



We engineer, you drive

Rába Járműipari Holding Nyrt.

ÉVES JELENTÉS

a 2012. december 31-vel végződő évre

Magyar Számviteli Szabályok szerinti, auditált adatok alapján

Győr, 2013. április 12.



We engineer, you drive

Tartalomjegyzék

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Éves beszámoló a Magyar Számviteli Szabályok szerint

Vezetőségi jelentés / üzleti jelentés

Nyilatkozat

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A RÁBA Járműipari Holding Nyrt. részvényeseinek

Az éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük a RÁBA Járműipari Holding Nyrt. (a „Társaság”) mellékelt 2012. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2012. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 21.234.077 eFt, a mérleg szerinti eredmény 699.126 eFt nyereség –, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámolóban a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk az éves beszámoló véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves beszámoló gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó egység belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó prezentálásának értékelését is.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

Vélemény

Véleményünk szerint az éves beszámoló megbízható és valós képet ad a RÁBA Járműipari Holding Nyrt. 2012. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban.

Egyéb kérdések

A közgyűlés elé terjesztett éves beszámolóról 2013. március 8-i dátummal könyvvizsgálói véleményt adtunk ki és a fordulónap utáni események hatásait ezen időpontig vizsgáltuk meg. Az éves beszámolót a közgyűlés 2013. április 12-én jóváhagyta. A 2013. március 8-át követően bekövetkezett fordulónap utáni eseményekre vonatkozó eljárásaink a közgyűlés éves beszámoló jóváhagyására vonatkozó döntésére korlátozódtak.

Egyéb jelentéstételi kötelezettség: Az üzleti jelentésről készült jelentés

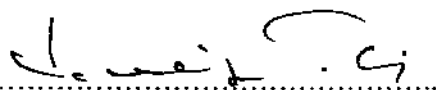
Elvégeztük RÁBA Járműipari Holding Nyrt. mellékelt 2012. évi üzleti jelentésének a vizsgálatát.

A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért.

A mi felelősségünk az üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó éves beszámoló összhangjának megítélése. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

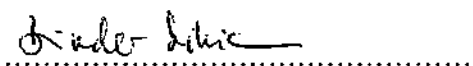
Véleményünk szerint a RÁBA Járműipari Holding Nyrt. 2012. évi üzleti jelentése a RÁBA Járműipari Holding Nyrt. 2012. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.

Budapest, 2013. április 12.



Horváth Tamás

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
1068 Budapest Dózsa György út 84/C.
000083



Binder Szilvia

kamarai tag könyvvizsgáló
003801

Statisztikai számjel: 11120133-7010-114-08

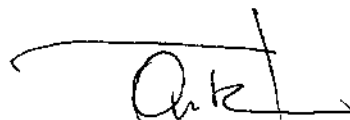
Cégjegyzék száma: 08-10-001532

RÁBA Nyrt.

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

2012. december 31.

Keltezés: Győr, 2013. március 1.



a vállalkozás vezetője (képviselője)

RÁBA
PH
Járműipari Holding Nyrt.

Statisztikai számjel

11120133-7010-114-08

Cégjegyzék száma

08-10-001532

"A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év 2011. dec. 31.	Tárgyév 2012. dec. 31.
a	b	c	e
1	A. Befektetett eszközök	16 584 348	16 607 193
2	I. IMMATERIÁLIS JAVAK	88 448	48 634
3	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0
4	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0
5	Vagyon értékű jogok	87 445	47 423
6	Szellemi termékek	1 003	1 211
7	Üzleti vagy cégérték	0	0
8	Immateriális javakra adott előlegek	0	0
9	Immateriális javak érték helyesbítése	0	0
10	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK	5 773 248	5 835 907
11	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	5 704 872	5 747 198
12	Műszaki berendezések, gépek, járművek	37 378	23 347
13	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	25 713	28 912
14	Tenyészállatok	0	0
15	Beruházások, felújítások	5 285	36 450
16	Beruházásokra adott előlegek	0	0
17	Tárgyi eszközök érték helyesbítése	0	0
18	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	10 722 652	10 722 652
19	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	10 722 447	10 722 447
20	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0	0
21	Egyéb tartós részesedés	205	205
22	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	0
23	Egyéb tartósan adott kölcsön	0	0
24	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0
25	Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése	0	0

Keltezés: Győr, 2013. március 1.

Járműpark Holding Nyrt.

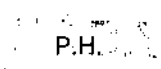
[Handwritten signatures]

"A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év 2011. dec. 31.	Tárgyév 2012. dec. 31.
a	b	c	e
26	B. Forgóeszközök	2 365 483	4 607 247
27	I. KÉSZLETEK	351 099	351 012
28	Anyagok	11 882	10 094
29	Befejezetlen termelés és félkész termékek	0	0
30	Növendék-, hízó- és egyéb állatok	0	0
31	Késztermékek	0	0
32	Áruk	338 217	340 918
33	Készletekre adott előlegek	1 000	0
34	II. KÖVETELÉSEK	1 343 881	3 726 369
35	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	10 370	36 220
36	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	1 034 508	3 682 015
37	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
38	Váltókövetelések	0	0
39	Egyéb követelések	299 003	8 134
40	III. ÉRTÉKPAPIROK	489 421	489 421
41	Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0
42	Egyéb részesedés	0	0
43	Saját részvények, saját üzletrészek	489 421	489 421
44	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0
45	IV. PÉNZESZKÖZÖK	181 082	40 445
46	Pénztár, csekkek	83	191
47	Bankbetétek	180 999	40 254
48	C. Aktív időbeli elhatárolások	21 998	19 637
49	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	17 755	18 247
50	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	4 243	1 390
51	Halasztott ráfordítások	0	0
52	Eszközök összesen	18 971 829	21 234 077

Keltetés: Győr, 2013. március 1.


 P.H. B.
 P.H. B. Holding Nrt.




"A" MÉRLEG Források (passzívák)

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év 2011. dec. 31.	Tárgyév 2012. dec. 31.
a	b	c	e
53	D. Saját tőke	13 163 590	13 862 716
54	I. JEGYZETT TŐKE	13 473 446	13 473 446
55	ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	548 160	548 160
56	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	0	0
57	III. TŐKETARTALÉK	127 654	127 654
58	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	-869 896	-1 026 931
59	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	489 421	589 421
60	VI. ÉRTÉKELESI TARTALÉK	0	0
61	VII. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	-57 035	699 126
62	E. Céltartalékok	44 650	19 420
63	Céltartalék a várható kötelezettségekre	44 650	19 420
64	Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0
65	Egyéb céltartalék	0	0
66	F. Kötelezettségek	5 678 468	7 255 478
67	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	0	0
68	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
69	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
70	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0	0
71	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	0	0
72	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0
73	Átváltoztatható kötvények	0	0
74	Tartozások kötvénykibocsátásból	0	0
75	Beruházási és fejlesztési hitelek	0	0
76	Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	0
77	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
78	Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
79	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0

Keltetés: Győr, 2013. március 1.

P.H. ...
 ... Holding Nft.

[Handwritten signature]
[Handwritten signature]

Statisztikai számjel

11120133-7010-114-08

Cégjegyzék száma

08-10-001532

"A" MÉRLEG Források (passzívák)

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év 2011. dec. 31.	Tárgyév 2012. dec. 31.
a	b	c	e
80	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	5 678 468	7 255 478
81	Rövid lejáratú kölcsönök	0	0
82	ebből: az átváltoztatható kötvények	0	0
83	Rövid lejáratú hitelek	2 123 242	3 182 658
84	Vevőktől kapott előlegek	0	2 807
85	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	210 650	165 356
86	Váltótartozások	0	0
87	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	3 318 088	3 877 449
88	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban	0	0
89	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	26 488	27 208
90	G. Passzív időbeli elhatárolások	85 121	96 463
91	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	1 631	20 652
92	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	83 490	75 811
93	Halasztott bevételek	0	0
94	Források összesen	18 971 829	21 234 077

Keltezés: Győr, 2013. március 1.

P.H.

Handwritten signature and initials, likely representing the authorized person for the financial statement.

Statisztikai számjel

11120133-7010-114-08

Cégjegyzék száma

08-10-001532

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS

(forgalmi költség eljárással)

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2011. jan. 1 - 2011. dec. 31.	2012. jan. 1 - 2012. dec. 31.
a	b	c	e
1	1 Belföldi értékesítés nettó árbevétele	1 208 682	1 302 337
2	2 Exportértékesítés nettó árbevétele	0	0
3	I. Értékesítés nettó árbevétele (01+02)	1 208 682	1 302 337
4	3 Értékesítés elszámolt közvetlen önköltsége	0	143
5	4 Eladott áruk beszerzési értéke	2 192	548
6	5 Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	197 610	218 685
7	II. Értékesítés közvetlen költségei (03+04+05)	199 802	219 376
8	III. Értékesítés bruttó eredménye (I-II)	1 008 880	1 082 961
9	6 Értékesítési, forgalmazási költségek	21 500	22 293
10	7 Igazgatási költségek	1 122 345	1 013 326
11	8 Egyéb általános költségek	1 872	1 870
12	IV. Értékesítés közvetett költségei (06+07+08)	1 145 717	1 037 489
13	V. Egyéb bevételek	1 175 968	41 719
14	ebből: visszaírt értékvesztés	0	0
15	VI. Egyéb ráfordítások	491 934	165 279
16	ebből: értékvesztés	13 429	0
17	A. ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (±III-IV+V-VI)	547 197	-78 088

Keltezés: Győr, 2013. március 1.

P.H.




Statisztikai számjel

11120133-7010-114-08

Cégjegyzék száma

08-10-001532

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS

(forgalmi költség eljárással)

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2011. jan. 1 - 2011. dec. 31.	2012. jan. 1 - 2012. dec. 31.
a	b	c	e
18	9 Kapott (járó) osztalék és részesedés	606 780	606 660
19	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	600 000	600 000
20	10 Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	0	0
21	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
22	11 Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	153	0
23	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
24	12 Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	124 303	108 962
25	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	143	1 381
26	13 Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	129 705	243 097
27	VIII. Pénzügyi műveletek bevételei (09+10+11+12+13)	860 941	958 719
28	14 Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése	0	0
29	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
30	15 Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	206 828	150 760
31	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
32	16 Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	838 390	0
33	17 Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	434 306	25 816
34	IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai (14+15+16+17)	1 479 524	176 576
35	B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)	-618 583	782 143
36	C. SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (±A±B)	-71 386	704 055
37	X. Rendkívüli bevételek	0	599
38	XI. Rendkívüli ráfordítások	9 098	6 169
39	D. RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X-XI)	-9 098	-5 570
40	E. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±C±D)	-80 484	698 485
41	XII. Adófizetési kötelezettség	-23 449	-641
42	F. ADÓZOTT EREDMÉNY (±E-XII)	-57 035	699 126
43	18 Eredménytartalék igénybe vétele osztalékra, részesedésre	0	0
44	19 Jóváhagyott osztalék, részesedés	0	0
45	G. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (±F+18-19)	-57 035	699 126

Keltezés: Győr, 2013. március 1.

P.H.

Handwritten signature and initials, likely representing the authorized signatory of the company.

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS

(összköltség eljárással)

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2011. jan. 1 - 2011. dec. 31.	2012. jan. 1 - 2012. dec. 31.
a	b	c	e
1	1 Belföldi értékesítés nettó árbevétele	1 208 682	1 302 337
2	2 Exportértékesítés nettó árbevétele	0	0
3	I. Értékesítés nettó árbevétele (01+02)	1 208 682	1 302 337
4	3 Saját termelésű készletek állományváltozása ±	0	0
5	4 Saját előállítású eszközök aktivált értéke	0	0
6	II. Aktivált saját teljesítmények értéke (±03+04)	0	0
7	III. Egyéb bevételek	1 175 968	41 719
8	ebből: visszaírt értékvesztés	0	0
9	5 Anyagköltség	51 463	58 199
10	6 Igénybe vett szolgáltatások értéke	471 998	374 108
11	7 Egyéb szolgáltatások értéke	43 812	42 818
12	8 Eladott áruk beszerzési értéke	2 192	548
13	9 Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	197 610	218 685
14	IV. Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)	767 075	694 358
15	10 Bérköltség	208 080	199 798
16	11 Személyi jellegű egyéb kifizetések	66 739	57 861
17	12 Bérjárulékok	77 244	88 378
18	V. Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)	352 063	346 037
19	VI. Értékcsökkenési leírás	226 381	216 470
20	VII. Egyéb ráfordítások	491 934	165 279
21	ebből: értékvesztés	13 429	0
22	A. ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (±II+III-IV-V-VI-VII)	547 197	-78 088

Keltezés: Győr, 2013. március 1.

P.H.

OK

Réy

Statisztikai számjel

11120133-7010-114-08

Cégjegyzék száma

08-10-001532

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS

(összköltség eljárással)

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2011. jan. 1 - 2011. dec. 31.	2012. jan. 1 - 2012. dec. 31.
a	b	c	e
23	13 Kapott (járó) osztalék és részesedés	606 780	606 660
24	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	600 000	600 000
25	14 Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	0	0
26	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
27	15 Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	153	0
28	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
29	16 Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	124 303	108 962
30	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	143	1 381
31	17 Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	129 705	243 097
32	VIII. Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)	860 941	958 719
33	18 Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztesége	0	0
34	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
35	19 Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	206 828	150 760
36	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
37	20 Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	838 390	0
38	21 Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	434 306	25 816
39	IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+20+21)	1 479 524	176 576
40	B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)	-618 583	782 143
41	C. SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (±A±B)	-71 386	704 055
42	X. Rendkívüli bevételek	0	599
43	XI. Rendkívüli ráfordítások	9 098	6 169
44	D. RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X-XI)	-9 098	-5 570
45	E. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±C±D)	-80 484	698 485
46	XII. Adófizetési kötelezettség	-23 449	-641
47	F. ADÓZOTT EREDMÉNY (±E-XII)	-57 035	699 126
48	22 Eredménytartalék igénybe vétele osztalékra, részesedésre	0	0
49	23 Jóváhagyott osztalék, részesedés	0	0
50	G. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (±F+22-23)	-57 035	699 126

Keltezés: Győr, 2013. március 1.

P.H.

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2012. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(az összes egyenleg ezer forintban, kivéve ha másképpen van jelölve)

Statisztikai számjel: 11120133-7010-114-08

Cégjegyzék száma: 08-10-001532

RÁBA Nyrt.

**Kiegészítő
melléklete**

a 2012. december 31-ével
végződő évről

**2012.
december 31.**

Keltezés: Győr, 2013. március 1.



a vállalkozás vezetője
(képviselője)

P.H.

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2012. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

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

1. A TÁRSASÁG BEMUTATÁSA

A RÁBA Járműipari Holding Nyrt. (a "Társaság") a magyar törvények szerint bejegyzett társaság. A Társaság 1992. január 1-jén alakult részvénytársasággá, az 1989. évi XIII. (átalakulási) Törvény alapján. A 2001. évben az anyavállalatnál névváltozás történt, 2001. június 5-től a vállalkozás neve Rába Magyar Vagon- és Gépgyár Részvénytársaságról Rába Járműipari Holding Részvénytársaságra változott. 2006 decemberétől pedig a törvényi előírásoknak megfelelően a Társaság neve RÁBA Járműipari Holding Nyrt.-re változott.

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

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

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

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

A Társaság cégbírósi jegyzékszám: 08-10-001532

Társaság kötelező könyvvizsgálatát a

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
1068 Budapest, Dózsa György út 84/C

végzi.

A könyvvizsgálatért személyében is felelős kamarai tag könyvvizsgáló Binder Szilvia. Kamarai regisztrációs száma 003801.

A 2012. december 31.-es nappal végződő üzleti évre a könyvvizsgálat díja megállapodás szerint 2 500 eFt.

A könyvviteli szolgáltatást végző társaság:

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

2012. október 1-től T-Systems Magyarország Zrt. mint IQSYS Informatikai és Tanácsadó Zrt. beolvadás következtében létrejött jogutódja végzi a könyvviteli szolgáltatást.

A feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy:

Kelemen Melinda nyilvántartási szám: 151546

2. KONSZOLIDÁCIÓ

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

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2012. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

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

3. SZÁMVITELI POLITIKA

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

3.1. A mérlegkészítés időpontja

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

3.2. Immateriális javak

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

A várható hasznos élettartam a következő:

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

3.3. Tárgyi eszközök

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

Az egyedileg 50 e Ft beszerzési érték alatti tárgyi eszközöket a Társaság a rendeltetésszerű használatba vételkor (aktiváláskor) egy összegben terv szerinti értékcsökkenésként elszámolja. 2008-as gazdasági évtől 100 e Ft-ra változott az azonnal elszámolható tárgyi eszközök értékcsökkenése.

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

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

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2012. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

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

3.4. Befektetések

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

3.5. Készletek

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

3.6. Kétes követelések – értékvesztés

A követelések értékelése vevőnként (egyedi) minősítéssel történik.

3.7. Saját részvények

A Társaság a saját részvényeit FIFO módszer alapján értékeli.

3.8. Céltartalékok

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

3.9. Devizás eszközök és források értékelése

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

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

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2012. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

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

3.10. Jelentős és lényeges hibák minősítése

A Társaság **jelentős összegűnek** tekint egy hibát, ha a hiba feltárásának évében, a különböző ellenőrzések során, egy adott üzleti évet érintően (évenként külön-külön) feltárt hibák és hibahatások – eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő – értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja a mérlegfőösszeg 2 százalékát vagy az 500 millió Ft-ot. Jelentős összegű hiba feltárása esetén a Társaság „három oszlopos” beszámolót készít.

A Társaság **megbízható és valós képet** lényegesen befolyásolónak tekint egy hibát, ha az jelentős összegű és a hibahatások összevont értéke a saját tőke értékét lényegesen - legalább 20 százalékos mértékben – megváltoztatja, és ezért a már közzétett – a vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetre vonatkozó - adatok megtévesztők. Megbízható és valós képet lényegesen befolyásoló hiba feltárása esetén a Társaság a korábban közzétett éves beszámolóját ismételten közzéteszi.

3.11. Az eredménykimutatás formája

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

3.12. Az árbevétel elszámolása

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

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2012. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

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

4. JELENTŐS GAZDASÁGI ESEMÉNYEK

1. A Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt. 2011. november 7-én kötelező nyilvános vételi ajánlatot tett a Társaság által kibocsátott valamennyi részvény megvásárlására. Az ajánlatot a PSZÁF 2011. november 8-án jóváhagyta. A nyilvános vételi ajánlattal kapcsolatosan az Ajánlattevő kezdeményezte az Európai Bizottság eljárását a tranzakció egységes (az egész EU területére kiterjedő) versenyjogi engedélyezésére. Az engedélyezés 2012. április 18-án megtörtént, ezzel a Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt. tulajdonába 9 925 829 darab részvény került, és a Társaságban 73,67 százalékos részesedést szerzett.
2. A Társaság két leányvállalata, a Rába Futómű Kft. és a Rába Járműipari Alkatrészgyártó Kft. tőkehelyzetét 800 millió Ft, illetve 450 millió Ft pótbefizetéssel rendezte 2011 decemberében, mely a társaságok rendelkezésére állt 2012-ben is.
3. A Rába Nyrt. tulajdonosai és a Rába Csoport vezetősége közötti érdekközösség megteremtése, a vezetőség tulajdonosi szemléletének erősítése céljából a Rába Nyrt. közgyűlése 2006. július 1. nyújtás időponttal elindította a részvénytársaság öt évre szóló, új középtávú vezetői részvényopciós programját, a Menedzsment Részvényopciós Ösztönző Programot, melynek feltételeit 2010. április 29-én módosította. Az áprilisi döntés a program futamidejét meghosszabbította 2014. december 31-ig, illetve a 3. tranche-et 2012. január 1-től újraindította. A program tárgya a Rába Nyrt. részvények. A program az öt éves futamidőn belül három önálló szakaszra oszlik, amelyek egyenkénti megvalósulása egymástól független előfeltételektől függ. Az első két tranche feltételei teljesültek. 2012. január 1-től újraindult 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 lehívásra kerülő opciók esetében a lehíváskori piaci ár és a lehívási ár közötti különbségre a Társaságnak járulékfizetési kötelezettsége keletkezik. A még le nem hívott részvényopciók várható járulékfizetési kötelezettségére a Társaság céltartalékot képez. 2012. december 31-én a 2. tranche-re képzett és nyilvántartott céltartalék értéke 17 981 eFt. A tárgyévben képzett és megszüntetett céltartalék nettó összege -23 026 eFt. A tárgyévben nem történt opció lehívás, ellenben az opcióban résztvevők jogosultság megszűnése miatt csökkent a várható járulékkötelezettség összege.

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2012. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

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

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

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

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2012. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

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

5. PÉNZÜGYI HELYZET ÉS LIKVIDITÁS

A Társaság pénzügyi helyzetét és likviditását 2011. és 2012. december 31-én az alábbi pénzügyi mutatók, valamint a csatolt cash-flow kimutatás szemlélteti.

Mutató	2011.	2012.
Készpénz likviditási mutató =(Pénzeszközök/Rövid lejáratú kötelezettségek)	0,0319	0,0056
Gyors likviditási mutató =(Forgóeszközök – Készletek) /Rövid lejáratú kötelezettségek*	0,3533	0,5816
Likviditási mutató =(Forgóeszközök/Rövid lejáratú kötelezettségek)*	0,4142	0,6293
Nettó forgótőke (e Ft) =(Forgóeszközök – Rövid lejáratú kötelezettségek)	-3 312 983	-2 648 232

* Az aktív és passzív időbeli elhatárolásokkal együtt.

A készpénz likviditási mutató a bázisévhez képest romlott, ami a pénzeszközök 140 637 eFt-tal történő csökkenésének, valamint a rövid lejáratú kötelezettségek növekedésének tudható be. A likviditási és gyors likviditási mutató értékei a bázis évhez képest javultak, amit a követelések jelentős növekedése eredményezett.

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2012. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

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

6. A VAGYONI HELYZETET ÉS A TŐKESZERKEZETET BEMUTATÓ MUTATÓK:

Mutató	2011.	2012.
Tartósan befektetett eszközök aránya =(Befektetett eszközök/Összes eszköz)	87,42%	78,21%
Befektetett eszközök fedezettsége = (Saját tőke/Befektetett eszközök)	79,37%	83,47%
Eladósodottság mértéke = (Kötelezettségek/Saját tőke)	43,14%	52,34%
Tőkeellátottság mutatója = (Saját tőke/Összes forrás)	69,38%	65,29%

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

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2012. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

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

7. IMMATERIÁLIS JAVAK

Az immateriális javak mozgásának összefoglalása a 2011. és 2012. december 31-ére végződő években a következő:

	Vagyoni értékű jogok	Szellemi termékek	Összesen
BRUTTÓ ÉRTÉK:			
Nyitó egyenleg 2011. január 1-jén	215 974	56 100	272 074
Növekedések	2 106	736	2 842
Csökkenések	0	0	0
Átsorolás	0	0	0
Záró egyenleg 2011. december 31-én	218 080	56 836	274 916
 Növekedések	 4 926	 750	 5 676
Csökkenések	0	0	0
Átsorolás	0	0	0
Záró egyenleg 2012. december 31-én	223 006	57 586	280 592
 HALMOZOTT AMORTIZÁCIÓ			
Terv szerinti értékcsökkenés			
Nyitó egyenleg 2011. január 1-jén	90 724	53 921	144 645
Növekedések	39 911	1 912	41 823
Csökkenések	0	0	0
Átsorolás	0	0	0
Záró egyenleg 2011. december 31-én	130 635	55 833	186 468
 Növekedések	 44 948	 542	 45 490
Csökkenések	0	0	0
Átsorolás	0	0	0
Záró egyenleg 2012. december 31-én	175 583	56 375	231 958
 NETTÓ ÉRTÉK 2011. december 31-én	87 445	1 003	88 448
NETTÓ ÉRTÉK 2012. december 31-én	47 423	1 211	48 634

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2012. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

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

8. TÁRGYI ESZKÖZÖK

A tárgyi eszközök mozgásának összefoglalása a 2011. és 2012. december 31-ére végződő években a következő:

	Ingtatlanok és kapcs. vagyoni értékű jogok	Műszaki berendezések gépek, járművek	Egyéb berendezések felszerelések, járművek	Összesen
BRUTTÓ ÉRTÉK:				
Nyitó egyenleg 2011. január 1-jén	8 365 787	373 536	127 870	8 867 193
Növekedések	152 455	7 350	23 574	183 379
Csökkenések	-491 784	-20 725	-3 997	-516 506
Záró egyenleg 2011. december 31-én	8 026 458	360 161	147 447	8 534 066
Növekedések	197 061	0	8 902	205 963
Csökkenések	-6 884	0	-228	-7 112
Záró egyenleg 2012. december 31-én	8 216 635	360 161	156 121	8 732 917
HALMOZOTT ÉRTÉKCSÖKKENÉS:				
Terv szerinti értékcsökkenés				
Nyitó egyenleg 2011. január 1-jén	2 379 969	327 213	111 715	2 818 897
Elszámolt értékcsökkenés	154 247	16 295	14 016	184 558
Csökkenések	-212 630	-20 725	-3 997	-237 352
Záró egyenleg 2011. december 31-én	2 321 586	322 783	121 734	2 766 103
Elszámolt értékcsökkenés	151 246	14 031	5 703	170 980
Csökkenések	-3 395	0	-228	-3 623
Záró egyenleg 2012. december 31-én	2 469 437	336 814	127 209	2 933 460
NETTÓ ÉRTÉK 2011. december 31-én	5 704 872	37 378	25 713	5 767 963
NETTÓ ÉRTÉK 2012. december 31-én	5 747 198	23 347	28 912	5 799 457

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2012. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

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

Befejezetlen beruházások, felújítások és beruházásra adott előlegek alakulása:

Nyitó egyenleg 2011. január 01.	280
Növekedés	188 384
Csökkenés	-183 379
Záró egyenleg 2011. december 31.	5 285
Növekedés	237 128
Csökkenés	-205 963
Záró egyenleg 2012. december 31.	36 450

9. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK

	2011 ezer Ft	Részesedés %	2012 ezer Ft	Részesedés %
<u>Leányvállalatok</u>				
Rába Futómű Kft.	8 761 610	100,00	8 761 610	100,00
Rába Járműipari Alkatrészgyártó Kft.	780 000	100,00	780 000	100,00
Rába Jármű Kft.	775 624	100,00	775 624	100,00
Összesen	10 317 234		10 317 234	
<u>Közös és társult vállalkozások</u>				
Fehrer Automotive-Rába Kft.	405 213	30,00	405 213	0,10
Összesen	405 213		405 213	
<u>Egyéb befektetések</u>				
Rába Energiaszolgáltató Kft.	100	3,33	100	3,33
Bakony Erőmű Zrt.	85	0,00	85	0,00
Ikarus Zrt.	20	0,00	20	0,00
Összesen	205		205	
Összes érdekelttség:	10 722 652		10 722 652	
Adott kölcsönök	0		0	
Befektetett pü. eszk. összesen:	10 722 652		10 722 652	

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2012. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

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

Az értékvesztés a következőképpen alakult:

	Befektetett pénzügyi eszközök értékvesztése
2011. december 31.	2 353 648
visszaírt értékvesztés	0
elszámolt értékvesztés	0
kivezetésre jutó értékvesztés	0
2012. december 31.	2 353 648

Tárgyévben értékvesztés elszámolására nem került sor.

Értékvesztés társaságonkénti bontásban:

	<u>2011.12.31.</u>	<u>2012.12.31.</u>
	1 851 910	1 851 910
Rába Futómű Kft.		
	501 738	501 738
Rába Járműipari Alkatrészgyártó Kft.		
Összesen	2 353 648	2 353 648

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2012. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

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

Leányvállalatok:

	Tul. hányad %	Jegyzett tőke	Tartalékok	Mérleg szerinti eredmény 2012	Saját tőke
Leányvállalatok					
Rába Futómű Kft	100,00%	9 762 800	-4 683 014	1 002 832	6 082 618
Rába Járműipari Alkatrészgyártó Kft	100,00%	300 000	-140 252	157 515	317 263
Rába Jármű Kft	100,00%	835 100	611 693	7 814	1 454 607
Közös vezetésű és társult vállalat					
Fehrer Automotive- Rába Kft.	0,10%	142 500	168 923	-44 416	267 007

A Rába befektetések bemutatása

a) Rába -FUTÓMŰ Gyártó és Kereskedelmi Kft.

Székhelye: H 9027 Győr, Martin út 1.

Felelős vezetője: Pintér István 2004. január 1-től

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

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

b) Rába Járműipari Alkatrészgyártó Kft

Székhelye: H 9027 Győr, Martin út 1.

Felelős vezetője: Simon István 2003-tól 2005. július 18-ig.

Urbányi László 2005. július 18-tól.

A társaság a Rába -JÁRMŰ Jármű és Busz Gyártó Kft.-ből, kiválással jött létre, 2001. december 01-i időponttal 415.400 ezer forint jegyzett tőkével, majd ebbe a társaságba 2003. október 1-jén beolvasztásra került a Rába Sárvár és a RÁBA Mór Kft. Az így létrejött

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2012. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

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

egységes Rába Járműipari Alkatrészgyártó Kft. jegyzett tőkéjét a tulajdonos 300.000 ezer forintban állapította meg. A társaság 2005. június 30-án a győri gyáregységét értékesítette a Rába Jármű Kft. számára. Fő tevékenysége személygépkocsi és haszongépjármű alkatrészek gyártása.

c) Rába -JÁRMŰ Jármű és Busz Gyártó Kft

Székhelye: H 9027 Győr, Martin u. 1.

Felelős vezetője: Kovács Csaba 2005. április 30-ig

Torma János 2005. május 1-től

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

A Kft.-ből kiválással jött létre a Rába Járműipari Alkatrészgyártó Kft. 2001. december 1-i időponttal, így a jelenlegi törzstőke: 835.100 ezer Ft.

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

További befektetések neve, székhelye:

d) Fehrer Automotive-Rába Kft.

Székhelye: H 9027 Győr, Martin u. 1.

A társaság 3.000 e Ft törzstőkével jött létre 2009. május 21-én, melyet június 16-án a cégbíróság be is jegyzett. A társaságban a Rába Nyrt. 30%-os részesedést szerzett, a fennmaradó 70%-ot az F.S. Fehrer Automotive Gmbh birtokolja. A tulajdonosok 2009. december 18-i társasági szerződésével tőkeemelést határoztak el, a törzstőkét 1.072.000 e Ft-al emelték meg, melyet apporttal teljesítettek a tulajdonosok. A cégbíróság 2010. január 11-én jegyezte be a tőkeemelést. 2010. december 15-én a tulajdonosok tőkeemelésről döntöttek, melynek eredményeként a Rába Nyrt. 82 713 eFt apportot juttatott a társaságnak. 2012. szeptember 27-ei alapítói határozat alapján a tulajdonosok két lépcsőben tőke rendezést hajtottak végre. Első lépcsőben a veszteség rendezésére 1 0755 500 eFt-tal leszállították a törzstőkét az eredménytartalékkal szemben. Második lépcsőben tőke konszolidáció érdekében a többségi tulajdonos felemelte a törzstőkét, a Rába Nyrt. a tőkeemelésben nem vett részt.

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2012. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

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

A tőke rendezés során a Rába Nyrt befektetett összege nem változott, hatására a Rába Nyrt, a jegyzett tőke 0,1% -át megtestesítő üzletrésszel rendelkezik, melyhez 30% tagsági jog járul. A százalékos arányban megállapított tagsági jog a taggyűlésen gyakorolható szavazati jogot, osztalékhoz fűződő jogot, valamint mindazon jogokat jelenti, melyek a társasági törvényből erednek és/vagy a társaságbeli tagi jogviszonyához társulnak.

A tulajdonosok közti megállapodás alapján a társasági szerződésben rögzítetten november 28-án megtörtént.

A társaság fő tevékenysége: közúti jármű, járműmotor alkatrészeinek gyártása.

e) IKARUS Járműgyártó Rt.

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

A társaság elnevezése IKARUS Zrt. "f.a." változott.

f) Rába Energiaszolgáltató Kft.

Székhely: H 9027 Győr, Martin u. 1.

g) Bakonyi Erőmű Zrt.

Székhely: H 8401 Ajka, Gyártelep

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2012. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

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

10. KÉSZLETEK

A készletek a következőket tartalmazzák:

	<u>2011.12.31.</u>	<u>2012.12.31.</u>
Anyagok	11 882	10 094
Áruk	338 217	340 918
Készletre adott előleg	1 000	0
Összesen	<u><u>351 099</u></u>	<u><u>351 012</u></u>

A Társaság az áruk között tartja nyilván az értékesítés célját szolgáló, korábban telephelyként szolgáló 402 ezer m² telek értékét.

Az értékvesztés a következőképpen alakult:

	<u>Anyag</u>	<u>Áruk</u>
Nyitó adat 2012. 01.01-jén	0	103 849
Értékvesztés elszámolása	0	0
Kivizetett készlethez kapcsolódó értékvesztés	0	0
Értékvesztés visszairása	0	0
Záró egyenleg 2012.12.31-én	<u><u>0</u></u>	<u><u>103 849</u></u>

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2012. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
 (az összes egyenleg ezer forintban, kivéve ha másképpen van jelölve)

11. KÖVETELÉSEK ÁRUSZÁLLÍTÁSBÓL ÉS SZOLGÁLTATÁSBÓL (VEVŐK)

A vevői követelések 2011. és 2012. december 31-én a következők:

	<u>2011.12.31.</u>	<u>2012.12.31.</u>
Belföldi vevők összesen	10 370	36 220
Külföldi vevők összesen	0	0
Vevői követelések összesen	<u>10 370</u>	<u>36 220</u>

Tárgyévben a vevői követelések 71 %-át a Busch-Hungária Kft-vel szemben fennálló követelés adja.

A Társaság lejárat szerinti vevői állománya 2012. december 31-én az alábbi állapotot tükrözte:

	<u>Belföldi</u>	<u>Külföldi</u>	<u>Összesen</u>
<i>Le nem járt</i>	<u>28 984</u>	<u>0</u>	<u>28 984</u>
1-90 napos	7 236	0	7 236
91-180 napos	0	0	0
181-365 napos	0	0	0
365 napon túli	63 356	0	63 356
<i>Lejárt</i>	<u>70 592</u>	<u>0</u>	<u>70 592</u>
Értékvesztés	-63 356	0	-63 356
Összesen:	<u>36 220</u>	<u>0</u>	<u>36 220</u>

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2012. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

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

Az értékvesztés a következőképpen alakult:

	<u>Vevői követelések értékvesztése</u>
2011. december 31.	87 172
visszaírt értékvesztés	0
elszámolt értékvesztés	0
behajthatatlan követelésre eső értékvesztése kivezetése	-23 816
2012. december 31.	63 356

Az értékvesztés képzése a 365 napon túli vevők fizetési morálja miatt vált szükségessé.

12. KÖVETELÉSEK KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSSAL SZEMBEN

A követelések kapcsolt vállalkozással szemben 2011. és 2012. december 31-én a következők:

	<u>2011.12.31.</u>	<u>2012.12.31.</u>
RÁBA Futómű Kft.	73 991	122 482
RÁBA Jármű Kft.	417	58 159
RÁBA Járműipari Alkatrészgyártó Kft.	19 998	9 782
Fehrer Automotive-Rába Kft.	49 973	0
Követelések kapcsolt váll. Szemben (vevői):	144 379	190 423
Cash-pool követelés (leányvállalatokkal szemben)	689 557	3 491 020
Rába Futómű Kft. egyéb követelés	200 000	0
Fehrer-Automotive-Rába Kft. késedelmi kamat	572	572
Egyéb követelés kapcsolt váll. szemben összesen	890 129	3 491 592
Követelések kapcsolt váll. szemben összesen:	1 034 508	3 682 015

A Társaság leányvállalatokkal szembeni vevő követelései a márkanév használat és menedzsment szolgáltatásból, bérbeadásból, az egyéb követelései tagi hitel nyújtásából adódnak. A Rába csoport Cash-Pool rendszert működtet.

RÁBA JÁRMŰPARI HOLDING NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2012. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

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

13. EGYÉB KÖVETELÉSEK

Az egyéb követelések 2011. és 2012. december 31-én a következők:

	2011.12.31	2012.12.31
ÁFA követelés	3 834	6 530
Munkavállalókkal szembeni követelések	2 059	1 439
Opció tulajdonosokkal szembeni követelés az eladott részvényekkel kapcsolatban	291 838	0
Egyéb	1 272	165
Összesen	299 003	8 134

14. ÉRTÉKPAPÍROK

A saját részvények állományának értéke az alábbiak szerint változott:

Bruttó érték	Darabszám	Könyv szerinti érték ezer Ft	Egység ár Ft/részvény
2010. december 31.	918,306	923,753	1,000
Részvényjutattási program	-529,856	-529,856	1000
Részvény vásárlás	159,710	100,984	piaci áron
2011. december 31.	548,160	494,881	1,000
Részvényjutattási program	0	0	1000
Részvény vásárlás	0	0	piaci áron
2012. december 31.	548,160	494,881	1,000
Elszámolt értékvesztés		-5,460	
Könyv szerinti érték		489,421	

2011. évben tovább folytatódott a saját részvények értékesítése a részvény ösztönzési program keretében. A saját részvények nyújtanak fedezetet a részvényösztönzési programnak. A Társaság tulajdonában lévő saját részvények és a jegyzett tőke aránya 4,07 %. Tárgyévben az értékpapírok között nem történt mozgás.

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2012. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

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

15. BANKBETÉTEK

2011. és 2012. december 31-én a Társaság bankbetétei a következők:

	<u>2011.12.31</u>	<u>2012.12.31</u>
Forint számla	52 382	34 692
Deviza számla EUR	121 809	239
Deviza számla USD	6 808	5 323
Összesen	<u>180 999</u>	<u>40 254</u>

16. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

Az aktív időbeli elhatárolások 2011. és 2012. december 31-én a következők:

	<u>2011. december 31.</u>	<u>2012. december 31.</u>
Kamatbevétel	6 755	11 177
Árbevétel elhatárolás	5 692	5 499
Márka, menedzsment díj	5 276	1 571
Egyéb	32	0
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	<u>17 755</u>	<u>18 247</u>
 Szállító számlák	 4 243	 1 390
Költség, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása összesen:	<u>4 243</u>	<u>1 390</u>
 Összesen:	 <u>21 998</u>	 <u>19 637</u>

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2012. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

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

17. SAJÁT TŐKE

17.1. SAJÁT TŐKE MOZGÁSTÁBLA

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

A Társaság a tulajdonában lévő, forgóeszközök között kimutatott saját részvények értéke és darabszáma 2011.12.31-én 548 160 db 489 421 eFt-on, valamint 2012.12.31.-én 548 160 db 489 421 eFt. Az anyavállalat által közvetlenül birtokolt saját részvények a törzsrészvények 4,07%-át testesítik meg.

A saját tőke elemeiben a 2011. december 31-ére, valamint a 2012. december 31-ére végződő években történt változások összefoglalása a következő (millió Ft-ban):

	Jegyzett tőke	Tőke- tartalék	Eredmény- tartalék	Lekötött tartalék	Mérleg szerinti eredmény	Összesen
	13 473	128	-2 741	706	2 905	14 471
2010. évi eredmény átvezetése	0	0	2 905	0	-2 905	0
Saját részvény változása	0	0	217	-217	0	0
Pótbefizetés	0	0	-1 250	0	0	-1 250
2011. évi eredmény	0	0	0	0	-57	-57
Egyenleg 2011. december 31-én	13 473	128	-869	489	-57	13 164
2011. évi eredmény átvezetése	0	0	-57	0	57	0
Saját részvény változása	0	0	0	0	0	0
Fejlesztési tartalékra lekötés	0	0	-100	100	0	0
2012. évi eredmény	0	0	0	0	699	699
Egyenleg 2012. december 31-én	13 473	128	-1 026	589	699	13 863

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2012. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
 (az összes egyenleg ezer forintban, kivéve ha másképpen van jelölve)

A tulajdonosok a következők:

<u>Részvénytulajdonosok</u>	Részesedés a tulajdoni hányad alapján (%) *	
	2011	2012
Államháztartás részét képező tulajdonos	15,47	73,67
Intézményi és egyéb befektetők	22,57	22,26
RÁBA Nyrt. saját részvény	4,07	4,07
Felvásárlás kapcsán felajánlott részvények	57,89	0,00
Total	100	100

* *Részvénykönyv adatai alapján*

17.2. A TÁRSASÁG TŐKEHELYZETE

A Társaság saját tőkéje 2012. december 31-én 13 862 716 eFt (2011. december 31-én 13 163 590 eFt), jegyzett tőkéje 13 473 466 eFt (2011. december 31-én 13 473 466 eFt), a saját tőke – jegyzett tőke arány 103 % (2011. december 31-én 98%).

18. LEKÖTÖTT TARTALÉK

A lekötött tartalék egyrészt a visszavásárolt saját részvények könyv szerinti értékével egyezik meg a 2011. illetve 2012. évben, másrészt a 2012-ben a fejlesztési tartalékra képzett összeggel. A táblázat a jogcímenkénti megoszlást mutatja:

	2011.12.31	2012.12.31
Saját részvény	489 421	489 421
Fejlesztési tartalék	0	100 000
Mindösszesen:	489 421	589 421

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2012. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
(az összes egyenleg ezer forintban, kivéve ha másképpen van jelölve)

19. CÉLTARTALÉKOK

	2011.12.31	2012.12.31
Résztvényprogram	41 007	17 981
Törzsgárda jutalom	3 643	1 439
Mindösszesen:	44 650	19 420

Az opciós program járulék teherrel jár a Társaság részére, a részvényopciós kötelezettség piaci értékének járulék terhét céltartalékkal fedezi a Társaság. A tárgyévi időarányos járulék 6 778 e Ft képzését tette szükségessé, míg az opciós programban való részvétel megszűnése és a lehívások realizálódása 29 804 eFt céltartalék feloldását igényelte a beszámoló készítés évében.

Az előző évben törzsgárda jutalom címén képzett 3 643 eFt a tárgyévben feloldásra került, míg a következő évben kifizetendő összegre 1 439 eFt összegben céltartalék képzésére került sor.

20. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK

A Társaságnak nincs hátrasorolt kötelezettsége.

21. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

A Társaságnak hosszúlejáratú kötelezettségei 2011. és 2012. december 31-én nincsenek.

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2012. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

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

22. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK

A rövid lejáratú kötelezettségek 2011. és 2012. december 31-én a következők:

	<u>2011.12.31.</u>	<u>2012.12.31.</u>
Vevőktől kapott előlegek	0	2 807
Belföldi szállítói kötelezettség	210 650	165 356
Külföldi szállítói kötelezettség	0	0
Szállítói kötelezettségek (áruszáll. és szolg.) összesen:	210 650	165 356
Rövid lejáratú hitelek	2 123 242	3 182 658
Rövid lejáratú hitelek összesen:	2 123 242	3 182 658
Rába Futómű Kft.	66 706	70 424
Szállítói kötelezettségek áruszáll. kapcs. vállalkozással szemben	66 706	70 424
Cash-pool tartozás leányváll. szemben	3 251 382	3 807 025
Rövid lej. köt. kapcs. vállalkozással szemben összesen	3 318 088	3 877 449

A rövid lejáratú hitelek között a kereskedelmi bankoktól felvett rövid lejáratú hitelek és a folyószámlahitel összege került kimutatásra.

A Társaság a 2012-es üzleti évben az egyik bankkal szemben pénzügyi mutatók tekintetében vállalt kötelezettségét részben nem teljesítette. E tekintetben az érintett bank jelezte, hogy e kötelezettségmulasztás kapcsán a hitelszerződésben foglalt lehetséges szankciókkal nem kíván élni.

A Társaság hiteleinek átlagos kamatkulcsa 1,9%.

Tárgyévben a szállítói kötelezettségek közül 28,5 %-ot az Unicentrál Épületgépészeti Kft. felé fennálló kötelezettség tett ki.

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2012. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

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

Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek 2011. és 2012. december 31-én a következők:

	<u>2011.12.31.</u>	<u>2012.12.31</u>
Munkavállalókkal szembeni kötelezettség	11 602	10 972
TB kötelezettség	8 629	6 193
SZJA kötelezettség	3 475	3 373
Egyéb	2 782	6 670
Összesen	<u>26 488</u>	<u>27 208</u>

23. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

A passzív időbeli elhatárolások 2011. és 2012. december 31-én a következők:

	<u>2011. december 31.</u>	<u>2012. december 31.</u>
Árbevétel passzív időbeli elhatárolása	<u>1 631</u>	<u>20 652</u>
Vezetői jutalom, prémium	54 552	52 100
Cash-Pool kamat	8 575	10 097
Üzemeltetési költség	3 202	2 000
Könyvvizsgálat	1 550	1 250
Egyéb	15 611	10 364
Költség, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	<u>83 490</u>	<u>75 811</u>
Összesen	<u>85 121</u>	<u>96 463</u>

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2012. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

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

24. ÉRTÉKESÍTÉS FÖLDRAJZI RÉGIÓNKÉNTI RÉSZLETEZÉSE

A 2011. és 2012. december 31-ére végződő években az értékesítés összetétele:

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Kapcsolt vállalkozás*	994 097	1 069 841
Nem kapcsolt vállalkozás	214 585	232 496
Belföld	1 208 682	1 302 337
Egyéb export	<u>0</u>	<u>0</u>
Export összesen	0	0
Összesen	<u>1 208 682</u>	<u>1 302 337</u>

*Részletesebb bontásban a 35. pontban található

Belföldön az elért árbevétel jelentős hányada (közel 82,1 %-a) a konszolidációba bevont vállalatoktól származott. A konszolidációs körön kívüli belföldi vevőknek jellemzően szolgáltatások, bérleti díjak kerültek kiszámlázásra.

25. EGYÉB BEVÉTELEK

A 2011. és 2012. december 31-ére végződő években az egyéb bevételek értéke a következő:

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Céltartalék feloldás	78 108	33 447
Tárgyi eszköz értékesítés	1 071 756	7 659
Egyéb	<u>26 104</u>	<u>613</u>
Összesen	<u>1 175 968</u>	<u>41 719</u>

A Társaság a használaton kívüli ingatlanjait folyamatosan értékesíti.

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2012. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

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

26. IGÉNYBE VETT SZOLGÁLTATÁSOK ÉRTÉKE

A 2011. és 2012. december 31-ére végződő években az igénybevett szolgáltatások költségei a következők:

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Tanácsadói szolgáltatás	75 200	76 471
Vagyonvédelem, polgári védelem	61 401	62 037
Humán és számviteli szolgáltatás	52 841	55 221
Telefon, postaköltség, informatika	45 481	40 879
Megbízási díj	43 981	39 774
Bérleti díjak	27 034	25 985
Köztisztasági költség	50 055	18 772
Karbantartási és szerviz díjak	15 261	18 094
Folyóiratok, napilapok	7 152	6 735
Környezetvédelmi költségek	5 555	6 220
Hirdetés, reklám, propaganda	3 730	2 558
Könyvvizsgálat költsége	8 232	2 500
Oktatás és továbbképzés költsége	727	90
Egyéb	75 348	18 772
Összesen	<u>471 998</u>	<u>374 108</u>

27. EGYÉB SZOLGÁLTATÁSOK

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Részvények nyilvántartásával kapcsolatos költség	17 769	19 735
Biztosítási díjak	17 757	15 680
Bankjuttalék, garancia ktg.	3 125	2 752
Illetékek	-309	144
Egyéb	5 470	4 507
Összesen	<u>43 812</u>	<u>42 818</u>

28. ELADOTT (KÖZVETÍTETT) SZOLGÁLTATÁSOK

A 2011. és 2012. évi közvetített szolgáltatások összege a Társaság által a cégcsoport egészére kötött biztosítási díjak, parkgondozási, tűzvédelmi, vagyonvédelmi szolgáltatások Társaságokra továbbszámlázott költségeiből származik.

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2012. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

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

29. EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK

A 2011. és 2012. december 31-ére végződő években az egyéb ráfordítások a következők:

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Telek és építményadó	121 438	105 889
Iparüzési adó	19 148	20 498
Baleseti kártérítés	6 897	7 308
Résztvényopciós járuléka képzett céltartalék	37 173	6 778
Törzsgárda jutalomra képzett céltartalék	0	3 643
Selejtezés	125 765	2 337
Tárgyi eszköz értékesítés	153 390	1 629
Vevő követelés, készlet értékvesztése	13 434	0
Egyéb	14 689	17 197
Összesen	<u>491 934</u>	<u>165 279</u>

30. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYEI

	<u>2011</u>	<u>2012</u>
Fizetendő kamatok	206 828	150 760
Részesedések értékvesztése	838 390	0
Egyéb pénzügyi ráfordítások	434 306	25 816
Pénzügyi műveletek ráfordítása összesen	<u>1 479 524</u>	<u>176 576</u>
Kapott (járó) osztalék	606 780	606 660
Kapott (járó) kamatok	124 303	108 962
Egyéb pénzügyi bevételek	129 858	243 097
Pénzügyi műveletek bevétele összesen	<u>860 941</u>	<u>958 719</u>

A bázisévben a Rába Futómű Kft-ben értékvesztés elszámolása vált szükségessé 838 390 eFt értékben.

Osztalékbevételek mind a bázis, mind a tárgyévben a Rába Jármű Kft-től valamint a Rába Energiaszolgáltató Kft.-től származik.

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2012. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

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

31. RENDKÍVÜLI BEVÉTELEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK

A 2011. és 2012. december 31-ére végződő években a Társaságnak a következő rendkívüli bevételei és ráfordításai voltak:

	2011	2012
Adományok	9 098	6 169
Rendkívüli ráfordítások	9 098	6 169
összesen		
Egyéb	0	599
Rendkívüli bevételek összesen	0	599

32. AZ EREDMÉNY ÉS A JÖVEDELMEZŐSÉG ALAKULÁSÁT BEMUTATÓ MUTATÓK:

Mutató	2011.	2012.
Saját tőke arányos nyereség % = Adózott eredmény/Saját tőke	-0,43	0,0504
Eszközarányos eredmény % = Adózott eredmény/Összes eszköz	-0,30	0,0329
Árbevétel arányos eredmény % = Adózott eredmény/Értékesítés nettó árbevétele	-4,72	0,5368

A tárgyidőszakban a Társaság jövedelmezőségi mutatói jelentősen javultak az előző évhez képest, köszönhetően az adózott eredmény jelentős növekedésének.

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2012. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE
 (az összes egyenleg ezer forintban, kivéve ha másképpen van jelölve)

33. TÁRSASÁGI ADÓ ÉS KÜLÖNADÓ

Társasági adó	2011.12.31.	2012.12.31.
Adózás előtti eredmény	-80 484	698 485
Számviteli törvény szerinti elszámolt értékcsökkenés, és kivezetés	505 535	216 470
Céltartalék várható kötelezettségekre	37 173	8 217
Vevőkövetelésre képzett értékvesztés	13 429	0
Nem a vállalkozás érdekében elszámolt költség	10 107	3 994
Kártérítés	6 897	7 408
Adóalap növelő tételek összesen	573 141	236 089
Adótörvény szerint figyelembe vett értékcsökkenés, és kivezetés	505 535	216 470
Kapott osztalék, részesedés	606 780	606 660
Adóévben visszairt értékvesztés	475	98
Céltartalék feloldás	78 108	33 447
Adott támogatás	500	282
Visszakapott adóbírság	12 045	0
Fejlesztési tartalékképzés	0	77 617
Adóalap csökkentő tételek összesen	1 203 443	934 574
Adóalap	-710 786	0
Előző évek elhatárolt veszteségéből felhasznált összeg	0	0
Korrigált adóalap:	-710 786	0
Számított társasági adó	0	0
Társasági adó	-23 449	-641
Adózott eredmény	-57 035	699 126

A Győr-Moson-Sopron Megyei Bíróság 2011. december 6-án kiadott ítéletében az alperes, NAV Nyugat-Dunántúli Regionális Adó Főigazgatóság, határozatának az adóbírságra és késedelmi pótlékra kiterjedő részét hatályon kívül helyezte, és e körben az I. fokú adóhatóságot új eljárás lefolytatására kötelezte. A beszedett összeg visszautalása 2011. decemberben megtörtént. Az új eljárás 2012-ben befejeződött, melynek eredménye 100 eFt mulasztási bírság, hibás bevallás miatt.

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2012. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

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

34. IGAZGATÓSÁG, ÜZLETVEZETÉS, FELÜGYELŐ BIZOTTSÁG, MUNKAVÁLLALÓK

A Társaság igazgatósága, és felügyelő bizottsága részére 2011. és 2012. évben a következő tételeket számolta el:

	2011	2012
Járandóságok		
Vezető tisztségviselők	148 605	197 168
Igazgatóság	22 920	20 625
FB tagok	10 080	10 075
Járandóságok összesen	181 605	227 868

A Társaság nem folyósított előlegeket, kölcsönöket valamint nyugdíjfizetési kötelezettsége sem keletkezett a vezetői tisztségviselőivel, igazgatósági tagjaival valamint az FB tagjaival szemben.

A 2011-ben és 2012-ben foglalkoztatott munkavállalók átlagos létszáma állománycsoportonként az alábbi:

	2011	2012
Fizikai foglalkozásúak	1	1
Szellemi foglalkozásúak	14	15
Átlagos állományi létszám összesen	15	16

A személyi jellegű ráfordítások megoszlása 2011-ben és 2012-ben állománycsoportonként a következő:

2011	<u>Bérköltség</u>	<u>Személyi jellegű egyéb kifizetések</u>	<u>Bérráulékok</u>	<u>Összesen</u>
Fizikai foglalkozásúak	2 322	1 361	961	4 644
Szellemi foglalkozásúak	205 758	65 378	76 283	347 419
Összesen	208 080	66 739	77 244	352 063
2012				
Fizikai foglalkozásúak	2 673	1 930	1 251	5 854
Szellemi foglalkozásúak	197 125	55 931	87 127	340 183
Összesen	199 798	57 861	88 378	346 037

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2012. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

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

35. TRANZAKCIÓK KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSOKKAL SZEMBEN

A Társaság 2011. és 2012-es években a kapcsolt vállalkozásoktól származó ár-, egyéb és rendkívüli bevételek valamint ráfordítások az alábbiak szerint alakultak:

	2011	2012
Kapcsolt viszonyban álló vállalkozásokkal szemben elszámolt nettó árbevétel		
Rába Futómű Kft.	553 605	572 716
Rába Jármű Kft.	224 327	234 219
Rába Járműipari Alkatrészgyártó Kft.	180 448	165 019
Fehrer Automotive-Rába Kft.	35 717	97 887
Kapcsolt viszonyban álló vállalkozásokkal szemben elszámolt nettó árbevétel összesen	994 097	1 069 841
Kapcsolt vállalkozásokkal szemben elszámolt egyéb bevételek	1 087	0
Kapcsolt vállalkozásokkal szemben elszámolt árbevétel és egyéb bevételek összesen	995 184	1 069 841
Kapcsolt vállalkozásokkal szemben elszámolt pénzügyi bevételek		
Rába Jármű Kft.	600 000	600 000
Rába Futómű Kft.	143	1 381
Kapcsolt vállalkozásokkal szemben elszámolt pénzügyi bevételek összesen	600 143	601 381
Kapcsolt vállalkozásokkal szemben elszámolt rendkívüli bevételek összesen	0	0
Összesen	1 595 327	1 671 222
Kapcsolt vállalkozásokkal szemben elszámolt pénzügyi műveletek ráfordítása		
Rába Futómű Kft.	838 930	0
Kapcsolt vállalkozásokkal szemben elszámolt pénzügyi műveletek ráfordítása összesen	838 930	0
Kapcsolt vállalkozásokkal szemben elszámolt rendkívüli ráfordítások összesen	0	0
Összesen	838 930	0

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2012. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

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

36. KÖRNYEZETVÉDELEM

Veszélyességi osztály	2012. évi nyitó mennyiség (kg)	2012. évi növekedés (kg)	2012. évi csökkenés (kg)	2012. évi záró mennyiség (kg)
Mérgező anyagokat tartalmazó hulladékok, savak, lúgok	0	270	-270	0
Olajos, festékes veszélyes hulladékok	0	360	-360	0
Egyéb veszélyes hulladékok, csomagolások	0	0	0	0
Veszélyes hulladékok összesen kg:	0	630	-630	0
Veszélyes hulladékok összesen eFt:	0	78	-78	0

A Társaság 2012-ben 6 220 eFt-ot, 2011-ben 5 555 eFt-ot számolt el környezetvédelmi költségként.

37. MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK

1. A Társaság ellen peres eljárás nincs folyamatban.
2. A leányvállalatok üzleti pozíciójának elősegítése érdekében:
 - Jelzálogjogai 2012. december 31.-én a következők:

Cég	Bank	Eszköz	Eszköz érték (m HUF)	Jelzálog összege (m HUF)
Rába Nyrt.	EXIMBANK	ingatlan	900	900
Rába Nyrt.	CIB	ingatlan	3 193	5 000
Rába Nyrt.	MFB, EXIMBANK	ingatlan	4 155	6 700
Rába Nyrt.	Raiffeisen	ingatlan	503	1050

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2012. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

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

- Készfizető kezességvállalások a finanszírozási kötelezettségek fedezetére 2012. december 31.-én a következők:

Leányvállalat	Jogcím	Kezességvállalás összege (m HUF)
Rába Futómű Kft.	bankhitel	9 866
Rába Futómű Kft.	bankgarancia	1 050
Rába Futómű Kft.	pénzügyi lízing	103
Rába Járműipari Alkatrészgyártó Kft.	bankgarancia	117
Rába Járműipari Alkatrészgyártó Kft.	pénzügyi lízing	429
Rába-Jármű Kft.	bankgarancia	74

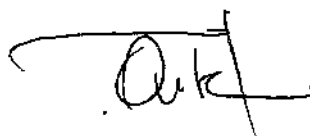
- Készfizető kezességvállalások a szállítói kötelezettségek fedezetére 2012. december 31.-én a következők:

Harmadik fél	Leányvállalat	Kezességvállalás összege (m HUF)
Beszállító	Rába Futómű Kft., Rába Jármű Kft., Rába Járműipari Alkatrészgyártó Kft.	500

3. Leányvállalatok készfizető kezessége

Vállalat	Leányvállalat	Kezességvállalás összege (m HUF)
RÁBA Járműipari Holding Nyrt.	bankhitel	11

Győr, 2013. március 1.



Pintér István
Elnök-vezérigazgató



Balog Béla
Pénzügyi igazgató

RÁBA JÁRMŰIPARI HOLDING NYRT.
KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET A 2011. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE

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

Rába Járműipari Holding Nyrt. CASH-FLOW kimutatása

2011.12.31

2011.12.31

Adatok: ezer Ft-ban

I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (1-13. sorok)	(1 006 410)	(1 535 348)
1. Adózás előtti eredmény	(80 484)	698 485
1.a. Kapott osztalék kiszűrése	(606 780)	(606 660)
2. Elszámolt amortizáció	226 381	216 470
2.a Tárgyi eszköz átsorolás, selejt	125 765	1 860
2.b Hitelek átértékelésének árfolyamkülönbsége	207 088	36 220
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	639 876	0
4. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	(40 935)	(25 230)
5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	(918 366)	(6 030)
6. Szállítói kötelezettség változása	52 323	(45 294)
7. Egyéb rövidlejáratú kötelezettség változása	(122 465)	562 888
8. Passzív időbeli elhatárolások változása	40 274	11 342
9. Vevőkövetelés változása	18 850	(25 850)
10. Forgóeszközök változása (vevő és pénzeszköz nélk.)	(570 042)	(2 356 551)
11. Aktív időbeli elhatárolások változása	(1 344)	2 361
12. Fizetett, fizetendő adó (nyereség után)	23 449	641
13. Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés	0	0
	1 916 181	371 515
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (14-16. sorok)		
14. Befektetett eszközök beszerzése	(292 211)	(242 804)
15. Befektetett eszközök eladása	1 601 612	7 659
16. Kapott osztalék, részesedés	606 780	606 660
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (17-27. sorok)	(946 570)	1 023 196
17. Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele	0	0
18. Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele	0	0
19. Hitel és kölcsön felvétele	1 470 155	2 876 680
20. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása	0	0
21. Véglegesen kapott pénzeszköz / Pótbefizetés	0	0
22. Részvénybevonás, tőke kivonás (Tőkeleszállítás)	0	0
23. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése	0	0
24. Hitel és kölcsön törlesztés, -visszafizetés	(1 166 725)	(1 853 484)
25. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek	0	0
26. Véglegesen átadott pénzeszköz	(1 250 000)	0
27. Alapítókka szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása	0	0
IV. Pénzeszközök változása (± I ± II ± III. sorok)	(36 799)	(140 637)



We engineer, you drive

Rába Járműipari Holding Nyrt.

VEZETŐSÉGI JELENTÉS \ ÜZLETI JELENTÉS

a 2012. december 31-vel végződő évről

(Nem konszolidált)



1. A Társaság jellemzői

A Rába Járműipari Holding Részvénytársaság jogelődjét 1896-ban alapították. Története során, a világpiacra is ismert nagyvállalattá, illetve vállalatcsoporttá vált az országúti és nem országúti járművek, főegységek és részegységek gyártásával.

A Társaság legjelentősebb állomásai:

- részvénytársasággá alakulás (1992. január 1.),
- részvények tőzsdei bevezetése (1997. december 17.)

A tőzsdei bevezetését követően a társaság gazdálkodását a befektetők is folyamatosan szem előtt tartják.

A Rába 1999-ben átfogó szerkezetátalakítási folyamatot indított, aminek eredményeként 2000-től holdingszervezetként működik. A holdingszervezetben a szakmailag elkülönült tevékenységek önálló társaságokba szervezeten folynak, miközben a holdingközpont feladatai az üzletfejlesztésre, a társaságok irányítására, szakmai felügyeletére és egyes vagyongazdálkodási feladatokra koncentrálnak.

A 2004-es üzleti évben tovább folytatódott a holdingszervezet és a belső működési folyamatok letisztítása, működésének optimalizálása. 2004. január 1-jével közös szakmai irányítás alá került a Rába Rt. és a Rába Futómű Kft.

2005. december 6-án a Társaság neve a törvényi előírásoknak megfelelően Rába Járműipari Holding Részvénytársaságról, Rába Járműipari Holding Nyilvánosan Működő Részvénytársaságra változott.

A Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt. 2011. november 7-én kötelező nyilvános vételi ajánlatot tett a Társaság által kibocsátott valamennyi részvény megvásárlására. Az ajánlatot a PSZÁF 2011. november 8-án jóváhagyta. A nyilvános ajánlattal kapcsolatosan az Ajánlattevő kezdeményezte az Európai Bizottság eljárását a tranzakció egységes (az egész EU területére kiterjedő) versenyjogi engedélyezésére. A versenyhivatalok engedélyezték a vásárlást.

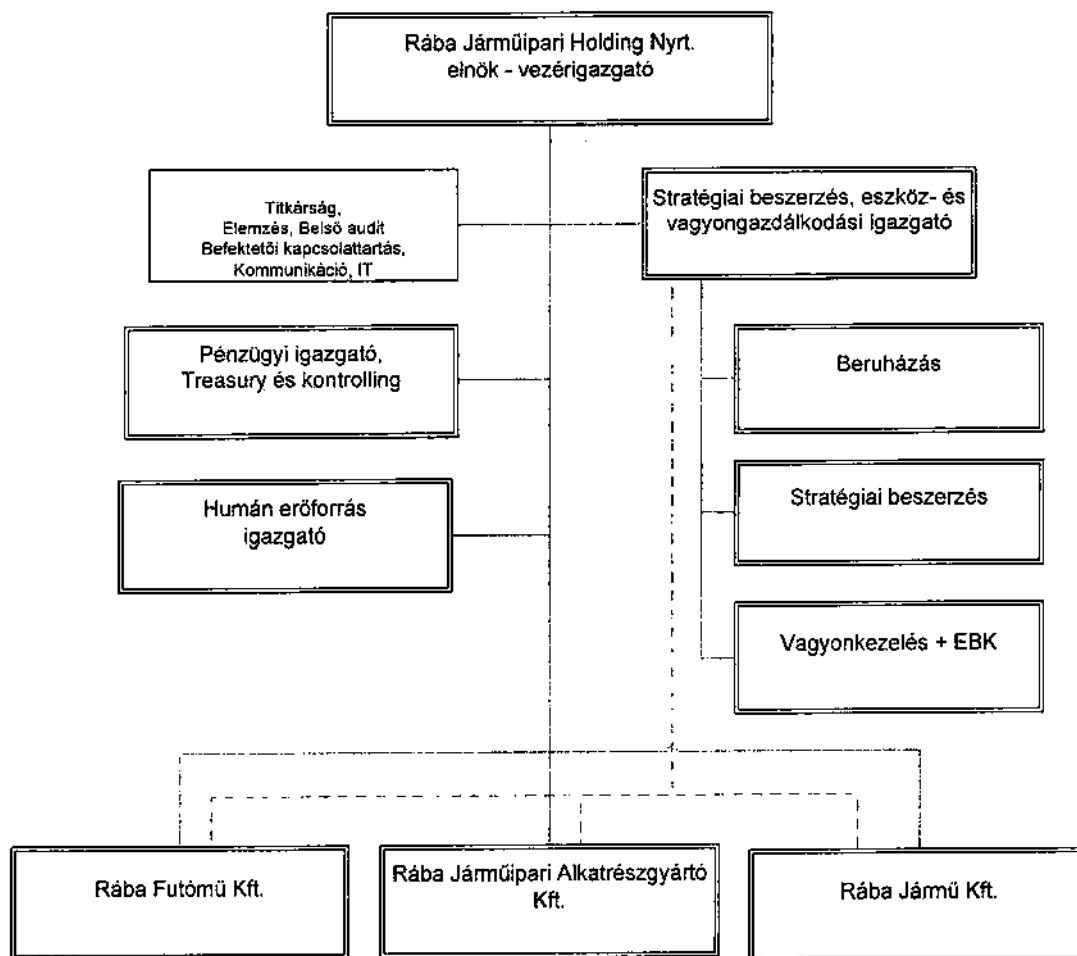
A Magyar Nemzeti Vagyonkezelő 2012. április 18-án bejelentette, hogy a nyilvános vételi ajánlat és az így létrejövő részvény-átruházási szerződések eredményeképpen 9.925.829 darab részvény tulajdonosává vált, azaz a Társaságban összesen 73,67 százalékos tulajdoni hányaddal rendelkezik, mely a szavazatok 76,79 százalékára jogosítja fel.

A Rába Járműipari Holding Nyrt. szervezetében és működési körében a közeljövőben változást nem tervez. Tevékenységi körében továbbra is meghatározó a vagyongazdálkodás.

A Társaság székhelye: 9027 Győr, Martin út 1.



Holding szervezeti ábra





2. Gazdálkodási jellemzők

Az eredmény alakulását az alábbi táblázat mutatja be:

MFt

Bevétel/Ráfordítás	2011. év	2012. év	Eltérés
Árbevétel	1 209	1 302	93
Közvetlen költség	200	219	19
Közvetett költség	1 146	1 037	-109
Egyéb bevételek és ráfordítások egyenlege	684	-124	-808
Üzemi eredmény	547	-78	-625
Pénzügyi műveletek eredménye	-619	782	1 401
Szokásos vállalkozási eredmény	-72	704	776
Rendkívüli műveletek eredménye	-9	-6	3
Adózás előtti eredmény	-81	698	779
Adófizetési kötelezettség	-23	-1	22
Adózott eredmény	-58	699	757

2.1. Árbevétel

A Rába Nyrt. 2012-ben 1 302 M Ft nettó árbevételt realizált (2011: 1 209 M Ft).

Az árbevétel 41 százalékát kitevő bérleti díjból a Társaság 530 M Ft-ot realizált. A bázisidőszakhoz képest a menedzsment díj, és a márkanév használat után a kapcsolt vállalkozásoktól származó árbevétel 67 M Ft-tal növekedett. A menedzsment-, márkanév használati díj az Nyrt. összes árbevételének 39 százaléka. Az árbevétel 20%-át alkotó továbbszámított szolgáltatások értéke 30 M Ft-tal több előző évinél.

Megnevezés	ME	2011. év	Megoszlás	2012. év	Megoszlás
Belföldi árbevétel	M Ft	1 209	100,0%	1 302	100,0%
Export árbevétel	M Ft	0		0	
Árbevétel összesen	M Ft	1 209	100,0%	1 302	100,0%

A 100%-ban belföldön elért árbevétel jelentős hányada (közel 74,6 %) a konszolidációba bevont vállalatoktól származott. A konszolidációs körön kívüli belföldi vevőknek jellemzően a bérbeadás-sal kapcsolatos díjak, valamint egy közös vezetésű vállalat menedzsmentdíja kerültek kiszámlázásra.



A holding szervezet kialakításával az Nyrt. 2,9 százalékot képvisel a vállalatcsoport által realizált árbevételből(MFt):

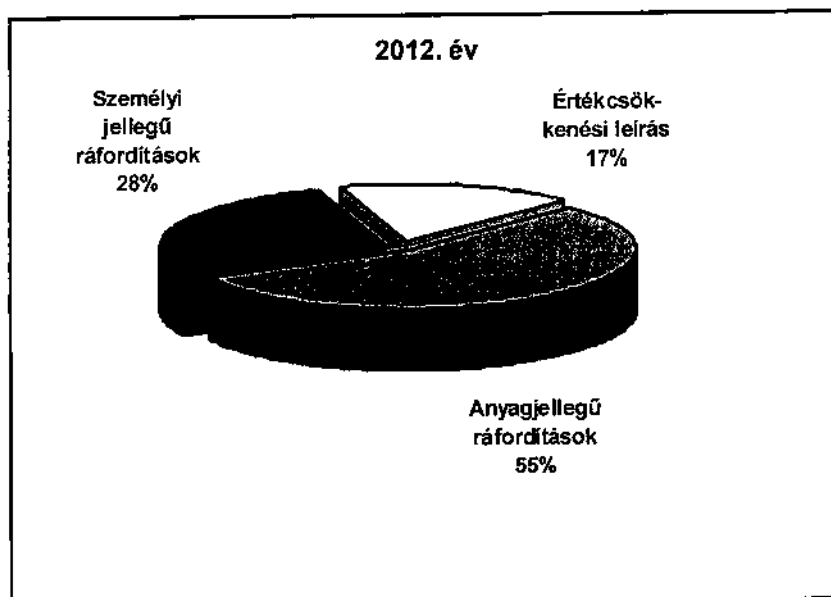
Megnevezés	Nyrt árbevétel	Csoport árbevétel	Arány %
Belföldi, konszolidálás előtti árbevétel	1 302	15 633	8,3
Konszolidációba bevont vállalatok árbevétele	972	2 803	34,7
Egyéb árbevétel	330	12 830	2,6
Export árbevétel	0	29 229	0,0
Nettó árbevétel összesen	1 302	44 862	

2.2. Költségek

A költségek 55 százalékát az anyagjellegű ráfordítások, vagyonkezeléssel, ingatlan fenntartással, üzemeltetéssel kapcsolatos költségek teszik ki, melynek része a továbbszámlázásra került költségek is.

Költségcsoport (költségnem)	2011.év	2012.év	Változás 2012-2011	Index % 2012/2011
Anyagjellegű ráfordítások (MFt)	767	694	-73	90,5
Személyi jellegű ráfordítások (MFt)	352	346	-6	98,3
Értékcsökkenési leírás (MFt)	226	216	-10	95,6

A tevékenység költségeinek megoszlása





2.3. Üzletmeneten kívüli tevékenység

Egyéb bevétel-egyéb ráfordítás alakulása:

M Ft

Egyéb bevétel/ráfordítás	2011.év	2012.év	Eltérés
Tárgyi eszköz értékesítés	1 072	8	-1 064
Céltartalék feloldása	78	33	-45
Kapott kártérítés, kötbér	26	1	-25
Leírt követelésre befolyt összeg	0	0	0
Egyéb tételek	0	0	0
Egyéb bevétel összesen	1 176	42	-1 134
Eladott TE nyilvántartási értéke	153	2	-151
Értékvesztés	13	0	-13
Fizetett adók	143	128	-15
Fizetett kötbérek, kártérítések	17	22	5
Innovációs alap	3	3	0
Céltartalék képzés	37	7	-30
Tárgyi eszköz selejtezés	126	2	-124
Egyéb tételek	0	1	1
Egyéb ráfordítás összesen	492	165	-327

Az egyéb bevételek és egyéb ráfordítások egyenlege 807 M Ft-tal csökkent, melynek legfőbb oka, hogy 2011. évben egyszeri tételként a Társaság értékesítette használaton kívüli területének és épületeinek egy részét, az eladás nettó eredménye 916 millió forint. Az értékesítéshez kapcsolódott 126 M Ft tárgyi eszköz selejtezés is. Az egyéb bevételek ráfordítások 2012 évben csak a szokásos tételeket tartalmazzák.

Pénzügyi eredmény

A pénzügyi műveletek eredménye 2012-ben 782 M Ft nyereség, melynek összetevői:

M Ft

Bevétel/Ráfordítás	2011.év	2012.év	Eltérés
Kapott osztalék	607	607	0
Kapott kamatok	124	109	-15
Eladott részesedés árfolyamnyeresége	0	0	0
Részesedések értékvesztésének visszaírása	0	0	0
Árfolyamnyereség	130	243	113
Pénzügyi bevételek összesen	861	959	98
Fizetett kamatok	207	151	-56
Részesedések értékvesztése	838	0	-838
Árfolyamveszteség	435	26	-409
Pénzügyi ráfordítások összesen	1 480	177	-1 303
Pénzügyi műveletek eredménye	-619	782	1 401



A legjelentősebb eltérés a pénzügyi műveletek eredményében a részesedések értékvesztése, mely 2012. évben nem vált szükségessé, szemben a 2011. évi 838 M Ft veszteséggel. Az árfolyamváltozások hatása a nettó pénzügyi eredményre 2012. évben 217 M Ft nyereség volt (2011 év -305 M Ft). A kapott- és fizetett kamatok egyenlege 41 M Ft-tal javult az előző évihez viszonyítva.

3. Vagyoni helyzet

3.1. Befektetett eszközök alakulása

A Rába Nyrt. befektetett eszközeinek 2012. éves záró nettó értéke 16 607 M Ft, 14 század százalékkal több az előző évvel. Az immateriális javak 40 M Ft-tal csökkentek, a tárgyi eszközök 62 M Ft-tal növekedtek.

A tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban nem változott.

A befektetett eszközök 65 százalékát a részesedések adják. Ezek a 2012. év végi záró állapot szerint az alábbi befektetéseket tartalmazták:

Leányvállalatok:

Leányvállalatok:	Nyilvántartási érték (ezer Ft)
Rába Futómű Kft	8 761 610
Rába Járműipari Alkatrészgyártó Kft	780 000
RÁBA-JÁRMŰ Kft	775 624
Leányvállalatok összesen	10 317 234

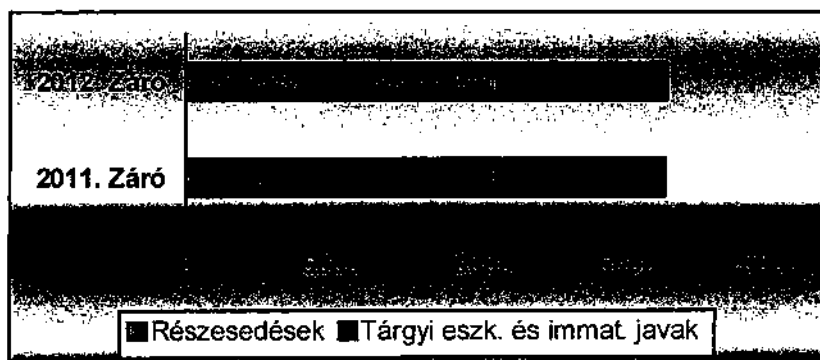
Közös vezetésű és társult vállalkozások:

Fehrer Automotive-Rába Kft	405 213
Közös vezetésű és társult váll. összesen	405 213

Egyéb befektetések:

IKARUS Rt.	20
Rába Energiaszolgáltató Kft.	100
Bakony Erőmű	85
Egyéb befektetés összesen	205
Részesedések összesen:	10 722 652

A befektetett eszközök alakulása:



A befektetett és forgóeszközök arányára az alábbiak voltak jellemzők az elmúlt két évben (%-ban):

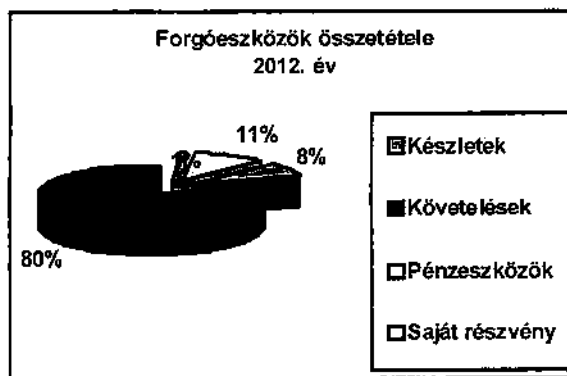
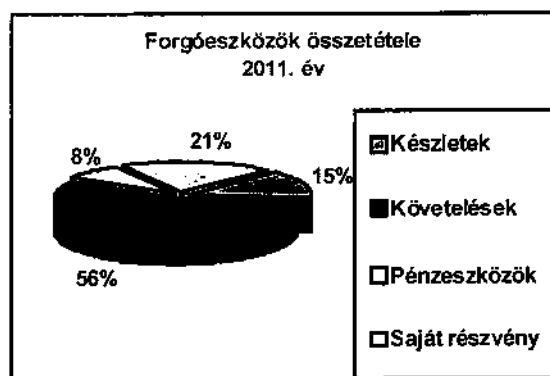
Eszközcsoporthat	2011. év	2012. év
Befektetett eszközök	87,4	78,2
Forgóeszközök*	12,6	21,8
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	100	100

*Forgóeszközök tartalmazzák az aktív időbeli elhatárolásokat.

3.2 Forgóeszközök alakulása

A forgóeszközök belső összetételét az összevont mérleg tételek alapján az alábbi táblázat és ábra mutatja:

Forgóeszközök	2011. év záró M Ft	2012. év záró M Ft
Készletek	351	351
Saját részvények	489	489
Követelések	1 344	3 727
Pénzeszközök	181	40



A követelések növekedését a leányvállalatokkal szembeni cash pool követelés változása teszi ki



3.3 Források összetétele

A források összetételét, illetve annak változását az alábbi mutatók jellemzik:

Források	Me	2011. év	2012. év
Saját tőke	%	69,4	65,3
Céltartalék	%	0,2	0,1
Kötelezettségek	%	29,9	34,2
Egyéb passzíva	%	0,5	0,4
Források összesen	%	100,0	100,0

A Források között a saját tőke összege az eredményes gazdálkodás következtében 699 M Ft-tal nőtt. Az arányok változását a rövid lejáratú hitelek és cash pool kötelezettségek eredményt meghatározó mértékű növekedése okozza.

A Társaság jegyzett tőkéje 13 473 446 darab 1 000 forint névértékű, névre szóló, dematerizált törzsrészből áll, amely az előző évhez képest nem változott.

A 2012. december 31-i záró állapot szerint a visszavásárolt saját részvény 548 160 darab volt, a 2011. december 31-hez képest nem változott. 2012. december 31-én a Társaság részvényeinek 4,1%-át tartja a részvényopciós program második opciólehívási szakaszának fedezete céljából. A Rába nem vásárolja meg saját részvényeit kereskedési céllal, csupán a részvényopciós program fedezése céljából.

Tulajdonosi szerkezet a következő:

	2011. december 31.	2012. december 31.
	%	%
Közkézhányad	80,4	22,2
Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt.		73,7
Államadósság Kezelő Központ Zrt.		
Nyugdíjreform és Adósságcsökkentő Alap	15,5	
Saját részvény	4,1	4,1
	100,0	100,0

Megjegyezzük, hogy a 2011 év végi részvénykönyvben nem volt részletezve a kivásárlási ajánlattal élni kívánó tulajdonosok köre, így ezen részvényesek a táblázatban a közkézhányadban találhatók.

A Magyar Nemzeti Vagyonkezelő 2012. április 18-án bejelentette, hogy a nyilvános vételi ajánlat és az így létrejövő részvény-átruházási szerződések eredményeképpen 9.925.829 darab részvény tulajdonosává vált, azaz a Társaságban összesen 73,67 százalékos tulajdoni hányaddal rendelkezik, mely a szavazatok 76,79 százalékára jogosítja fel.



3. 4. Pénzügyi helyzet és likviditás

A Társaság pénzügyi helyzetét és likviditását 2012. és 2011. december 31-én az alábbi pénzügyi mutatók szemléltetik.

Mutató	2011.	2012.
Készpénz likviditási mutató =(Pénzeszközök/Rövid lejáratú kötelezettségek)	0,03	0,01
Gyors likviditási mutató =(Forgóeszközök – Készletek) /Rövid lejáratú kötelezett- ségek*	0,35	0,59
Likviditási mutató = (Forgóeszközök/Rövid lejáratú kötelezettségek)*	0,41	0,63
Nettó forgótőke (M Ft) =(Forgóeszközök – Rövid lejáratú kötelezettségek)	-3 313	-2 648

* Az aktív és passzív időbeli elhatárolásokkal együtt.

3. 5. A vagyoni helyzet és tőkeszerkezet alakulása

A vagyoni helyzetet és tőkeszerkezet alakulását bemutató mutatók:

Mutató	2011.	2012.
Tartósan befektetett eszközök aránya % = Befektetett eszközök/Összes eszköz	87,4	78,2
Befektetett eszközök fedezettsége % = (Saját tőke/Befektetett eszközök)	79,4	83,5
Eladósodottság mértéke % = (kötelezettségek/Saját tőke)	43,1	52,3
Tőkeellátottság mutatója % = (Saját tőke/Összes forrás)	69,4	65,3

A vagyoni helyzet mutatók változásainak előidézői: a Társaság hitelei növekedtek (+1 059 M Ft), a kapcsolt vállalkozással szembeni kötelezettségei szintén növekedtek +559 M Ft). A saját tőke növekedett (+699 M Ft).



3.6. Az eredmény alakulása

Az eredmény alakulását bemutató mutatók:

Mutató	2011.	2012.
Saját tőke arányos nyereség % = Adózott eredmény/Saját tőke	-0,4	5,0
Eszközarányos eredmény % = Adózott eredmény/Összes eszköz	-0,3	3,3
Árbevétel arányos eredmény % = Adózott eredmény/Értékesítés nettó árbevétele	-4,7	53,7

A tárgyidőszakban a Társaság jövedelmezőségi mutatói jelentősen javultak a bázisidőszakhoz képest, az előzőekben leírt eredményváltozások hatásaként.

4. A Társaság várható fejlődése

A Rába Nyrt. jelentős ingatlanvagyonnal rendelkezik, az ingatlangazdálkodási stratégia célja e vagyonelem alaptervekenységet legjobban támogató, optimális felhasználása.

Ennek kapcsán folyamatban van a Rába Ipari Parkban lévő terület felhasználásának racionalizálása, a működéshez nem szükséges ingatlanok eladása, bérbeadása.

A Társaság az elmúlt években - működési igényeinek megfelelően - győri tevékenységét egy telephelyre koncentrált, így 43 hektáros ingatlanfejlesztésre alkalmas területet szabadított fel Győr belvárosának szomszédságában. Ezzel előkészítette a kitűnő adottságokkal rendelkező, Duna parton fekvő területek lehető legmagasabb értéken való értékesítését.

A Társaság épületein és építményein folyamatosak a felújítások.

Infrastrukturakorszerűsítés keretében megújult a győri telephely főportája és szociális létesítményei 2012-ben.

A Társaság menedzsmentje komoly erőfeszítéseket tesz az ingatlanok hasznosítása érdekében.

A Holding továbbra is a cégcsoport egészének érdekében jár el, a stratégiai területeken központi szervezetein keresztül képviseli a leányvállalatokat, keretszerződéseket köt. E funkcióját tovább kívánja erősíteni a jövőben.

5. Kutatás-fejlesztés

A Rába Nyrt. saját kutatás-fejlesztési tevékenységet nem végez.



6. Környezetvédelem

A Rába Járműipari Holding Nyrt. elkötelezettje a fenntartható fejlődésnek, a környezeti teljesítés folyamatos javításának, a jogi és egyéb környezeti követelmények teljesítésének.

Politikánk a környezeti kultúra négy fontos alapelveire épül:

Megelőzés: a káros kibocsátások, szennyezések megelőzése

Csökkentés: egyre kevesebb anyag felhasználás, egyre kevesebb káros anyag emisszió és hulladék termelés mellett a vevői igények egyre magasabb szinten történő kielégítése

Újrafelhasználás: a hulladékok másodlagos, anyagában történő felhasználásának folyamatos növelése

Megóvás: a vizek, a levegő, a talaj állapotának, valamint az egységes életfeltételek tartós megőrzése

Környezetpolitikánk stratégiai célkitűzései

- Szoros együttműködés a hatóságokkal, önkormányzatokkal, ügyfelekkel és beszállítókkal.
- A termékek és a termelési folyamatok, a technika állásának megfelelő technológia alkalmazása mellett, a lehető legkevesebb anyag és energia ráfordítást igényeljenek.
- A hulladékgazdálkodás javítása, a keletkező hulladékok mennyiségének, veszélyességének és a környezetbe kerülés kockázatának csökkentése, hulladékszegény technológiák, eljárások kialakításával.
- A veszélyes anyagok környezeti kockázatának, a vészhelyzetek gyakoriságának és súlyosságának mérséklése megfelelő eljárások alkalmazásával.
- A beszállítók környezetvédelmi szűrése annak érdekében, hogy a környezeti politikában megfogalmazottak folyamatosan érvényesüljenek.
- A környezettudatos, elkötelezett gondolkodásmód általánossá tétele a munkavégzés minden területén.
- Munkavállalóink folyamatos képzése, tudatformálása a fent leírtak elérése érdekében.

Fő célunk: a fenntartható fejlődés szempontjainak érvényesítése, a negatív környezeti hatások kiküszöbölése, minimálisra csökkentése.

7. Foglalkoztatáspolitikai

A Rába Nyrt. 16 fő átlagos állományi létszámmal működött. A személyi jellegű költségek (M Ft) az alábbiak szerint alakultak:

	2011. év	2012. év
Bérköltség	208	200
Személyi jellegű egyéb kifizetések	67	58
Béjárulékok	77	88
Személyi jellegű ráfordítások	352	346

A Rába Járműipari Holding Nyrt. menedzsmentje egyúttal ellátja a Rába Futómű Kft. irányítását is.

8. Kockázatkezelési politika

A vezetőség csoportszinten rendelkezik kidolgozott hitelpolitikával, és a hitelkockázatot folyamatosan figyelemmel követi. Egy-egy kockázatos vevőre, a vevő esetleges nem fizetésére a Társaság rendelkezik hitelbiztosítóval kötött szerződéssel.

A finanszírozás kamatfeltételeiben megjelenő kamatkockázat kezelése alapvetően a finanszírozási tevékenység szintjén történik, melynek alapján a változó és fix kamatozású finanszírozási ügyletek aránya kiegyensúlyozott.



A pénzgazdálkodás hatékonyságának javítására és a finanszírozási kockázatok csökkentésére a Rába csoport cash-pool rendszert működtet, amellyel optimalizálható a rendelkezésre álló pénzeszköz.

A Társaságnak a forinttól eltérő devizában történő kölcsönfelvételei során keletkezik devizakockázata. A kockázatot okozó valuták elsősorban az euró, és az amerikai dollár.

A likviditási és Cash flow kockázatokat a vevő és szállító minősítési rendszeren keresztül kezeli a Társaság.

9. Egyéb

A RÁBA Nyrt. részvénytőkéje 1.000 Ft névértékű törzsrészesvényekből áll, amelyek az időszakosan meghirdetett osztalékra jogosítanak és részesvényként egy szavazatot biztosítanak a Társaság Közgyűlésén.

Tulajdonosi struktúra, a részesedés mértéke

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke					
	Tárgyév elején (január 01.)			Időszak végén (december 31.)		
	%	%	Db	%	%	Db
Belföldi intézményi/társaság	1,56	1,62	209 933	1,40	1,46	188 700
Külföldi intézményi/társaság	1,10	1,14	147 584	1,01	1,06	136 632
Külföldi magánszemély	0,24	0,25	32 639	0,29	0,30	39 078
Belföldi magánszemély	19,65	20,49	2 648 048	19,43	20,25	2 617 651
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0,01	0,01	825	0,12	0,12	15 686
Saját tulajdon	4,07		548 160	4,07		548 160
Államháztartás részét képező tulajdonos	15,49	16,14	2 086 439	73,68	76,81	9 927 539
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0
Egyéb	57,89	60,35	7 799 818	0,00	0,00	0
ÖSSZESEN	100,00	100,00	13 473 446	100,00	100,00	13 473 446

Az 5%-nál nagyobb tulajdonosok felsorolása, bemutatása (2012.12.31)

Név	Nemzetiség ¹	Tevékenység ²	Mennyiség (db)	Részesedés (%)	Szavazati jog (%)	Megjegyzés
Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt.	B	Á	9 925 829	73,67	76,79	

¹ Belföldi (B). Külföldi (K)

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

A Rába részvényei a Budapesti Értéktőzsdén szerepelnek nyilvános forgalomban.

A Rába Holding Nyrt.-nek nincsenek különleges irányítási jogokat biztosító részesedései.



A Társaság tulajdonosainak szavazati és tulajdonosi joga - egy részvény egy szavazat – meg-
egyezik. A Társaság tulajdonában lévő saját részvények szavazati jogot nem biztosítanak.

A Társaság részvényei szabadon átruházhatók.

Az Igazgatóság a társaság ügyvezető szerve, tagjait a Közgyűlés választja meg határozott, de
legfeljebb öt éves időtartamra. Az Igazgatóság tagjai a tisztségükből visszahívhatók és megbízatá-
suk lejártá után újraválaszthatók. A 2012. június 19-én megtartott Rendkívüli Közgyűlés
4/2012.06.19. számú határozata alapján 6 fős igazgatóságot választott. Az egyes Igazgatósági
tagok megbízásának időtartama a megválasztásukról szóló közgyűlési határozatban meghatá-
rozott időpontig tart. Az Igazgatóság tagjai a tisztségükből visszahívhatók és megbízatásuk lejártá
után újraválaszthatók.

Az Igazgatóság saját tagjai között egyszerű többséggel választja meg elnökét.

Az Igazgatóság tagjai nevezik ki a Társaság Vezérigazgatóját, aki a Társasággal munkajogvi-
szonyban áll. A vezérigazgató gyakorolja a munkáltatói jogokat a Társaság alkalmazottaival szem-
ben.

Az Igazgatóság többek között dönt a saját részvények megszerzéséről abban az esetben, ha a
saját részvény megszerzésére a Társaságot fenyegető, súlyos károsodás elkerülése érdekében
van szükség. Az ilyen részvénytörzés esetén az Igazgatóság a soron következő közgyűlésen
köteles tájékoztatást adni a saját részvények megszerzésének indokáról, a megszerzett részvé-
nyek számáról, össznévértékéről, valamint e részvényeknek a Társaság alaptőkéjéhez viszonyított
arányáról és a kifizetett ellenértékről, végrehajtja a Közgyűlésnek a saját részvény megszerzésére
szóló határozatát, kezdeményezi a Társaság részvényeinek tőzsdei bevezetését.

A vállalatvezetés a vezérigazgatón kívül 3 főből áll:

Pénzügyi vezérigazgató-helyettes, stratégiai beszerzési, eszkozgazdálkodási és vagyongazdálko-
dási igazgató és humán erőforrás igazgató.

Az alaptőke-felemlése, vagy az igazgatóság felhatalmazása az alaptőke felemlésére és az alap-
tőke leszállítása kivéve a Gt. eltérő rendelkezéseit a közgyűlés hatásköre.

Közgyűlés dönt az alapszabály megállapításáról és módosításáról is.

Vállalatirányítási Nyilatkozatok

A RÁBA részvényeinek fő piaca a Budapesti Értéktőzsde (BÉT); ennek megfelelően a RÁBA a
Magyarországon kialakított vállalatirányítási alapelveket és a kapcsolódó kötelező jogszabályi elő-
írásokat tartja szem előtt.

A Rába Nyrt. a jogszabályokban, a BÉT Szabályzatokban és a Társaság Alapszabályában előírt
nyilvánosságra hozatali szabályokat alkalmazza. A megjelentetési helyek a Társaság Honlapja
(www.raba.hu) és a BÉT hivatalos elektronikus honlapja, valamint a PSZÁF honlapja.

A Társaság Vállalatirányítási Dokumentumai nyilvánosak.

Ezen dokumentumok között megtalálhatók a Felelős Társaságirányítási Jelentése és a Felelős
Társaságirányítási Nyilatkozat, melyben a Társaság nyilatkozik arról, hogy a Budapesti Értéktőzs-
de Zrt. által kiadott Felelős Társaságirányítási Ajánlások ("FTA") meghatározott pontjaiban megfo-
galmazott ajánlásokat, javaslatokat saját társaságirányítási gyakorlata során milyen mértékben
alkalmazta.

A Társaság az FTA ajánlásoktól annyiban tér el, hogy nem működtet külön jelölőbizottságot, és
2012. július 1-étől javadalmazási bizottságot, e bizottság feladatait az igazgatóság látja el.

A Társaság ügyvezetésének ellenőrzését Felügyelő Bizottság végzi, a Bizottság három főből áll. A
Felügyelő Bizottság független tagjai közül a Közgyűlés háromtagú Audit Bizottságot választ. Az



Audit Bizottság véleményezi a számviteli törvény szerinti beszámolót, javaslatot tesz a könyvvizsgáló személyére és díjazására, figyelemmel kíséri a könyvvizsgálóval szembeni szakmai követelményeket és összeférhetetlenségi előírásokat, ellátja a könyvvizsgálóval való együttműködéssel kapcsolatos teendőket, értékeli a pénzügyi beszámolási rendszer működését, segíti az Igazgatóság munkáját a pénzügyi beszámolási rendszer megfelelő ellenőrzése érdekében.

A Társaság belső kontrollrendszere:

- tevékenység belső irányítása, szabályozása - a menedzsment a belső kontrollokat a különböző szintű vezetői fórumokon gyakorolja, az értekezleteken beazonosított kockázatok kezelésére azonnal intézkedés történik. A folyamatokat írásos ügyvezetői, eljárási és munkautasítások szabályozzák;
- belső ellenőrzés, mely a Felügyelő Bizottság felügyelete mellett működik éves audit terv alapján, kiegészülve ad hoc jellegű vizsgálatokkal.

A Társaságon belül alkalmazott javadalmazási tervek és hosszú távú teljesítmény-ösztönző rendszerek kidolgozását, felügyeletét és értékelését az igazgatóság végzi, legalább évente egyszer értékeli az elnök-vezérigazgató munkáját.

10. Fordulónap utáni események

A 2012. december 31-i fordulónappal készült mérlegben a kapcsolt vállalkozások között szereplő Fehrer Automotive-Rába Kft üzletrészre vonatkozóan 2013. február 20-án a többségi tulajdonos élt a vásárlási jogával. Ennek eredményeképpen a Társaság ezen befektetését értékesítette, melynek jelentős pénzügyi eredmény hatása 2013 I. negyedévben jelenik meg.

Győr, 2013. március 1.

Pintér István
elnök vezérigazgató

Balog Béla
pénzügyi vezérigazgató helyettes



We engineer, you drive

Rába Járműipari Holding Nyrt.

Nyilatkozat

Alulírottak nyilatkozunk, hogy

- az alkalmazható számviteli előírások alapján, a legjobb tudásunk szerint elkészített mellékelt éves beszámoló valós és megbízható képet ad a Rába Járműipari Holding Nyrt. eszközzeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint eredményéről, továbbá
- a vezetőségi jelentés megbízható képet ad a Rába Járműipari Holding Nyrt. helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertette a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Győr, 2013. március 1.

Pintér István
elnök-vezérigazgató

Balog Béla
pénzügyi vezérigazgató-helyettes