottsághoz címzett kiegészítő jelentéssel való összhang

A jelen könyvvizsgálói jelentésben szereplő véleményünk összhangban van az 537/2014/EU Rendelet 11. cikkének megfelelően elkészített az Audit Bizottsághoz címzett, és 2018. március 7-én keltezett kiegészítő jelentéssel.

Nem könyvvizsgálói szolgáltatások

Nyilatkozunk, hogy az 537/2014/EU Rendelet 5. cikk (1) bekezdésében említett tiltott, nem könyvvizsgálói szolgáltatások nyújtására nem került sor részünkről a Társaság felé és az általa kontrollált vállalkozások felé, és a könyvvizsgálat elvégzése során teljes mértékben megőriztük a Társaságtól való függetlenségünket.

A jogszabályban előírt könyvvizsgálaton valamint az üzleti jelentésben vagy a pénzügyi kimutatásokban bemutatott szolgáltatásokon túlmenően nem nyújtottunk semmilyen szolgáltatást a Társaságnak és az általa kontrollált vállalkozásoknak.

A jelen független könyvvizsgálói jelentést eredményező könyvvizsgálat megbízásért felelős partnere Mészáros Péter.

Budapest, 2018. március 13.



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

A konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáról készült jelentés

Vélemény

Elvégeztük a RÁBA Járműipari Holding Nyrt. (a „Társaság”) és leányvállalatai (együtt a „Csoport”) mellékelt 2017. évi konszolidált pénzügyi kimutatásainak a könyvvizsgálatát, amely konszolidált pénzügyi kimutatások a 2017. december 31-i fordulónapra elkészített konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásból - melyben az eszközök és források egyező végösszege 36.437.867 E Ft, a tárgyévi átfogó eredmény 1.568.758 E Ft nyereség - , az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásból, konszolidált saját tőke változásainak kimutatásából, konszolidált cash flow-k kimutatásából, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó konszolidált kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a konszolidált pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet ad a Csoport 2017. 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 Standardokkal - ahogyan azokat az EU befogadta - („EU IFRS-ek”) foglaltakkal összhangban, valamint minden lényeges vonatkozásban a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (a továbbiakban: „számviteli törvény”) EU IFRS-ek szerint összeállított konszolidált pénzügyi kimutatásokra vonatkozó kiegészítő követelményeinek megfelelően készült.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon hatályos - törvények és egyéb jogszabályok - ideértve az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU (2014. április 16.) Rendeletét a közérdeklődésre számot tartó gazdálkodó egységek jogszabályban előírt könyvvizsgálatára vonatkozó egyedi követelményekről („537/2014/EU Rendelet”) is - alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelőségünk bővebb leírását jelentésünk „a könyvvizsgálónak a konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk a Csoporttól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamarának a könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzatában, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálói 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 pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálata során. Ezeket a kérdéseket a konszolidált pénzügyi kimutatások 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 könyvvizsgálónak a konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálataért való felelőssége” szakaszban leírt felelősségünket, beleértve az alább részletezett kérdésekkel kapcsolatosakat is. Ennek megfelelően a könyvvizsgálatunk magába foglalta a konszolidált pénzügyi kimutatásokban 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 pénzügyi kimutatásokra vonatkozó könyvvizsgálói véleményünkhöz.

Futómű szegmens árbevételének megfelelő időszakra történő kimutatása és magas árbevétel kimutatásának kockázata

A Csoport árbevétele 43.842 millió Ft, amelyből a futómű szegmens 47,2%-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 egyeztetettük 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 20-as és 3q) pontjában található.

Értékvesztés képzése készletre a nettó realizálható érték és a többlet, feleslegessé válás miatt

Amint azt a kiegészítő melléklet bizonytalanság a becslésekben 2 d) viii) pontja bemutatja, vezetői becslés szükséges annak megállapítására, hogy a 7.008 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 7.008 millió Ft értékű készlet a Rába Csoport összes eszközének 19,2%-át teszi ki 2017.december 31-én. 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 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 mintavétel alapján továbbá a 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.

A készletekkel kapcsolatos számviteli politika és további részletek a kiegészítő melléklet 3 l) és 11-es pontjában található.

Egyéb információk

Az egyéb információk a Csoport 2017. évi konszolidált üzleti jelentéséből, amelyet a könyvvizsgálói jelentés dátuma előtt megszereztünk, valamint a Csoport 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 pénzügyi kimutatásokra adott véleményünk nem vonatkozik az egyéb információkra.

A konszolidált pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az egyéb információk átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy 1) az egyéb információk lényegesen ellentmondanak-e a konszolidált pénzügyi kimutatásoknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy azok lényegesen hibás állítást tartalmaznak, valamint hogy 2) a konszolidált üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve ha van, egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban készült-e,

A konszolidált üzleti jelentésről szóló véleményünknek ki kell terjednie a számviteli törvény 95/B. § (2) e) és f) pontjai által előírt információkra és nyilatkoznunk kell arról, hogy rendelkezésre bocsátották-e a 95/B. § (2) bekezdés a)-d), g)-h) pontjában említett információkat, valamint hogy a konszolidált üzleti jelentés tartalmazza-e a számviteli törvény 134. § (5) bekezdése szerinti nem pénzügyi kimutatást.

Véleményünk szerint a Csoport 2017. évi konszolidált üzleti jelentése, beleértve a számviteli törvény 95/B. § (2) e) és f) pontjai által előírt információkat is, minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Csoport 2017. évi konszolidált pénzügyi kimutatásaival és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival.

Mivel egyéb más jogszabály a Csoport számára nem ír elő a konszolidált üzleti jelentésre vonatkozó további követelményeket, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

Továbbá nyilatkozunk, hogy a Csoport rendelkezésre bocsátotta a számviteli törvény 95/B. § (2) bekezdés a)-d) és g)-h) pontja szerint előírt információkat, valamint a konszolidált üzleti jelentés tartalmazza a számviteli törvény 134. § (5) bekezdése szerinti nem pénzügyi kimutatást.

A fentiekén 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 (lényegesen hibás állítás) az egyéb információkban, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás közlés (hibás állítás) milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelenteni valónk.

Amikor átolvassuk az Éves Jelentést, ha arra a következtetésre jutunk, hogy az lényegesen hibás állítást tartalmaz, kötelességünk az adott kérdést kommunikálni az irányítással megbízott személyek felé.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a konszolidált pénzügyi kimutatásokért

A vezetés felelős a konszolidált pénzügyi kimutatások 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, lényegesen hibás állításoktól mentes konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése.

A konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Csoportnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közlétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számviteli konszolidált pénzügyi kimutatásokban 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 pénzügyi kimutatások könyvvizsgálataért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatások 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 és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon hatályos - törvények és egyéb jogszabályok - ideértve az 537/2014/EU Rendeletet is - 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 pénzügyi kimutatások alapján meghozott gazdasági döntéseit.

Egy, a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon hatályos - törvények és egyéb jogszabályok - ideértve az 537/2014/EU Rendeletet is - összhangban elvégzésre kerülő könyvvizsgálatnak a részeként szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

- ▶ Azonosítjuk és felbecsüljük a konszolidált pénzügyi kimutatások 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 bizonyítékokat 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 hívnunk a figyelmet a konszolidált pénzügyi kimutatásokban 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 pénzügyi kimutatások átfogó prezentálását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatásokban 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 pénzügyi kimutatásokról véleményt fejezhessünk ki. Mi vagyunk a felelősek 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 pénzügyi kimutatások könyvvizsgálata során, és amelyek ily módon kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdéseknek minősülnek.

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

Az 537/2014/EU Rendeletnek a könyvvizsgálói jelentés kötelező tartalmi elemeire vonatkozó előírásainak megfelelő jelentéstételek:

A könyvvizsgáló kijelölése

A Társaság Közgyűlése 2017. április 13-án jelölt ki minket jog szerinti könyvvizsgálójának. A folyamatos megbízásunk teljes időtartama a korábbi hosszabbításokkal és megújításokkal együtt 2 éve tart.

Az Audit Bizottsághoz címzett kiegészítő jelentéssel való összhang

A jelen könyvvizsgálói jelentésben szereplő véleményünk összhangban van az 537/2014/EU Rendelet 11. cikkének megfelelően elkészített az Audit Bizottsághoz címzett, és 2018. március 7-én keltezett kiegészítő jelentéssel.

Nem könyvvizsgálói szolgáltatások

Nyilatkozunk, hogy az 537/2014/EU Rendelet 5. cikk (1) bekezdésében említett tiltott, nem könyvvizsgálói szolgáltatások nyújtására nem került sor részünkről a Társaság és az általa kontrollált vállalkozások felé, és a könyvvizsgálat elvégzése során teljes mértékben megőriztük a Csoporttól való függetlenségünket.

A jogszabályban előírt könyvvizsgálaton valamint a konszolidált üzleti jelentésben vagy a konszolidált pénzügyi kimutatásokban bemutatott szolgáltatásokon túlmenően nem nyújtottunk semmilyen szolgáltatást a Társaságnak és az általa kontrollált vállalkozásoknak.

A jelen független könyvvizsgálói jelentést eredményező könyvvizsgálat megbízásért felelős partnere Mészáros Péter.

Budapest, 2018. március 13.



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 2017. évi gazdálkodásának értékelése

1.e) A Társaság Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint összeállított egyedi pénzügyi kimutatásairól és konszolidált pénzügyi kimutatásairól szóló beszámoló megvitatása, elfogadása, a pénzügyi helyzet kimutatás megállapítása és a tárgyévi átfogó eredmény felhasználásáról való határozathozatal; határozat a Felelős Társaságirányítási Jelentés elfogadásáról

KÖZGYŰLÉSI HATÁROZATI JAVASLATOK

1/2018.04.12. sz. közgyűlési határozat(i javaslat):

A Közgyűlés az Igazgatóság jelentését a Társaság 2017. üzleti évben folytatott üzleti tevékenységéről az előterjesztésnek megfelelően elfogadja.

2/2018.04.12. sz. közgyűlési határozat(i javaslat):

A Közgyűlés a RÁBA Nyrt. 2017. évi egyedi és konszolidált pénzügyi helyzet kimutatását a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint összeállított egyedi és konszolidált pénzügyi kimutatásairól szóló beszámolóban foglalt adatok, valamint a Felügyelő Bizottság felülvizsgálata és a könyvvizsgálói jelentés alapján az előterjesztésnek megfelelően az alábbiak szerint fogadja el:

A./ a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint összeállított 2017. december 31-i fordulónapra elkészített egyedi pénzügyi kimutatásairól szóló beszámolót a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás szerinti eszközök és források 22.316.734e Ft-os egyező végösszeggel és 81.195e Ft-os tárgyévi átfogó eredménnyel;

B./ a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint összeállított 2017. december 31-i fordulónapra elkészített konszolidált pénzügyi kimutatásairól szóló beszámolót a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás szerinti eszközök és források 36.437.867e Ft-os egyező végösszeggel és 1.568.758e Ft-os tárgyévi átfogó eredménnyel.

3/2018.04.12. sz. közgyűlési határozat(i javaslat):

A Közgyűlés az Igazgatóság előterjesztése alapján – figyelemmel a Felügyelő Bizottság véleményére – úgy határoz, hogy a Társaság a 2017. évi adózott eredménnyel kiegészített szabad eredménytartalékból 1.000,- Ft/db névértékű részvényenként 23,- Ft osztalékot fizet.

Osztalékra azok a részvényesek jogosultak, akik a 2018. május 22-i fordulónappal elkészítendő tulajdonosi megfeleltetés alapján szerepelnek a Társaságnak az osztalékfizetés céljára összeállítandó Részvénykönyvében az Alapszabály rendelkezéseinek megfelelően.

Az osztalék fizetés kezdő napja: 2018. május 29.

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.

4/2018.04.12. 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

Igazgatósági tag(ok) és elnök választás, a tisztségért járó díjazás megállapítása

2018. április 13. napjával Pintér István úr megbízatása az Igazgatóság elnökeként lejár.

Az új Igazgatósági tag(ok) és elnök megválasztására és a tisztségért járó díjazás megállapítására részvényesi indítvány alapján kerül sor.



We engineer, you drive

**Közgyűlés 3. napirendi pont
Egyebek**



We engineer, you drive

Rába Járműipari Holding Nyrt.

Szavazati jogok száma a RÁBA Járműipari Holding Nyrt-nél 2018. március 12-én

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, 2018. március 21.

RÁBA Járműipari Holding Nyrt.