

2005. IV.



GYORSJELENTÉS

2005. IV. negyedév

2006. február 10.

Összefoglalás

A NABI Csoport 2005-ben folyamatosan dolgozott likviditási problémáinak megoldásán és azon, hogy visszatérjen a nyereséges működéshez. A hitelezőkkel folytatott tárgyalások során több ízben meghosszabbításra került a 2006. május 26-án kötött hitel-megállapodás (MSA), amely lehetővé tette, hogy a NABI elkerülje e hitelszerződések megszegéséből eredő jogkövetkezményeket és ennek következtében a felszámolást. A Csoport átszervezése 2004 novemberében kezdődött, és olyan nehéz döntések sorát kívánta meg a vezetőség részéről, mint a tömeges létszámleépítések, a kaposvári CompoBus gyár bezárása, valamint brit leányvállalata, az Optare Holdings Ltd. értékesítése. E döntések lényegesen csökkentették a NABI veszteségét 2005-ben – a 2004-es évhez viszonyítva – és lehetővé tették, hogy a Társaság folytassa működését a rendelkezésre álló hiteltámogatással, és termelési kapacitását a piaci igényekhez igazítsa.

Az év folyamán a Társaság 851 autóbust szállított le – beleértve az Optare eladásokat január és július között – a 2004-ben eladott 1 227 autóbushoz képest. A NABI új 60-BRT buszai októberben kezdtek üzemelni Los Angeles utcáin, és a Los Angeles-i tömegközlekedési társaság várakozásait felülmúló mértékű utasszám-emelkedést eredményeztek. Összesen 120 60-BRT került leszállításra az év során, beleértve a legújabb – a jövőbeli megrendelésekben várhatóan megjelenő – alacsony emissziós hibrid hajtásrendszerrel készült bemutató darabot.

A NABI Autóbuszipari Rt. 2006. január 23-án és február 6-án közzétett közleményeiben bejelentette, hogy az Igazgatóság jóváhagyta a NABI Rt., és a NABI Gyártó és Kereskedelmi Kft, a Homeric Investments B.V., valamint a NABI Real Estate Holding Kft. vevők között a NABI Inc. részvényeinek és a NABI Rt. lényegében teljes üzletének átruházására vonatkozó *előszerződést* a NABI 81,1 millió USD hitelének átvállalása és 2 millió USD készpénz megfizetése ellenében. A tranzakciók zárását követően a NABI Inc. hitelezői a vevők lesznek, és a NABI Rt.-nek megszűnik minden hiteltartozása. A végleges kötelező szerződések vevőkkel történő aláírásának időpontja, és a NABI Inc. részvényeinek valamint a NABI Rt. üzletének tényleges átruházása várhatóan 2006. február 14-én történik majd. Az Igazgatóság fenti döntése értéket őriz meg a munkavállalók, hitelezők, vevők és beszállítók részére, és elősegíti a NABI Rt. potenciális fizetéseképtelenségének illetve az üzlet további leromlásának elkerülését.

A restrukturálás eredményeképpen a NABI Rt. hiteleitől és egyéb kötelezettségtől mentessé válik, saját tőkéje 2 millió USD lesz. A Társaság megőrzi 13,5 milliárd forint továbbvihető negatív adóalapját, amely a magyar adójogszabályok értelmében megilleti.

A Budapesti Értéktőzsde automatikusan átsorolta a NABI részvényeket a B kategóriába 2005. november 1-től hatályosan, mivel a NABI nem felelt meg az A kategória tőzsdei kapitalizáció követelményének.

Jelentősen megváltozott a NABI részvényesi struktúrája. A Társaság legnagyobb részvényese, a The First Hungary Fund Ltd (FHF) megkezdte végelszámolását és a tulajdonában álló NABI részvények szétoztását a saját részvényesei között. 2005. augusztus 31-én az FHF tulajdonában álló 2.500.000 NABI részvény (54,06%-os) tulajdon 2005. december 31-ére 5% alá csökkent.

A NABI Rt. korábbi gyorsjelentéseit a US GAAP szerint készítette. A releváns magyar jogszabályok szerint a jelen beszámoló a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint készült. Minden lényeges különbség amely a US GAAP-ről IFRS-re történő átállásból adódik, bemutatásra kerül ebben a beszámolóban.

Jelen gyorsjelentés információkat tartalmaz a NABI Rt. ("NABI", "Társaság") és 100%-os leányvállalatai ("Csoport"): a NABI Inc. 2005. december 31-ig tartó és Optare Holdings Ltd.

("Optare") 2005. januártól júliusig tartó időszakáról. Az Optare adatai, mint "megszűnő tevékenység" kerülnek bemutatásra, mivel az Optare-t a NABI Inc 2005. július 28-án értékesítette.

Felelősségvállalási nyilatkozat

Jelen gyorsjelentés pénzügyi beszámolója az IFRS szerint lett összeállítva. Tartalmazza a tárgyidőszak információit és jelentéseit, amelyek valósak és hűen tükrözik a Társaság helyzetét a menedzsment legjobb tudása szerint. A beszámoló tartalmazza a jelenleg ismert és a csoport helyzetére lényeges hatással bíró összes tény. A jövőre vonatkozó becsléseket előre nem látható események és kockázatok befolyásolhatják.

2006. február 10.

Rácz András
Vezérigazgató

1. Értékesítés és rendelésállomány

1.1 Autóbusz értékesítés

2005-ben a NABI csoport 851 járművet adott el szemben a 2004-ben értékesített 1.227 járművel. Az értékesített járművek száma csökkent az USA piacon az előző évvel összehasonlítva, és ez 37,6 millió USD árbevétel csökkenést eredményezett. Habár az Optare-t 2005. július végén a Csoport eladta, az egyesült királysági értékesítés 2005-ben mindössze 170 darabbal volt kevesebb, mint 2004 során.

A járműértékesítés árbevétele 2005-ben 257,8 millió USD volt (beleértve az Optare-t és a halasztott árbevételt) (ld. Pro forma konszolidált árbevétel táblázat, 6. oldal) ami a teljes árbevétel 81,5 százalékát tette ki. Összehasonlítva az előző évben a járműértékesítésből elért árbevétel 316,2 millió USD volt. Az egyesült királysági járműértékesítésből származó árbevétel 2005. januártól júliusig terjedő időszakban 18,9 millió USD árbevétel csökkenést eredményezett 2004. januártól decemberig terjedő időszakhoz képest. A járműértékesítésből származó árbevétel csökkenés annak köszönhető, hogy az USA piacon csökkent jelentősen az értékesített járművek száma, és az Optare-t értékesítette a Csoport 2005 júliusában.

A folytatólagos tevékenység (NABI Optare nélkül) járműértékesítéséből származó árbevétel 2005-ben 203,4 millió USD volt, (beleértve a halasztott árbevételt) ami a teljes árbevétel 83,7 százalékát tette ki ebben az időszakban. Összehasonlítva 2004-ben a folytatólagos tevékenység járműértékesítéséből elért árbevétel 242,9 millió USD volt. Ennek okait az előző bekezdésben megmagyaráztuk.

Értékesített autóbuszok száma piac és típus szerint				
		2005 dec. 31	2004 dec. 31	2003 dec. 31
USA	35-45 láb hosszú (heavy-duty)	305	468	483
	60 láb hosszú (heavy-duty)	138	133	76
	30 láb hosszú (medium duty)	0	0	70
	40/45 láb hosszú CompoBus®	46	84	57
USA piac összesen:		489	685	686
Magyarországi piac:	7.5t feletti egyszintes	12	22	19
Folyamatos tevékenység összesen:		501	707	705
Meggzőnő tevékenység (Optare) (1)		350	520	444
Összesen		851	1.227	1.149

(1) 2005-ben az Optare számai január-júliusi időszakot mutatnak, mivel a NABI Csoport 2005. július 28-án értékesítette az egyesült-királyságbeli leányvállalatát az Optare Holdings Ltd-t. A fenti táblázat az Optare teljesítményét, mint meggzőnő tevékenység külön soron mutatja.

1.2 Pótalkatrész és szolgáltatás értékesítés

2005-ben a pótalkatrész és szolgáltatás értékesítés árbevétele (az Optare-t is tartalmazva) (ld. Pro forma konszolidált árbevétel táblázat, 6. oldal) 63,6 millió USD volt, ami 3,1 százalékos növekedést jelent a 2004 hasonló időszakában elért 61,7 millió USD árbevételhez képest, annak ellenére, hogy az Optare-t a Csoport júliusban értékesítette.

A folytatólagos tevékenység pótalkatrész és szolgáltatás értékesítés árbevétele 52,2 millió USD volt 2005-ben, ami 12,8 százalékos növekedést jelent a 2004-ben elért 46,3 millió USD árbevételhez képest.

1.3 Autóbusz rendelés állomány

A Csoport konszolidált autóbusz rendelés és opciós autóbusz rendelés állománya 921 autóbuszt tartalmazott, amelynek összértéke megközelítőleg 449 millió USD volt. A Csoportnak 2005. december végén, az USA piacon 281 kocsira volt biztos megrendelése, amelynek összértéke megközelítőleg 123,7 millió USD volt.

2 IFRS szerinti pénzügyi kimutatások

PK3.

Konszolidált mérleg 2005. december 31-i és 2004. december 31-i időpontokra (nem auditált)

<i>Minden adat ezer USD-ban értendő, kivéve ahol másként van jelölve</i>	% -os változás		2004. december 31.
	2005. december 31.	2004. december 31.-hez képest	
Pénzeszközök	15.869	66,2%	23.956
Követelések	45.052	70,9%	63.508
Készletek	29.910	37,6%	79.586
Előlegfizetések és egyebek	1.147	29,0%	3.958
Forgóeszközök összesen	91.978	53,8%	171.008
Immateriális javak	951	32,5%	2.923
Tárgyi eszközök, nettó	30.584	60,3%	50.728
Goodwill	0	0,0%	1.504
Halasztott adósság-kibocsátás	0	0,0%	2.381
Halasztott társasági adó követelés	0	0,0%	2.169
Egyéb	59	47,2%	124
BEFEKTETETT ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	31.594	52,8%	59.830
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	123.572	53,5%	230.837
Rövid lejáratú hitelállomány	79.178	74,8%	105.814
Kötelezettségek áruszállításból (szállítók)	28.828	37,6%	76.609
Garanciális kötelezettségekre képzett céltartalék	28.672	105,6%	27.147
Passzív időbeli elhatárolások	9.756	75,5%	12.926
RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	146.434	65,8%	222.496
Hosszú lejáratú és pénzügyi lízinggel kapcsolatos kötelezettségek	2	0,8%	240
Visszavásárlási kötelezettség	2.979	102,6%	2.904
Halasztott bevétel	1.383	47,3%	2.923
Halasztott társasági adó kötelezettség	1.503	54,0%	2.782
HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	5.866	66,3%	8.849
Jegyzett tőke	6	0,0%	25.474
Tőketartalék	1.929	6,9%	28.027
Eredménytartalék	-30.698	55,7%	-55.155
Egyéb összetett eredmény	35	3,1%	1.147
SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN	-28.728	5660,8%	-507
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN	123.572	53,5%	230.838

Változások a jegyzett tőkében a 2004. december 31-én lezárult 12 hónapos időszakban (nem auditált)

<i>Minden adat ezer USD-ban értendő, kivéve ahol másként van jelölve</i>	2004. január 1.	Időszakra vonatkozó nettó eredmény	Valutaátváltásból adódó nyereség / (veszteség)	Warrant kibocsátás	2004. december 31.
Jegyzett tőke					
Tőketartalék	25.474	0	0	0	25.474
Eredménytartalék	25.612	0	0	2.415	28.027
Egyéb összetett eredmény	10.637	-65.792	0	0	-55.155
SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN	283	0	864	0	1.147
<i>Minden adat ezer USD-ban értendő, kivéve ahol másként van jelölve</i>	62.006	-65.792	864	2.415	-507

Változások a jegyzett tőkében a 2005. december 31-én lezárult 12 hónapos időszakban (nem auditált)

<i>Minden adat ezer USD-ban értendő, kivéve ahol másként van jelölve</i>	2005.január 1.	Időszakra vonatkozó nettó eredmény	Valutaátváltásból adódó nyereség / -veszteség	Tőke- leszállítás (*)	2005. december 31.
Jegyzett tőke	25.474	0	0	-25.468	6
Tőketartalék	22.633	0	0	-20.704	1.929
Eredménytartalék	-50.625	-26.247	0	46.172	-30.700
Egyéb összetett eredmény	1.147	0	-1.112	0	35
SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN	-1.371	-26.247	-1.112	0	-28.729

*A NABI Rt. Részvényeinek névértéke 1000 Ft-ról 112 Ft-ra csökkent

Proforma konszolidált árbevétel a 2005. december 31-én és 2004. december 31-én lezárult időszakokra

<i>Minden adat ezer USD- ban értendő</i>	2005. december 31.	2005. december 31./ 2004. december 31. (%)	2004. december 31.
Buszértékesítés árbevétele (tartalmazza a halasztott árbevételt)	257.817	81,5%	316.228
Alkatrészértékesítés	63.557	103,1%	61.634
Egyéb árbevétel	438	72,2%	606
Árbevétel összesen:	321.812	85,0%	378.468

PK 4. Konszolidált eredménykimutatás a 2005. december 31-én és 2004. december 31-én lezárult időszakra (nem auditált)

<i>Minden adat ezer USD-ban értendő, kivéve, ahol másként van jelölve</i>	2005. dec. 31.	2005/ 2004 (%)	2004. dec. 31.
Folytatólagos tevékenység			
Értékesítés nettó árbevétele	254.534	88,30%	288.270
Halasztott árbevétel	1.537	100,01%	1.537
Árbevétel összesen	<u>256.071</u>	<u>88,36%</u>	<u>289.807</u>
Értékesítés közvetlen költsége	-239.567	81,23%	-294.922
Bruttó fedezet a megképzett kampány céltartalék előtt	<u>16.504</u>	<u>-322,66%</u>	<u>-5.115</u>
Bruttó fedezeti hányad a megképzett kampány céltartalék előtt -%	6,45		-1,76
Extra garanciális munkákra képzett kampány céltartalék	-1.099	52,68%	-2.086
Bruttó fedezet a megképzett kampány céltartalék után	<u>15.405</u>	<u>-213,93%</u>	<u>-7.201</u>
Bruttó fedezeti hányad a megképzett kampány céltartalék után -%	6,02		-2,48
Értékesítési, általános és adminisztratív költségek	-23.522	70,37%	-33.426
ÜZEMI -VESZTESÉG /EREDMÉNY A RESTRUKTURÁLÁSI KÖLTSÉGEK ELŐTT	<u>-8.117</u>	<u>19,98%</u>	<u>-40.627</u>
Üzemi eredmény hányad a restrukturálási költségek előtt -%	-3,17		-14,02
Restrukturálási költségek (2)	-10.575	264,37%	-4.000
ÜZEMI -VESZTESÉG /EREDMÉNY A RESTRUKTURÁLÁSI KÖLTSÉGEK UTÁN	<u>-18.692</u>	<u>41,88%</u>	<u>-44.627</u>
Üzemi eredmény hányad a restrukturálási költségek után -%	-7,30		-15,40
Goodwill értékvesztése	-1.504	9,90%	-15.200
Optare értékesítéséből származó egyéb értékvesztés	-3.099	n,a,	0
Egyéb bevételek / -költségek, nettó	3.789	43,68%	8.674
Adósságkibocsátási diszkont amortizációja	0	0,00%	-1.166
Halasztott adósságkibocsátás költségének amortizációja	0	0,00%	-681
Kamatbevételek	313	306,86%	102
Kamatköltségek	-8.027	182,35%	-4.402
ADÓZÁS ELŐTTI -VESZTESÉG / EREDMÉNY	<u>-27.220</u>	<u>47,50%</u>	<u>-57.300</u>
Adófizetési kötelezettség	-518	5,75%	-8.999
MÉRLEG SZERINTI -VESZTESÉG/EREDMÉNY	<u>-27.738</u>	<u>41,84%</u>	<u>-66.299</u>
Nettó eredmény hányad -%	-10,83		-22,88
Megszűnő tevékenység (3)			
Megszűnő tevékenységből származó -VESZTESÉG/EREDMÉNY	<u>1.491</u>		<u>506</u>
MÉRLEG SZERINTI -VESZTESÉG/EREDMÉNY			
Nettó eredmény hányad -%	<u>-26.247</u>		<u>-65.793</u>
Devizaátváltásból adódó -veszteség / nyereség	-1.112	-96,95%	1.147
ÖSSZETETT -VESZTESÉG/EREDMÉNY	<u>-27.359</u>	<u>42,32%</u>	<u>-64.646</u>
Részvények száma az időszak végén -112Ft/részvény és 1000Ft/részvény	4.624.600	100,00%	4.624.600
EGY RÉSZVÉNYRE JUTÓ ADÓZÁS UTÁNI /EREDMÉNY -USD	<u>-5.68</u>	<u>39,89%</u>	<u>-14.23</u>
Hígított részvények száma	4.624.600	100,00%	4.624.600
HIGÍTOTT EGY RÉSZVÉNYRE JUTÓ ADÓZÁS UTÁNI EREDMÉNY (1)	<u>-5.68</u>	<u>39,89%</u>	<u>-14.23</u>

HUF/USD árfolyam az időszak utolsó napján	213.58	180.29
USD/GBP árfolyam az időszak utolsó napján	1.7208	1.9266

- (1) A hígított egy részvényre jutó adózás utáni eredmény számításánál a részvények száma meg lett növelve 2005-ben 0; 2004-ben 0; olyan részvényopciók számával, melyek lehívási ára nem haladta meg a NABI részvény Budapesti Értéktőzsdén tárgyidőszakban elért átlagárát.
- (2) 2004-ben a restrukturálási költségek összesen 6.315 ezer USD-t tettek ki, melyből 2.315 ezer USD került aktiválásra, mint halasztott adósság-kibocsátás aktivált értéke.
- (3) A megszűnő tevékenység az Optare számait mutatja. 2005-ben az Optare számai az első hét hónapra vonatkoznak.

PK5.

Konszolidált cash-flow a 2005. december 31-én és 2004. december 31.-én lezárt 12 hónapos időszakokra (nem auditált)

<i>Minden adat ezer USD-ban értendő, kivéve ahol másként van jelölve</i>	2005. december 31.	2004. december 31.
Mérleg szerinti (veszteség)/eredmény	-26.247	-65.793
<u>Kiigazítások a mérleg szerinti (veszteség)/eredmény és az üzleti tevékenységből származó pénzforgalom egyeztetése érdekében:</u>		
Értékcsökkenés	4.934	8.889
Halasztott árbevétel amortizációja	-1.537	-1.537
Adósságkibocsátási diszkont amortizációja	0	1.166
Halasztott adósságkibocsátás amortizációja	0	766
Garanciális céltartalék	3.854	9.224
Halasztott adófizetési céltartalék	1.860	9.974
Halasztott adósságkibocsátás	0	-2.964
Warrant-ok kibocsátása	0	2.415
Optare értékesítéséből származó értékvesztés	1.737	0
Goodwill értékvesztése	1.362	0
Nem realizált (nyereség)/veszteség forward ügyleten	1.504	15.200
<u>Eszközök és források változásai:</u>		
Követelések, nettó	11.211	-5.408
Készletek	29.312	18.825
Aktív időbeli elhatárolások és egyéb eszközök	1.073	980
Szállítói kötelezettségek	-32.119	33.623
Passzív időbeli elhatárolások	2.686	1.432
Visszavásárlási kötelezettség növekedése	75	74
Halasztott árbevétel növekedése	-4	-1
Egyéb eszközök	-39	8
ÜZEMI TEVÉKENYSÉGRE FORDÍTOTT PÉNZFORGALOM	796	28.382
<u>Befektetési tevékenység:</u>		
Tárgyi eszközök vásárlása	-83	-203
Üzletrész-szerzés nettó értéken	13.849	0
BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉGRE FORDÍTOTT PÉNZFORGALOM	13.767	-203
<u>Finanszírozási tevékenység</u>		
FINANSZÍROZÁSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ PÉZESZKÖZ VÁLTOZÁS	-22.059	-16.557
Devizaárfolyam változásának hatása a pénzállományra	437	864
PÉNZESZKÖZÖK (CSÖKKENÉSE)/NÖVEKEDÉSE, NETTÓ	-7.059	12.486
Pénzeszközök az időszak elején folyószámla hitelek nélkül	22.928	10.442
Pénzeszközök az időszak végén folyószámla hitelek nélkül	15.869	9.426
Folyószámla hitelek az időszak elején	1.028	10.621
Folyószámla hitelek az időszak végén	0	1.028
FOLYÓSZÁMLA HITELBŐL SZÁRMAZÓ PÉZESZKÖZ VÁLTOZÁS	-1.028	-9.593
Mérleghez történő egyeztetés		
Pénzeszközök az időszak elején	23.956	21.063
Pénzeszközök az időszak végén	15.869	23.956

Nem auditált konszolidált eredménykimutatás a 2005. március 31-én, június 30-án, szeptember 30-án és december 31-én lezárult időszakokra

<i>Minden adat ezer USD-ban értendő, kivéve, ahol másként van jelölve</i>	2005. március 31.	2005. június 30.	2005. szept. 30.	2005. dec. 31.
Folytatólagos tevékenység				
Értékesítés nettó árbevétele	61.549	63.868	51.737	77.379
Halasztott árbevétel	384	385	384	384
Árbevétel összesen	<u>61.933</u>	<u>64.253</u>	<u>52.122</u>	<u>77.764</u>
Értékesítés közvetlen költsége	-58.797	-59.799	-46.820	-74.151
Bruttó fedezet a megképzett kampány céltartalék előtt	<u>3.136</u>	<u>4.454</u>	<u>5.302</u>	<u>3.612</u>
Bruttó fedezeti hányad a megképzett kampány céltartalék előtt (%)	5,06	6,93	10,17	4,65
Extra garanciális munkákra képzett kampány céltartalék	0	-3.000	0	1.901
Bruttó fedezet a megképzett kampány céltartalék után	<u>3.136</u>	<u>1.454</u>	<u>5.302</u>	<u>5.513</u>
Bruttó fedezeti hányad a megképzett kampány céltartalék után (%)	5,06	2,26	10,17	7,09
Értékesítési, általános és adminisztratív költségek	-4.743	-5.757	-4.744	-8.277
ÜZEMI (VESZTESÉG) / EREDMÉNY A RESTRUKTURÁLÁSI KÖLTSÉGEK ELŐTT	<u>-1.607</u>	<u>-4.303</u>	<u>557</u>	<u>-2.764</u>
Üzemi eredmény hányad a restrukturálási költségek előtt (%)	-2,60	-6,70	1,07	-3,55
Restrukturálási költségek	-1.900	-3.100	-2.527	-3.047
ÜZEMI (VESZTESÉG) / EREDMÉNY A RESTRUKTURÁLÁSI KÖLTSÉGEK UTÁN	<u>-3.507</u>	<u>-7.403</u>	<u>-1.970</u>	<u>-5.811</u>
Üzemi eredmény hányad a restrukturálási költségek után (%)	-5,66	-11,52	-3,78	-7,47
Goodwill értékvesztése	0	0	-1.504	0
Optare értékesítéséből származó egyéb értékvesztés	0	0	-3.089	-10
Egyéb bevételek / (költségek), nettó	973	864	452	1.500
Adósságkibocsátási diszkont amortizációja	0	0	0	0
Halasztott adósságkibocsátás költségének amortizációja	0	0	0	0
Kamatbevételek	57	75	79	102
Kamatköltségek	-1.851	-2.062	-2.090	-2.024
ADÓZÁS ELŐTTI (VESZTESÉG) / EREDMÉNY	<u>-4.329</u>	<u>-8.527</u>	<u>-8.122</u>	<u>-6.242</u>
Adófizetési kötelezettség	243	124	444	-1.329
Folytatólagos tevékenységből származó MÉRLEG SZERINTI (VESZTESÉG) / EREDMÉNY	<u>-4.086</u>	<u>-8.403</u>	<u>-7.678</u>	<u>-7.571</u>
Folytatólagos tevékenység Nettó eredményhányada (%)	-6,60	-13,08	-14,73	-9,74
Megszűnő tevékenység				
Megszűnő tevékenységből származó MÉRLEG SZERINTI (VESZTESÉG) / EREDMÉNY	<u>599</u>	<u>677</u>	<u>215</u>	<u>0</u>
MÉRLEG SZERINTI (VESZTESÉG)/EREDMÉNY	<u>-3.487</u>	<u>-7.726</u>	<u>-7.463</u>	<u>-7.571</u>
Nettó eredményhányad (%)	-5,63	-12,02	-14,32	-9,74
Devizaátváltásból adódó (veszteség) / nyereség	-129	-870	-113	0
ÖSSZETETT (VESZTESÉG)/EREDMÉNY	<u>-3.616</u>	<u>-8.596</u>	<u>-7.576</u>	<u>-7.571</u>
Részvények száma az időszak végén (112Ft/részvény Szeptember 30-án és 1000Ft/részvény a többi időszak végén)	4.624.600	4.624.600	4.624.600	4.624.600
EGY RÉSZVÉNYRE JUTÓ ADÓZÁS UTÁNI /EREDMÉNY (USD)	<u>-0,75</u>	<u>-1,67</u>	<u>-1,61</u>	<u>-1,64</u>
Hígított részvények száma	4.624.600	4.624.600	4.624.600	4.624.600
HÍGÍTOTT EGY RÉSZVÉNYRE JUTÓ ADÓZÁS UTÁNI EREDMÉNY	<u>-0,75</u>	<u>-1,67</u>	<u>-1,61</u>	<u>-1,64</u>

* Tartalmazza 2005.július 31-ig az Optare adatait

Nem auditált konszolidált eredménykimutatás a 2004. március 31-én, június 30-án és szeptember 30-án lezárult időszakokra

<i>Minden adat ezer USD-ban értendő, kivéve, ahol másként van jelölve</i>	2004. március 31.	2004. június 30.	2004. szept. 30.	2004. dec. 31.
Folytatólagos tevékenység				
Értékesítés nettó árbevétele	75.868	68.215	67.312	76.874
Halasztott árbevétel	384	385	384	384
Árbevétel összesen	<u>76.252</u>	<u>68.600</u>	<u>67.696</u>	<u>77.258</u>
Értékesítés közvetlen költsége	-71.594	-65.599	-67.677	-90.052
Bruttó fedezet a megképzett kampány céltartalék előtt	<u>4.658</u>	<u>3.002</u>	<u>19</u>	<u>-12.794</u>
Bruttó fedezeti hányad a megképzett kampány céltartalék előtt (%)	6,11	4,38	0,03	-16,56
Extra garanciális munkákra képzett kampány céltartalék	0	-321	-1.000	-765
Bruttó fedezet a megképzett kampány céltartalék után	<u>4.658</u>	<u>2.681</u>	<u>-981</u>	<u>-13.559</u>
Bruttó fedezeti hányad a megképzett kampány céltartalék után (%)	6,11	3,91	-1,45	-17,55
Értékesítési, általános és adminisztratív költségek	-5.636	-6.473	-7.004	-14.313
ÜZEMI (VESZTESÉG) / EREDMÉNY A RESTRUKTURÁLÁSI KÖLTSÉGEK ELŐTT	<u>-978</u>	<u>-3.792</u>	<u>-7.985</u>	<u>-27.872</u>
Üzemi eredmény hányad a restrukturálási költségek előtt (%)	-1,28	-5,53	-11,80	-36,08
Restrukturálási költségek	-1.100	-358	-942	-1.600
ÜZEMI (VESZTESÉG) / EREDMÉNY A RESTRUKTURÁLÁSI KÖLTSÉGEK UTÁN	<u>-2.078</u>	<u>-4.150</u>	<u>-8.927</u>	<u>-29.472</u>
Üzemi eredmény hányad a restrukturálási költségek után (%)	-2,72	-6,05	-13,19	-38,15
Goodwill értékvesztése	0	0	0	-15.200
Optare értékesítéséből származó egyéb értékvesztés	0	0	0	0
Egyéb bevételek / (költségek), nettó	3.231	698	2.131	2.615
Adósságkibocsátási diszkont amortizációja	-231	-231	-349	-355
Halasztott adósságkibocsátás költségének amortizációja	-22	-169	-225	-265
Kamatbevételek	22	21	24	35
Kamatköltségek	-950	-1.096	-1.186	-1.171
ADÓZÁS ELŐTTI (VESZTESÉG) / EREDMÉNY	<u>-28</u>	<u>-4.927</u>	<u>-8.532</u>	<u>-43.814</u>
Adófizetési kötelezettség	-139	1.013	1.440	-11.313
Folytatólagos tevékenységből származó MÉRLEG SZERINTI (VESZTESÉG) / EREDMÉNY	<u>-167</u>	<u>-3.914</u>	<u>-7.091</u>	<u>-55.127</u>
Folytatólagos tevékenység Nettó eredményhányada (%)	-0,22	-5,71	-10,48	-71,35
Megszűnő tevékenység				
Megszűnő tevékenységből származó MÉRLEG SZERINTI (VESZTESÉG) / EREDMÉNY	<u>-150</u>	<u>-58</u>	<u>171</u>	<u>542</u>
MÉRLEG SZERINTI (VESZTESÉG)/EREDMÉNY	<u>-317</u>	<u>-3.972</u>	<u>-6.920</u>	<u>-54.584</u>
Nettó eredményhányad (%)	-0,42	-5,79	-10,22	-70,65
Devizaátváltásból adódó (veszteség) / nyereség	9	-111	0	1.249
ÖSSZETETT (VESZTESÉG)/EREDMÉNY	<u>-307</u>	<u>-4.083</u>	<u>-6.920</u>	<u>-53.336</u>
Részvények száma az időszak végén (112Ft/részvény Szeptember 30-án és 1000Ft/részvény a többi időszak végén)	4.624.600	4.624.600	4.624.600	4.624.600
EGY RÉSZVÉNYRE JUTÓ ADÓZÁS UTÁNI /EREDMÉNY (USD)	<u>-0.07</u>	<u>-0.86</u>	<u>-1.50</u>	<u>-11.80</u>
Hígított részvények száma	4.624.600	4.624.600	4.624.600	4.624.600
HIGÍTOTT EGY RÉSZVÉNYRE JUTÓ ADÓZÁS UTÁNI EREDMÉNY	<u>-0.07</u>	<u>-0.86</u>	<u>-1.50</u>	<u>-11.80</u>

3 A konszolidált évközi beszámoló kiegészítő melléklete

3.1 Általános információk

A NABI Autóbuszipari Rt. (a továbbiakban "Társaság" vagy NABI Rt. és leányvállalatával együtt értve "a Csoport") magyarországi székhelyű társaság. A NABI közbenső konszolidált pénzügyi beszámolója tartalmazza 2005. december 31.-re vonatkozóan a NABI Rt-t és amerikai leányvállalatát (folytatólagos működés), valamint 2005. július 28-ig az angliai (Optare) működését, mint megszűnő tevékenységet.

A NABI fő tevékenysége a városi közlekedésben használt autóbuszok tervezése, gyártása és összeszerelése, elsősorban az amerikai és európai piacon való értékesítésre. A vevők teljes körű kiszolgálása érdekében a Csoport autóbusz alkatrészeket is gyárt és vásárol saját és más gyártók autóbusz típusaihoz, elsősorban az amerikai és a magyar piacra értékesítve ezeket. A Csoport gyártó és összeszerelő tevékenységeit Magyarországon és az Egyesült Államokban (Anniston, Alabama) végzi.

A NABI Rt. 2005. december 31-én és 2004. december 31-én lezárult időszakokra vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatásai teljes körű konszolidációval tartalmazzák a következő leányvállalatok eredményeit:

Leányvállalat	Tulajdoni hányad %-ban	
	2005. december 31.	2004. december 31.
North American Bus Industries, Inc.	100%	100%
Optare Holdings Ltd.	0%	100%

A NABI Rt. jogelődjét (NABI Kft.) a Channel-szigeteken kockázati tőkealapként bejegyzett Első Magyar Alap alapította 1992-ben. A NABI Kft. később átalakult részvénytársasággá, és 1997. augusztus 1-jén bevezette részvényeit - nyilvános részvénykibocsátást követően - a Budapesti Értéktőzsdére. 2000. februárjában a North American Bus Industries, Inc. („NABI, Inc.”) megvásárolta a leeds-i székhelyű Optare Holdings Ltd.-t ("Optare"). 2005. december 31-én a részvények kevesebb mint 5%-a (2004. december 31-én a részvények 54%-a) volt az Első Magyar Alap, a NABI Rt. korábbi többségi tulajdonosa tulajdonában. A részvényesi struktúráról további információk ennek a riportnak az 5. pontjában olvashatók (ld. 23. oldal).

A beszámolóképzítés alapja

A konszolidált évközi beszámoló a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardoknak (IFRS) és a Nemzetközi Számviteli Standard Bizottság (IASB) értelmezéseivel összhangban készült, az IAS 34 évközi beszámolókra vonatkozó standard alkalmazásával.

A pénzügyi jelentések beszámolóí pénzneme az USD, ezer dollárra kerekítve. Ez a tranzakció napján érvényes devizaárfolyamon kerül bemutatásra, kivéve azon eszköz és forrástételeket amelyek átértékelésre kerülnek.

Az IFRS-ekkel összhangban lévő pénzügyi beszámolók előírásaival összhangban lévő konszolidált beszámoló elkészítéséhez szükség van arra, hogy a vezetőség olyan becsléseket végezzen, amelyek kihatnak a beszámolási időszak végén az eszközök és források mérlegben beállított értékeire és a mérlegkészítéskor fennálló függő eszközök és kötelezettségek bemutatására, valamint az időszak során felmerülő bevételek és ráfordítások kimutatott értékére. Az aktuális értékek eltérhetnek ezektől a becsült értékektől.

A becslések és a becslések alapjául szolgáló feltételezések folyamatosan felülvizsgálatra kerülnek. A számviteli becslések módosításait arra az időszakra kell alkalmazni, amikor a becslés bevezetésre került, akkor, ha a becslés csak az adott időszakra van hatással, vagy a módosítás időszakára és azt követő időszakokra, ha a módosítás mind a jelen, mind pedig az elkövetkező időszakokra hatással van.

Mindazok a nagy kockázatú módosítások, melyek a vezetőség megítélése alapján az elkövetkező évben nagy hatással vannak a pénzügyi beszámolóra és a becslésekre, az alábbiakban kerülnek kifejtésre.

Az IFRS 5 megköveteli, hogy egy társaság a megszűnő tevékenységét az összehasonlítható időszakra vonatkozóan is az eredménykimutatásban egy összegben, a folytatólagos tevékenységtől elkülönítve mutassa be, és külön elemezze a kiegészítő megjegyzésekben. Ezzel szemben a mérlegben, ha egy eszközcsoporthoz előző időszak végén nem minősítettünk „értékesítésre tartottnak”, akkor visszamenőlegesen ezt már nem lehet megtenni.

Konszolidációs elvek

A konszolidált beszámoló a NABI Rt. adatait tartalmazza, valamint magába foglalja a társaság száz százalékos leányvállalatainak az adatait, minden egyes pénzügyi beszámoló időpontjára vonatkozóan. A NABI Rt. kontrollt gyakorol a leányvállalatokra, mely alapján pénzügyi és termelési politikákat határoz meg, és mely alapján jogosult a leányvállalatok által termelt haszonra. Az irányítás során meghatározzák, hogy melyek azok a szavazati jogok amelyek gyakorolhatók, illetve azok a jogok melyek szavazati joggá átválthatók. A leányvállalatok pénzügyi beszámolóit attól az időponttól kell a csoport pénzügyi beszámolóba konszolidálni, ahonnan az irányítás fennáll.

A konszolidált beszámoló a NABI Rt. adatait tartalmazza, valamint magában foglalja a Társaság száz százalékos leányvállalatának, a NABI Inc.-nek az adatait és a NABI Inc. száz százalékos leányvállalatának, az Optare Holdings Ltd.-nek az adatait. Minden jelentős vállalkozási tranzakció kiszűrésre került a konszolidáció révén.

Beszámolási pénznem

A csoport beszámolási pénzneme az USD. A NABI Rt. és a NABI Inc. beszámolási pénzneme az USD, mely a vezetőség szerint a legjobban tükrözi az elsődleges közgazdasági környezetét a társaságnak, illetve az a környezet, melyben a társaság termel, és pénzeszközt teremt. A NABI Rt. a könyveit forintban vezeti. A forint illetve egyéb devizák USD-ra történő átszámítása a tranzakció napján hivatalos devizaárfolyamon történik. Minden egyes mérleg fordulónapon:

- (1) A monetáris eszközök és források melyek forintban (vagy más devizában) merülnek fel, USD-ra történő átszámítására a fordulónapi árfolyamon kerül sor;
- (2) a nem monetáris pénzügyi eszközök és kötelezettségek, alapvetően a készletek, az aktív időbeli elhatárolások, a tárgyi eszközök és a jegyzett tőke, valamint minden ezen mérlegtételekhez kapcsolódó ráfordítás és bevétel USD-ra történő átszámítása a tranzakció napján hivatalos devizaárfolyamon történik; és
- (3) azon nem monetáris pénzügyi eszközök és kötelezettségek melyeket forintban (vagy más devizában) valós értéken kell értékelni, USD-ra történő átszámítása a valós érték megállapításának időpontjára vonatkozó hivatalos devizaárfolyamon történik.

Azokat az árfolyam-különbségeket, amelyek monetáris tételek rendezésekor, vagy a gazdálkodó monetáris tételeinek bemutatásakor az időszak során történt kezdeti megjelenítéskor vagy a megelőző pénzügyi kimutatásokban alkalmazott árfolyamtól eltérő árfolyam használatából eredően keletkeznek, az eredménykimutatás egyéb (ráfordítások) / bevételek során kerülnek kimutatásra, arra az időszakra vonatkozóan amelyekben felmerültek.

Amennyiben egy nem monetáris eszköz átértékelésben történő változás (valós értékben történő változás) közvetlenül a tőkében realizálódik, akkor az ehhez az eszközhöz kapcsolódó árfolyam-differencia is közvetlenül a tőkében jelenik meg. Ez fordítva is igaz, amennyiben egy nem monetáris eszköz átértékelésben történő változás közvetlenül az eredménykimutatásban realizálódik, akkor az ehhez az eszközhöz kapcsolódó árfolyam-differencia is közvetlenül az eredménykimutatásban jelenik meg.

Az Optare beszámolási pénzneme az angol font (GBP). Az Optare eszközei és forrásai fordulónapi árfolyamon, az eredménykimutatáshoz kapcsolódó tételek pedig az árfolyamok adott időszaki súlyozott átlagával kerülnek átszámításra USD-ra. A deviza-átváltásból adódó nyereségek vagy veszteségek a mellékelt konszolidált eredmény kimutatásban a deviza-átváltási nyereség / (veszteség) soron jelennek meg. A deviza átváltásból adódó halmozott nyereségek vagy veszteségek a mellékelt konszolidált mérlegben a saját tőke különálló részeként kerülnek kimutatásra.

A forward ügyletek valós értéken kerülnek kimutatásra, ami mérlegfordulónapon nyilvánosan közzé tett piaci ár. Ezek a szerződések nem minősíthetők a fedezeti ügyletek könyvelésére vonatkozó szabály szerint, hanem az értékpapírokra vonatkozó szabályok érvényesek rájuk.

3.2 US GAAP-ről IFRS-re történő átállás

2004. december 31.-re vonatkozó US GAAP szerinti konszolidált mérleg IFRS-re történő konvertálása (nem auditált)

<i>Minden adat ezer USD-ban értendő, kivéve, ahol másként van jelölve</i>	Megjegyzések	2004. december 31. USGAAP	IFRS módosítások	2004. december 31. IFRS
Pénzeszközök		23.956		23.956
Követelések		63.508		63.508
Készletek		79.586		79.586
Halasztott társasági adó követelés	a	290	-290	0
Előlegfizetések és egyebek		3.958		3.958
FORGÓESZKÖZÖK ÖSSZESEN		171.298	-290	171.008
Immateriális javak	b	0	2.923	2.923
Tárgyi eszközök. nettó		50.728		50.728
Goodwill	c	2.691	-1.187	1.504
Halasztott adósság-kibocsátás költsége		2.381		2.381
Halasztott társasági adó követelés	a	1.879	290	2.169
Egyéb		124		124
BEFEKTETETT ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		57.803	2.027	59.830
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		229.101	1.737	230.838
Rövid lejáratú hitelállomány		105.814		105.814
Kötelezettségek áruszállításból (szállítók)		76.609		76.609
Garanciális kötelezettségekre képzett céltartalék		27.147		27.147
Passzív időbeli elhatárolások		12.926		12.926
Halasztott társasági adó kötelezettség	a	361	-361	0
RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN		222.857	-361	222.496
Hosszú lejáratú és pénzügyi lízinggel kapcsolatos kötelezettségek		240		240
Visszavásárlási kötelezettség	d	3.046	-142	2.904
Halasztott bevétel	d	2.787	136	2.923
Halasztott társasági adó kötelezettség	a	1.716	1.066	2.782
HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN		7.789	1.060	8.849
Jegyzett tőke		25.474		25.474
Tőketartalék		28.027		28.027
Eredménytartalék	e	-56.369	1.213	-55.155
Egyéb összetett eredmény	f	1.322	-175	1.147
SAJÁT TŐKE ÖSSZESEN		-1.546	1.038	-507
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN		229.101	1.737	230.838

2004. december 31.-re végződő 12 hónapos időszakra vonatkozó US GAAP szerinti konszolidált eredménykimutatás IFRS-re történő konvertálása (nem auditált)

<i>Minden adat ezer USD-ban értendő, kivéve, ahol másként van jelölve</i>	Megjegyzések	2004. december 31. USGAAP	IFRS módosítások	2004. december 31. IFRS
Értékesítés nettó árbevétele		376.931		376.931
Halasztott árbevétel	d	1.465	72	1.537
Árbevétel összesen		<u>378.396</u>	72	<u>378.468</u>
Értékesítés közvetlen költsége		-373.634		-373.634
Bruttó fedezet		<u>4.762</u>	72	<u>4.834</u>
Bruttó fedezeti hányad (%)		1,26		1,28
Értékesítési, általános és adminisztratív költségek	b	-47.389	-1.200	-48.589
ÜZEMI (VESZTESÉG) / EREDMÉNY		<u>-42.627</u>	-1.127	<u>-43.754</u>
Üzemi eredmény hányad (%)		-11,27		-11,56
Goodwill értékvesztése	c	-16.037	837	-15.200
Egyéb bevételek / (költségek), nettó		8.789		8.789
Adósságkibocsátási diszkont amortizációja		-1.166		-1.166
Halasztott adósságkibocsátás költségének amortizációja		-681		-681
Kamatbevételek		102		102
Kamatköltségek	d	-4.836	-73	-4.909
ADÓZÁS ELŐTTI (VESZTESÉG) / EREDMÉNY		<u>-56.456</u>	-1.200	<u>-56.819</u>
Adófizetési kötelezettség	a	-9.155	181	-8.974
MÉRLEG SZERINTI (VESZTESÉG)/EREDMÉNY		<u>-65.611</u>	-1.019	<u>-65.793</u>
Nettó eredmény hányad (%)		-17,34		-17,38
Devizaátváltásból adódó (veszteség) / nyereség	f	776	371	1.147
ÖSSZETETT (VESZTESÉG)/EREDMÉNY		<u>-64.835</u>	-648	<u>-64.646</u>
Részvények száma az időszak végén (1000Ft/részvény)		4.624.600		4.624.600
EGY RÉSZVÉNYRE JUTÓ ADÓZÁS UTÁNI /EREDMÉNY (USD)		<u>-14.19</u>		<u>-14.23</u>
Hígított részvények száma		4.624.600		4.624.600
HIGÍTOTT EGY RÉSZVÉNYRE JUTÓ ADÓZÁS UTÁNI EREDMÉNY		<u>-14.19</u>		<u>-14.23</u>

2004. december 31.-re végződő 3 hónapos időszakra vonatkozó US GAAP szerinti konszolidált eredménykimutatás IFRS-re történő konvertálása (nem auditált)

<i>Minden adat ezer USD-ban értendő, kivéve, ahol másként van jelölve</i>	Notes	2004. december 31. USGAAP	IFRS módosítások	2004. december 31. IFRS
Értékesítés nettó árbevétele		102.506		102.506
Halasztott árbevétel	d	366	18	384
Árbevétel összesen		102.872	18	102.890
Értékesítés közvetlen költsége		-112.813		-112.813
Bruttó fedezet		-9.941	18	-9.923
Bruttó fedezeti hányad (%)		-9,66		-9,64
Értékesítési, általános és adminisztratív költségek	b	-17.721	-1.061	-18.782
ÜZEMI (VESZTESÉG) / EREDMÉNY		-27.662	-1.043	-28.705
Üzemi eredmény hányad (%)		-26,89		-27,90
Goodwill értékvesztése	c	-16.037	837	-15.200
Egyéb bevételek / (költségek), nettó		2.648		2.648
Adósságkibocsátási diszkont amortizációja		-355		-355
Halasztott adósságkibocsátás költségének amortizációja		-261		-261
Kamatbevételek		35		35
Kamatköltségek	d	-1.307	-18	-1.325
ADÓZÁS ELŐTTI (VESZTESÉG) / EREDMÉNY		-42.939	-1.062	-43.164
Adófizetési kötelezettség	a	-11.543	122	-11.421
MÉRLEG SZERINTI (VESZTESÉG)/EREDMÉNY		-54.482	-939	-54.584
Nettó eredmény hányad (%)		-52,96		-53,05
Devizaátváltásból adódó (veszteség) / nyereség	f	137	1.112	1.249
ÖSSZETETT (VESZTESÉG)/EREDMÉNY		-54.345	172	-53.336
Részvények száma az időszak végén (1000Ft/részvény)		4.624.600		4.624.600
EGY RÉSZVÉNYRE JUTÓ ADÓZÁS UTÁNI /EREDMÉNY (USD)		-11.78		-11.80
Hígított részvények száma		4.624.600		4.624.600
HIGÍTOTT EGY RÉSZVÉNYRE JUTÓ ADÓZÁS UTÁNI EREDMÉNY		-11.78		-11.80

- a) A NABI IFRS szerint nem mutat ki a mérlegben halasztott adóköveteléseket (halasztott adókötelezettségeket) forgóeszközként (rövid lejáratú kötelezettségként).
- i. A következő tételek módosítják a halasztott adókövetelés összegét:
1. Az Optare fejlesztési költségeinek aktiválása („b” pont)
 2. A NABI Rt. fejlesztési költségeinek aktiválása („b” pont)
- b) Az IFRS-re történő átállás napján, az IFRS nyitómérleg nem tartalmazhat olyan kutatási és fejlesztési költséget, amely nem felel meg az IAS 38 szerinti elszámolás kritériumainak.

Továbbá tartalmaznia kell minden olyan immateriális eszközt, amely a fenti időpontban megfelel az IAS 38-ban rögzített elszámolás kritériumainak, kivéve az olyan akvizícióként megvalósuló üzleti kombináció során megszerzett immateriális javakat, amelyek nem kerültek kimutatásra a NABI US GAAP szerinti konszolidált mérlegében és nem kerülhetnének kimutatásra az IAS 38-nak megfelelően az akvizíció során megszerzett cég egyedi mérlegében. A US GAAP szerint fejlesztési költségek nem kerültek aktiválásra, és ezért a Csoport IFRS-re történő átálláskor, 2004. január 1-én 3,997 millió USD összegű fejlesztési költség került aktiválásra. A számviteli politikának megfelelően, a fejlesztési költségek csak akkor kerültek aktiválásra, ha a fejlesztésből származó termék vagy folyamat technikai és kereskedelmi szempontból létrehozható illetve megvalósítható volt, és a Csoport megfelelő erőforrással rendelkezett ahhoz, hogy befejezze a fejlesztést. A fenti összeg az aktivált immateriális javak amortizált értékét képviseli.

- c) 2000. február 9-én a NABI Inc., amely a NABI Rt. leányvállalata, megvásárolta az Optare Holdings Ltd részvényeinek 100%-át 28,373 millió USD ellenértékért, amely összeg magában foglalt 2,389 millió USD költséget. Az akvizíció a felvásárlási módszer szerint került elszámolásra. Az akvizícióból származó goodwill értéke 19,093 millió USD volt, amely összeg a lineáris értékcsökkenési módszer alkalmazásával 20 éves időtartam alatt amortizálódott. A US GAAP-nek megfelelően az amortizáció 2002. január 1-vel megszűnt – ekkor a goodwill könyvszerinti értéke 18,728 millió USD volt. 2004 január 1-én a US GAAP szerint a goodwill értéke még mindig 18,728 millió USD volt, mivel a US GAAP szerint elvégzett értékvesztésre vonatkozó vizsgálatok eredményeként 2002. január 1. és 2004. január 1. között nem kellett a Csoportnak a goodwillre vonatkozó értékvesztést elszámolnia. Az IFRS 1-nek (A nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok első alkalmazása) megfelelően, a Csoport döntése értelmében az IFRS 3 (Üzleti kombinációk) nem került visszamenőleges hatállyal alkalmazásra olyan üzleti kombinációkra vonatkozóan, amelyek 2004. január 1., az IFRS-re történő átállás dátuma előtt valósultak meg, és az IAS 21 (Az átváltási árfolyamok változásainak hatásai) sem került alkalmazásra visszamenőleges hatállyal olyan valós érték változásokra és üzleti kombinációkból származó goodwillre vonatkozóan, amelyek az IFRS-re történő átállás dátuma előtt jelentkeztek. Az IAS 38 (Immateriális javak) értelmében a standard kritériumainak megfelelő fejlesztési költségeket aktiválni kell, azonban ezek a költségek a US GAAP szerint nem kerültek aktiválásra, hanem a felmerülés időpontjában költségként kerültek leírásra. Ezért azon aktivált fejlesztési költségek, amelyeket az Optare egyedi IFRS mérlege tartalmazott volna a NABI által történő felvásárlása időpontjában, levonásra kerültek az akvizíciókor keletkezett goodwill összegéből, mivel ezeket a fejlesztési költségeket a US GAAP szerint meghatározott goodwill összege magában foglalta. Az aktivált fejlesztési költségeken kívül az Optare minden eszköze és kötelezettsége azonosításra került az akvizíció időpontjában, és a goodwill 2004. január 1-i könyvszerinti értékét a Csoport egyéb tétellel nem módosította.
- d) Az IFRS számviteli politikának megfelelően – azon buszok esetében, amelyek olyan szerződés keretében kerültek értékesítésre, amely bizonyos feltételek teljesülése esetén opciót biztosít a vevő részére arra vonatkozóan, hogy a buszokat egy jövőbeli időpontban a Csoport részére ellenérték fejében visszaszolgáltatassa – a halasztott árbevétel összege megegyezik az eredeti vételár és a jövőbeni időpontra vonatkozó visszavásárlási garancia nettó jelenértékének különbségével. Mivel a US GAAP szerint a visszavásárlási kötelezettségek jövőértéken kerültek kimutatásra és az összegük a kötelezettségek fennállásának időpontjáig azonos maradt, az IFRS-re történő átállás időpontjában a halasztott árbevétel és a visszavásárlási kötelezettség könyv szerinti értékét meg kellett változtatni azért, hogy megfeleljen az IFRS azon követelményének, amely megköveteli a céltartalékok jelenértéken történő bemutatását, amennyiben a pénz időértéke jelentős hatással bír. Az IFRS szerint a visszavásárlási kötelezettséget amortizálni kell, és a visszavásárlási kötelezettségek jelenértéken való bemutatásából származó amortizációt minden időszakban kamatráfordításként kell elszámolni. A visszavásárlási kötelezettség IFRS szerinti könyvszerinti értéke 215.000 USD-ral csökkent 2004. január 1-én és 142.000 USD-ral 2004. december 31-én a korábbi US GAAP értékekhez képest. A halasztott árbevétel egyenlege 208.000 dollárral nőtt 2004. január 1-én és 136.000 USD-ral 2004.

december 31-én az IFRS-re történő átállás miatt. Az IFRS-re történő átállás időpontjában az eredménytartalékra a halasztott árbevétel és a visszavásárlási kötelezettség különböző US GAAP és IFRS szerinti amortizációjának nettó hatása 9.000 USD-os növekedés volt. A 2004. december 31-én lezárult évben a halasztott árbevétel és a visszavásárlási kötelezettség különböző US GAAP és IFRS szerinti amortizációjának hatása a mérleg szerinti eredményre 3.000 USD-os növekedés volt.

- e) Az egyéb összetett eredmény változása az Optare fejlesztési költségeinek aktiválásából származik.

4 Pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódó áttekintés

PK2. Konszolidációs körbe bevont társaságok

Név	Alaptőke	Tulajdoni hányad	Szavazati arány	Kategória
North American Bus Industries Inc.	41,0 millió USD	100%	100%	Teljes tulajdonú

PK6. Mérlegen kívüli jelentősebb kötelezettségvállalások

	Kötelezettségek összesen	Kötelezettségek összesen lejárat szerint			
		1 éven belül	1-3 év	3-5 év	5 éven túl
Teljesítési garancia	23.509	9.820	13.689	-	-
Kötelezettségek összesen	23.509	9.820	13.689	-	-

A NABI Rt. törölte a Composite autóbusz gyártásra vonatkozó kizárólagos jogát, ezért a csoport 2005. szeptember 30.-a után nem tervez royalty-t fizetni.

PK1.	IFRS nyilatkozatok
Auditált	nem
Konszolidált	igen
Számviteli politika	IFRS

4.1 Árbevétel összesen

A busz és az alkatrész értékesítés nettó árbevétele 321,8 millió USD (beleértve 0,4 millió USD egyéb árbevételt) (ld. Pro forma konszolidált árbevétel a 6. oldalon) 2005-ben, ami 15,0 százalékos csökkenést jelent 2004-hez viszonyítva. A csökkenés okai az 1.1-es fejezetben vannak részletezve.

A 256,3 millió USD jármű értékesítés árbevételből (a 1,5 millió USD halasztott árbevétel nélkül) 200,0 millió USD az USA piacon, 54,3 millió USD az angol piacon (január-júniusi időszak), 2,0 millió USD pedig a magyar piacon teljesült. A 18,6 százalékos csökkenés elsősorban az alacsonyabb értékesítési volumenre vezethető vissza.

A pótalkatrész és szolgáltatások értékesítéséből származó árbevétel 63,6 millió USD volt 2005-ben, ami 3,1 százalékos növekedést jelent az előző évhez viszonyítva.

Az összes árbevétel mindkét évben tartalmazza a 30LFN típusú autóbusz 2001-ben történő értékesítésének halasztott árbevétel időarányos részét is, amely operatív lízingből származó árbevétel több éven keresztül jelenik meg a pénzügyi kimutatásokban. 2005-ös és 2004-es év első kilenc hónapjában a halasztott árbevétel egyaránt 1,5 millió USD-t tett ki.

A folytatólagos tevékenység busz és az alkatrész értékesítés nettó árbevétele 256,1 millió USD volt (beleértve 0,4 millió USD egyéb árbevételt) (ld. PK4. táblázat, eredménykimutatás) 2005-

ben, ami 11,6 százalékos csökkenést jelent 2004-hez viszonyítva. A csökkenés okai az 1.1-es fejezetben vannak részletezve.

A 201,9 millió USD folytatólagos tevékenységből származó járműértékesítés árbevételéből (halasztott árbevétel nélkül) 2,0 millió USD a magyar piacon teljesült. A 16,4 százalékos csökkenést a fentiekben már megmagyaráztuk.

A folytatólagos tevékenység pótalkatrész és szolgáltatások értékesítéséből származó árbevétel 52,2 millió USD volt 2005-ben, ami 12,8 százalékos növekedést jelent az előző évhez viszonyítva.

4.2 Közvetlen költség és bruttó fedezet

A közvetlen költségek 2005-ben a 2004-ben jelentkező 373,6 millió USD-hoz képest 20,5 százalékkal 297,0 millió USD-ra csökkentek.

A csökkenés elsődleges okai az alacsonyabb értékesítési volumen, az előző év végén megképzett céltartalékok visszaforgatása.

A bruttó fedezet 2005-ben 24,8 millió USD volt, ami 19,9 millió USD növekedést jelent a 2004-ben elért 4,8 millió USD-hoz képest. Ez legnagyobb részt annak a ténynek köszönhető, hogy 2005-ben az alkatrész értékesítés és az angol piacon értékesített buszok (annak ellenére, hogy az Optare-t 2005. július 28-án eladta a Csoport) magasabb részaránnyal szerepeltek a teljes értékesítésen belül, valamint annak, hogy a BRT buszokat magasabb áron és bruttó fedezettel értékesítette a Csoport, mint a 2004-ben eladott járműveket. 2005-ben a Társaság bizonyos garanciális kötelezettségekre 1,1 millió USD értékben, valamint bizonyos vevő kinnlevőségekre 7,5 millió USD céltartalékot képzett, mely szintén negatív hatással volt a bruttó fedezetre.

A folytatólagos tevékenységhez kapcsolódó közvetlen költségek 2005-ben, a 2004-ben jelentkező 294,9 millió USD-hoz képest 18,8 százalékkal 239,6 millió USD-ra csökkentek (ld. PK4. táblázat, eredménykimutatás). A csökkenés okait az előzőekben bemutattuk.

A kampány jellegű céltartalék képzés előtti bruttó fedezet 2005-ben 16,5 millió USD volt (ld. PK4. táblázat, eredménykimutatás), ami 21,6 millió USD növekedést jelent a 2004-ben elért 5,1 millió USD-hoz képest. Ez legnagyobb részt annak a ténynek köszönhető, hogy a BRT buszokat magasabb áron és bruttó fedezettel értékesítette a Csoport, mint 2004 év hasonló időszakában eladott járműveket.

4.3 Üzemi eredmény

Az SGA költségek 2005-ben 7,3 millió USD-ról 41,3 millió USD-ra csökkentek, ami összehasonlítva 2004-ben jelentkező általános költségekkel 15,1 százalékos csökkenést jelent. Ez a csökkenés elsősorban az Optare Júliusi értékesítéséből, illetve a Kaposvári üzem júliusi termelés szüneteltetéséből adódik. Tavaly a NABI a Kaposvári üzemre 4,9 millió USD értékvesztést számolt el. A Csoport pénzügyi átstrukturálásával kapcsolatban, 2005-ben 10,6 millió USD költség merült fel. Az átszervezési folyamat részeként a NABI a már meglévő külső szakértőknél túl, tanácsadói szerződést kötött három jelenlegi, illetve volt igazgatósági taggal, valamint két ügyvédi irodával melyeknél a partnerek a felügyelő bizottság tagjai is. A velük kötött szerződésben rögzítetteknek megfelelően 2005-ben a Csoport felé 1,1 millió USD-t számláztak, ami 2005. december 31.-ig teljes egészében kifizetésre került.

A Csoport üzemi vesztesége 2005-ben 16,5 millió USD volt, szemben a 2004-ben kimutatott 43,8 millió USD üzemi veszteséggel. Az alacsonyabb üzemi veszteség a bruttó profit fent bemutatott növekedésével, és a közvetett költségek csökkenésével függnek össze.

A folytatólagos tevékenység SGA költségei 2005-ben 3,3 millió USD-ról 34,1 millió USD-ra csökkentek, ami összehasonlítva 2004 hasonló időszakával 8,9 százalékos csökkenést jelent. Ez a csökkenés elsősorban a fentiekben bemutatott a kaposvári üzem bezárásával, a

létszámcsökkentéssel, illetve egyéb költségcsökkentő intézkedéssel függ össze. A Csoport pénzügyi átstrukturálásával kapcsolatos tanácsadói és jogi költségek az előző bekezdésben szerepelnek.

A folytatólagos tevékenység SGA költségei átstrukturálási költségek nélkül (ld. PK4. táblázat, eredménykimutatás) 2005-ben 9,9 millió USD-ral 23,5 millió USD-ra csökkentek, ami összehasonlítva 2004 hasonló időszakával 29,6 százalékos csökkenést jelent.

A Csoport üzemi vesztesége folytatólagos tevékenységből (ld. PK4. táblázat, eredménykimutatás) 2005-ben 18,7 millió USD volt, szemben a 2004-ben kimutatott 44,6 millió USD üzemi veszteséggel. Az alacsonyabb üzemi veszteség a bruttó profit fent bemutatott növekedésével függnek össze. Az átszervezéssel kapcsolatos jogi és szakértői költségek nélkül az SGA költségek jelentősen csökkentek, a kaposvári üzem bezárásának, a létszámcsökkentésnek, illetve egyéb költségcsökkentő intézkedéseknek köszönhetően.

4.4 Adósságkibocsátási diszkont és a halasztott adósságkibocsátás amortizációja

Az IAS 32 és IAS 39 standardok bevezetésével a NABI 2005. január 1-jével az adósságkibocsátási diszkontot és a halasztott adósságkibocsátás amortizációját kivezette a könyveiből. Az IFRS rendelkezései szerint hitelek amortizációja a kamat ráfordítások között kerül kimutatásra.

4.5 Egyéb bevételek, költségek (nettó)

Az egyéb költségek (a goodwill értékvesztésével és az Optare értékesítése során keletkező értékvesztéssel együtt) összehasonlítva 2004-ben elért 6,5 millió USD vesztséggel, 2005-ben 0,8 millió USD veszteséget tettek ki. Ahogy azt az előzőekben írtuk 2005. július 28-án a NABI Csoport az angliai leányvállalatát az Optare-t értékesítette, melynek következtében 1,5 millió USD goodwill leírást, illetve 3,1 millió értékesítésből származó veszteséget kellett az egyéb költségek között megjeleníteni. 2005. szeptember végén a NABI nem rendelkezett nyitott forward szerződésekkel, mivel ezek megkötésére a Csoport lehetőségei jelentősen csökkentek, a hitelező bankokkal 2004. áprilisában megkötött megállapodás miatt. 2004-ben a NABI 5,8 millió USD realizált és nem realizált árfolyam nyereséget mutatott ki, melyek forward szerződéseiből származtak.

4.6 EBITDA

Az átszervezési költségek, a megképzett kampány és egyéb céltartalékok, az Optare értékesítéséből adódó veszteség és a forward szerződések hiánya miatt a Csoport konszolidált EBITDA mutatója mínusz 7,7 millió USD lett 2005-ben. A konszolidált EBITDA mutató mínusz 19,4 millió USD volt 2004. hasonló időszakában.

4.7 Adózás előtti veszteség

Az adózás előtti veszteség 25,2 millió USD volt a 2005. december 31.-ével végződő pénzügyi periódus végén szemben a 2004. hasonló időszakában kimutatott 56,8 millió USD vesztséggel szemben.

A folytatólagos tevékenység adózás előtti vesztesége (ld. PK4. táblázat, eredménykimutatás) 27,2 millió USD volt a 2005. december 31.-én szemben a 2004. hasonló időszakra kimutatott 57,3 millió USD vesztséggel szemben.

4.8 Adózás utáni eredmény

A Csoport a 2005. december 31.-ével végződő pénzügyi periódus végén 26,2 millió USD adózás utáni veszteséget ért el, szemben a 2004-es év hasonló időszakában elért 65,8 millió USD adózás utáni vesztséggel. A NABI Rt. 2.0 millió USD értékű halasztott adó követelését

2005. december 31.-ével leírta, a fordulónap utáni események várható hatásának következményében. A NABI a múltbéli tapasztalatok alapján felhagyott a halasztott adó követelés elszámolással, mivel ezen követelések jövőbeni sorsa bizonytalan.

Folytatólagos tevékenységből a Csoport a 2005. december 31.-ével végződő pénzügyi periódus végén 27,7 millió USD adózás utáni veszteséget ért el, szemben a 2004-es év hasonló időszakában elért 66,3 millió USD adózás utáni veszteséggel.

4.9 Jelentősebb mérlegtételek változásainak elemzése

4.9.1 Pénzeszközök

A pénzeszközök a 2004. év végi állapothoz képest 8,1 millió USD-ról 15,9 millió USD-ra csökkentek.

4.9.2 Követelések

A követelés állomány a 2004. december 31.-ei 63,5 millió USD-hoz képest 2005. december 31.-ére 29,1 százalékkal 45,0 millió USD-ra csökkent. Ez a jelentős csökkenés elsősorban az Optare július 28-i értékesítésének köszönhető; melynek következtében a Csoport mérlege 2005. december 31.-ére vonatkozóan nem tartalmazza az Optare mérlegét.

4.9.3 Készletek

A készletek a 2004. december 31.-ei állapothoz képest 2005. december 30.-ra 62,4 százalékkal 49,7 millió USD-ra csökkentek annak eredményeként, hogy a NABI kaposvári telephelyén megrendelés hiányában szünetelteti a termelést, illetve, ahogy az előbbieken írtuk a Csoport az Optart-t értékesítette.

4.9.4 Halasztott társasági adó

A halasztott társasági adó 2,2 millió USD-ról 0 millió USD-ra csökkent 2,2 millió USD-ról, a fordulónapot követő események várható hatása miatt. A NABI Rt. 2.0 millió USD értékű halasztott adó követelését 2005. december 31.-ével leírta, a fordulónap utáni események várható hatásának következményében.

4.9.5 Előlegfizetések és elhatárolások

Az előlegfizetések és egyéb követelések állománya 1,1 millió USD volt 2005. december 30.-án, ami 71,0 százalékkal alacsonyabb a 2004. december 31.-ei értéknél. Ez a csökkenés nagyrészt a forward szerződésekből származó nem realizált árfolyamnyereség hiányának tudható be.

4.9.6 Tárgyi eszközök

A tárgyi eszközök nettó könyvszerinti értéke 2005. december 31.-én 30.6 millió USD volt, ami 39,7 százalékos csökkenést jelent a 2004. december 31.-ei állapothoz képest, elsősorban az Optare értékesítésének köszönhetően.

4.9.7 Immateriális javak

US GAAP szerint a kutatás-fejlesztési költségek nem kerültek aktiválásra, viszont annak hatására, hogy a Csoport bevezette az IAS 38 standard alkalmazását, 2004. január 1.-jével a meglévő immateriális eszközeinken felül további 4 millió USD immateriális eszközt mutatott ki. Az immateriális javak 2005. december 31.-i 1,0 millió USD nettó könyv szerinti értéke 57,5 százalékos csökkenést jelent a 2004. december 31.-ei állapothoz képest, mely a fentiekben említett Optare értékesítésnek köszönhető.

4.9.8 Halasztott adósságkibocsátás költsége

A halasztott adósságkibocsátás költsége 2005. szeptember 30.-án 0 millió USD volt, ami 2,4 millió USD csökkenést jelent a 2004. december 31.-ei állapothoz képest. Ez annak az eredménye, hogy a csoport 2005. január 1.-től bevezette az IAS 32 és IAS 39 standardok alkalmazását, és ezért ettől az időponttól kezdve a halasztott adósságkibocsátás költsége nem kerül kimutatásra. Amint az már fent jeleztük az új standardok bevezetésével a halasztott adósságkibocsátási költségeket csökkentettük az adott pénzügyi instrumentumhoz kapcsolódó kötelezettség és tőke komponensek valós értékével, amik értékcsökkentve lettek a hitelköltségeken keresztül az effektív kamatszámítás módszerével.

4.9.9 Rövid lejáratú hitelállomány

A rövid lejáratú hitelállomány 79,2 millió USD volt 2005. december 31.-én, ami 26,7 millió USD-ral kevesebb, mint a 2004. december 31-i állomány. Ez a csökkenés nagyrészt annak köszönhető, hogy a Csoport 6,0 millió USD-t szerződés szerint törlesztett, illetve az Optare értékesítéséből származó 13,5 millió USD-t szintén törlesztésre fordította, valamint, hogy 2005. január 1-től bevezetésre kerültek az IAS 32 és IAS 39-es standardok (nettó jelenértékre történő értékelés). A rövid lejáratú hitelekről további információ a 7.1-es pontban található (Fordulónap utáni események).

4.9.10 Kötelezettségek áruszállításból (szállítók)

A áruszállításból eredő szállítói kötelezettség állományunk a 2004. december 31.-ei 76,6 millió USD-os állományhoz képest 62,4 százalékkal csökkent, így 2005. december 31.-én 28,8 millió USD volt, főleg az előzőekben már többször említett Optare értékesítésnek, illetve a vevőktől kapott előleg csökkenésének köszönhetően.

4.9.11 Garanciális céltartalékok

A garanciális kötelezettségeinkre megképzett céltartalékok állománya a 2004. december 31.-ei 27,1 millió USD-ról 2005. december 31.-ére 5,6 százalékkal, 28,7 millió USD-ra nőtt, annak ellenére, hogy az Optare mérlege, az Optare értékesítésének következtében kikerült a Csoport mérlegéből. A Csoportban további 1,1 millió USD garanciális céltartalék került megképzésre a különböző értékesített buszainkon felmerült kampányjavítási munkák fedezésére, illetve hozzávetőlegesen további 7,5 millió USD céltartalékot képeztek bizonyos vevői kinnlevőségekre.

4.9.12 Passzív időbeli elhatárolások

A passzív időbeli elhatárolások értéke 9,8 millió USD volt 2005. december végén, a 2004. december 31.-ei 12,9 millió USD-hoz képest, főleg az előzőekben már többször említett Optare értékesítésnek köszönhetően. A passzív időbeli elhatárolások 1,8 millió USD értékben tartalmazzák az állami támogatásokra és a késedelmi kamatokra képzett céltartalékokat is.

4.9.13 Hosszú lejáratú hitelek

A hosszú lejáratú hitelállomány és pénzügyi lízing állomány 0,0 millió USD volt 2005. december 31.-én, 2004. december 31.-én 0,2 millió USD volt. Az alacsony összeg annak a ténynek tulajdonítható, hogy a hosszú lejáratú hitelállomány át lett konvertálva rövid lejáratúvá a rövid lejáratú hiteleknel kifejtett okok miatt.

4.9.14 Visszavásárlási garancia

A visszavásárlási garancia értéke 2,6 százalékkal nőtt, ami megfelel a 2005. december 31.-ig terjedő időszak jelenérték változásának. Ezek a kötelezettségek annak a 76 db autóbussznak értékesítésével kapcsolatosak, amelyek értékesítése operatív lízingként kezelendő.

4.9.15 Halasztott árbevétel

A halasztott árbevétel értéke 1,5 millió USD-ral csökkent elsősorban amiatt, hogy ugyanezen összeg megjelent az eredmény-kimutatásban az előző év hasonló időszaka óta halasztott árbevételeként.

4.9.16 Halmazott veszteség

A halmazott veszteség mértéke 2005. december 31.-én 30,7 millió USD volt, ami összehasonlítva a 2004. december 31.-ei 55,2 millió USD mértékű halmazott veszteséggel 24,5 millió USD-os csökkenést jelent. Ez a csökkenés a halmazott veszteségben egyrészt a NABI Rt. részvényeinek leértékelésének tulajdonítható (1000 Ft-ról 112 Ft-ra) melynek következtében a jegyzett tőkéből és a tőketartalékból 46,2 millió USD-t sorolt át a Társaság a halmazott veszteségbe. Másrészt annak a nettó hatásának tulajdonítható, amely abból származott, hogy a Csoport 2005-ben 26,2 millió USD veszteséget ért el, valamint a 2004. december 31.-ei halmazott veszteség összege 4,5 millió USD-ral visszamenőlegesen módosításra került 2005. Január 1.-jével, összhangban az IAS 32 és IAS 39 standardok ugyanezen dátummal a fentiekben részletezett bevezetésével.

4.9.17 Kapcsolt felekre vonatkozó közzétételek

Az átszervezési folyamat részeként a NABI a már meglévő külső szakértőkön túl, tanácsadói szerződést kötött három jelenlegi, illetve volt igazgatósági taggal, valamint két ügyvédi irodával melyeknél a partnerek a felügyelő bizottság tagjai is. A velük kötött szerződésben rögzítetteknek megfelelően 2005-ben a Csoport felé 1,1 millió USD-t számláztak, ami 2005. december 31.-ig teljes egészében kifizetésre került.

5. Részvényesi struktúra

RS1. Tulajdonosi struktúra, részesedés és szavazati arány mértéke (1)

Type	2005. január 1.		2005. december 31.	
	%	részvény	%	részvény
Belföldi intézményi	13,01	601.619	4,36	201.858
Külföldi intézményi	56,51	2.613.209	23,99	1.109.270
Belföldi és külföldi magánszemély (2)	0,00	0	38,10	1.761.743
Külföldi letétkezelő, bróker	24,61	1.138.115	28,38	1.312.578
Belföldi letétkezelő, bróker	5,60	259.186	4,91	227.198
Államháztartás részét képező	0,01	971	0,00	0
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0,25	11.500	0,26	11.953
Egyéb (3,4)	0,00	0	0,00	0
Összesen:	100,00	4.624.600	100,00	4.624.600

Jegyzet: (1) A tulajdoni hányad és a szavazati arány megegyezik

(2) A magánszemélyek számának látszólagos növekedése – az előző időszakokhoz viszonyítva – részvénykönyv-vezetési szabályzat változására vezethető vissza, amely lehetővé teszi az egyéni részvényesek pontosabb azonosítását. A korábbi jelentésekben a legtöbb magánszemély és intézmény a számlavezető letétkezelő illetve bróker neve alatt volt regisztrálva.

(3) Nincsenek saját részvények a társaság tulajdonában.

(4) A tőzsdére bevezetett sorozat megegyezik a teljes alaptőkével

RS2. Sem a Társaság, sem leányvállalatai nem tulajdonosai NABI Rt. részvényeknek.

RS3. A 5%-nál nagyobb tulajdonosok felsorolása, bemutatása

Név	Nemzetiség	Tevékenység	Mennyiség	Részesedés	Megjegyzés
The Bank of New York	Külföldi	Intézményi	473.993	10,25%	Letétkezelő
Deutsche Bank AG Ltd Branch	Külföldi	Intézményi	731.271	15,81%	letétkezelő

Jegyzet: (1) A tulajdoni hányad és a szavazati arány megegyezik

6. A Társaság szervezete és működése

TSZ2. Alkalmazotti létszám

	2004. dec. 31.	2005. jan. 1.	2005. mar. 31.	2005. jún. 30.	2005. szept. 30.	2005. dec. 31.
NABI Rt.	735	735	666	444	386	389
NABI Inc.	622	622	516	494	469	449
Optare Holdings Ltd.	498	498	524	545	0	N.A.
Összesen:	1,855	1,855	1,706	1,483	855	838

TSZ3. Vezető tisztségviselők, stratégiai alkalmazottak

név	beosztás	megbízás kezdete	megbízás vége	részvény tulajdon
Russell Richardson	igazgatósági elnöke	2000.04.27.	2008.05.31.	0
Tóth Zoltán	független igazgatósági tag	2005.06.01.	2005.07.11.	0
Rácz András	vezérigazgató, ig. tag	1992.	2008.05.31.	11.500
Szamosi László	független igazgatósági tag	2005.06.01.	2008.05.31.	0
Dr. Ósi Zsolt	felügyelő bizottság elnöke	2005.06.01.	2008.05.31.	0
Dr. Kicska Gabriella	felügyelő bizottsági tag	2005.06.01.	2008.05.31.	0
Kenyeres Lajos	felügyelő bizottsági tag	2000.04.27.	2008.05.31.	0
Horváth Péter	penzügyi igazgató	1995	határozatlan	0
Összes:				11.500

Megjegyzés: Tóth Zoltán 2005. július 11-én lemondott igazgatói megbízatásáról

7. Egyebek

7.1 A fordulónapot követő események

A részvényesi struktúra további változásokon ment keresztül a fordulónapot követően is, melyről az 5. pont alatt található táblázatok, valamint a NABI Rt. fordulónapot követően megjelent hivatalos közleményei adnak tájékoztatást, amelyek a társaságban való részesedés növekedéséről illetve csökkenéséről számolnak be.

A NABI Autóbuszipari Rt. 2006. január 23-án és február 6-án közzétett közleményeiben bejelentette, hogy igazgatósága jóváhagyta a NABI Rt., és a NABI Gyártó és Kereskedelmi Kft., a Homerica Investments B.V., valamint a NABI Real Estate Holding Kft. vevők között a NABI Inc. részvényeinek és a NABI Rt. lényegében teljes üzletének átruházására vonatkozó előszerződést, amelyről az összefoglaló (ld. 2. oldal) illetve a hivatkozott két közlemény tartalmaz részletesebb információkat.

A végleges kötelező szerződések vevőkkel történő aláírásának időpontja, és a NABI Inc. részvényeinek valamint a NABI Rt. üzletének tényleges átruházása várhatóan 2006. február 14-én történik meg. Erről az eseményről a NABI Rt. rendkívüli közleményben nyújt további tájékoztatást.

2006. február 7-én a NABI teljes rövidlejáratú hitelállománya a NABI eredeti hitelezőitől a NABI Finance Holding Vagyonhasznosító Kft. tulajdonába került.

7.2 Kibocsátott warrantok és vezetői részvényopciók

Warrants / opció darab	Lehívási ár	Futamidő
330 258 (warrant)	HUF 5.446	2006. december 30.
23 000 (opció)	HUF 4.618	2006. március 27.

137 400 (opció)	HUF 3.812	2007. március 22.
20 000 (opció)	HUF 3.890	2007. április 15.
1 713 753 (warrant)	HUF 1.087	2006. december 30.

Megjegyzés: A 7.1 pont alatt említett eszköz-átruházási szerződések megkötésének időpontjában a warrantok megszűnnek.

7.3 NABI Rt. hivatalos közleményei (ST1.)

2005.10.06.	A NABI Csoport 2005. III. negyedéves autóbusz értékesítése
2005.10.06.	Csökkent az FHF részesedése
2005.10.12.	Csökkent az FHF részesedése
2005.11.02.	NABI buszok a los angelesi tömegközlekedésben
2005.11.30.	Tájékoztató a részvényeseknek az átszervezésről
2005.12.07.	The Bank of New York NABI ADR-t bocsátott ki
2005.12.08.	Csökkent az FHF részesedése
2005.12.15.	Csökkent a Morgan Stanley & Co. Részesedése
2006.01.02.	Tájékoztató a részvényeseknek az átszervezésről
2006.01.03.	A QVT Fund LP befolyást szerzett a NABI Rt-ben
2006.01.06.	Tájékoztató a részvényeseknek az átszervezésről
2006.01.13.	A NABI Csoport 2005 éves autóbusz értékesítése
2006.01.18.	Tájékoztató a részvényeseknek az átszervezésről
2006.01.20.	Tájékoztató a részvényeseknek az átszervezésről
2006.01.23.	Hitelezői Csoport szerzi meg a NABI vagyonát és lendületet ad az üzletnek
2006. 02.06.	Hitelátvállalás fejében eladásra kerül a kaposvári gyár

A társaság hivatalos közleményeit a www.nabi.hu, www.bet.hu internetes honlapokon és a Magyar Tőkepiacban jelenteti meg.