

A RÁBA Nyrt. 2016. I-IV. negyedéves jelentése

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

A Társaság neve:	RÁBA Járműipari Holding Nyrt.
Társaság címe:	H-9027 Győr, Martin u. 1.
Ágazati besorolás:	Gépipar
Időszak:	2016. I-IV. negyedév
Telefon:	06 96 624-460
Telefax:	06 96 624-006
E-mail:	adam.steszli@raba.hu
Befektetői kapcsolattartó:	Steszli Ádám

ÖSSZEFOGLALÁS

- A 2016. évben a dinamikusan változó piaci környezet jelentős kihívásokat tartogatott a Rába számára: a második félévben meredeken csökkenő amerikai tehergépkocsi piac, a pangó kereslet a globális mezőgazdasági szegmensben, kiváltképp az amerikai lokációban, az orosz piac ugrásszerű növekedése, valamint az éven belüli ciklikus vevői igények nagyfokú rugalmasságot és alkalmazkodóképességet követeltek meg. A földrajzi és termék szegmensekben egyaránt jellemző nagyfokú volatilitáshoz a portfólió optimalizálásával, a stratégiai partnerkapcsolatok mélyítésével, valamint a működési folyamatok rugalmasságának növelésével sikerült alkalmazkodni, melynek eredményeként bizonyos szegmensek biztos növekedést értek el. A Futómű üzletág üzletfejlesztési stratégiájára alapozva 2016-ban 10,0 százalékos növekedést ért el az európai piacon, 8,2 százalékos bővülést realizált a belföldi értékesítésben, valamint kiemelkedő forgalmat bonyolított a FÁK országok felé történő értékesítésben (+73,8 százalék). Az Alkatrész üzletág esetében a csökkenő év végi aktivitás ellenére a 2016. évben sikerült növekedést elérni. A Jármű üzletág esetében az elsősorban polgári alkalmazásokkal jellemezhető exportértékesítés jelentős, két számjegyű növekedést realizált a tárgyidőszakban. Az exportértékesítés mellett a negyedik negyedévben a belföldi forgalom is, 12,2 százalékos bővülést ért el. Összességében a Csoport szinten 7,6 százalékos mérséklődéssel elért 42,6 milliárd forintos árbevételhez a Futómű üzletág 9,1, a Jármű üzletág 14,7 százalékos csökkenéssel, míg az Alkatrész üzletág 2,1 százalékos növekedéssel járult hozzá 2016-ban. A negyedik negyedévben, a Jármű üzletág jelentős, 15,2 százalékos növekedést ért el, míg a Futómű üzletág 2,8 százalékos, az Alkatrész üzletág pedig 3,2 százalékos mérséklődést realizált. A deviza árfolyamokat illetően a halmozott időszakban az értékesítés döntő hányadát adó eurós forgalomra, valamint a kisebb arányú dollár exportra is az árfolyam kisebb mértékű növekedése hatott. Az euró 0,5 százalékkal, a dollár pedig 0,7 százalékkal haladta meg a 2015. évi átlagárfolyam szinteket.
- A profitabilitás kapcsán a volatilis külpiazi kereslet mellett további kihívást jelentett a vevői és szállítói oldalon egyaránt jelentkező erős nemzetközi árnyomás. A Társaság mindehhez alkalmazkodva 2016-ban javította termékeinek versenyképességét. A cégcsoport által elért bruttó fedezetszint 0,8 százalékpontos növekedéssel 22,1 százalékot ért el.
- A mérséklődő értékesítési forgalom következtében 2016-ban a bruttó eredményben is csökkenés volt tapasztalható, azonban annak mértéke jóval kisebb volt a forgalom csökkenésénél, köszönhetően a hatékonyság területén elért javulásnak: a Rába Csoport 9,4 milliárd forintot meghaladó bruttó eredményt realizált a halmozott tárgyidőszakban.
- Az egyéb bevételek, ráfordítások csak a szokásos tételeket tartalmazza, ezek egyenlege 147 millió forint veszteség volt a vizsgált időszakban, szemben az előző év hasonló időszakában elért 168 millió forintos veszteséggel.
- A nagy volatilitású külpiazi környezet ellenére eredményesség tekintetében sikerült megőrizni a fenntarthatóságot: mind a halmozott időszakban, mind negyedéves szinten valamennyi üzletág pozitív üzemi eredményt realizált. Összességében a Rába Csoport mérséklődő értékesítési forgalom mellett megőrizve eredményességét 2.000 millió forint üzemi eredményt ért el.

- A készpénztermelési hatékonyságot mutató EBITDA esetében az iparági átlag feletti eredményesség megtartása mellett újra 4 milliárd feletti nyereséget sikerült realizálnia a Rába Csoportnak: az EBITDA szint 9,7 százalékot, az EBITDA tömeg 4.122 millió forintot ért el.
- A pénzügyi eredmény 2016 I-IV. negyedévében 11 millió forint veszteséget mutatott a tavalyi hasonló időszakban realizált 181 millió forint nyereséghez képest. Az eltérés alapvetően a csökkenő hitelállomány eredményeképpen mérséklődő kamatterhelés, valamint az árfolyamok alakulása miatt csökkenő árfolyamnyereség eredője.
- A teljes átfogó jövedelem és a tárgyévi eredmény 2016-ban 1.377 millió forint nyereség volt.
- A 2015. év végén rekord szintre csökkentett nettó hitelállomány szintjét 2016-ban sikerült tovább csökkenteni, mellyel jelentősen sikerült javítani a cégcsoport likviditási pozícióján. A folyamatos nyereséges működés, a hatékony készpénztermelési képesség, valamint a továbbra is szigorú működő tőke menedzsment eredőjeként a nettó hitelállomány 1,1 milliárd forintra csökkent, mely 2,3 milliárd forinttal kisebb, mint az egy évvel ezelőtti állomány. A nettó hitelállomány szintjének csökkenése irányába hatott továbbá a készpénzmozgással nem járó, az árfolyamok alakulásából eredő hitelek átértékelése 20 millió forint értékben.
- A nyereséges és hatékony operáció eredményeként 2016-ban a saját tőke mértéke 9,2 százalékkal növekedett.

ezer Ft	2015. I-IV. n.év	2016. I-IV. n.év	Változás	2015. IV. n.év	2016. IV. n.év	Változás
Árbevétel	46 137 795	42 628 737	-7,6%	13 206 897	13 651 401	3,4%
Bruttó eredmény	9 820 854	9 428 698	-4,0%	3 063 977	3 104 451	1,3%
<i>Bruttó fedezet</i>	<i>21,3%</i>	<i>22,1%</i>	<i>0,8%p</i>	<i>23,2%</i>	<i>22,7%</i>	<i>-0,5%p</i>
EBITDA	4 449 651	4 121 564	-7,4%	1 704 569	1 720 686	0,9%
<i>EBITDA szint</i>	<i>9,6%</i>	<i>9,7%</i>	<i>0,1%p</i>	<i>12,9%</i>	<i>12,6%</i>	<i>-0,3%p</i>
Üzemi eredmény	2 180 686	2 000 024	-8,3%	1 147 946	1 198 160	-4,4%
Nettó pénzügyi eredmény	181 317	-10 736	-105,9%	47 038	-35 033	174,5%
Tárgyévi adózott eredmény	1 951 526	1 377 079	-29,4%	1 098 092	867 135	21,0%
Teljes átfogó jövedelem	1 951 526	1 377 079	-29,4%	1 098 092	867 135	21,0%

„Piaci pozícióink megőrzésének záloga, hogy időben reagálunk élvonalbeli vevőink igényeire, és termékportfóliónkat, kapacitásainkat a piaci igények mentén rugalmasan kezeljük. 2016-ban elindítottuk beruházási programunkat annak érdekében, hogy a legkorszerűbb járműipari technológiával, minőségi szintlépéssel a stratégiai céljainkat szolgáló kapacitással gyárthassuk termékeinket. Ezzel megerősítjük versenyképességünket és növeljük piaci részesedésünket. További lehetőségeket kínál számunkra, hogy kormányzati támogatással kibővíthettük beruházási programunkat, amely így magában foglalja mindhárom üzletágunk jövőbe mutató fejlesztését” – hangsúlyozta Pintér István, a Rába Járműipari Holding Nyrt. elnök-vezérigazgatója.

KÜLSŐ KÖRNYEZET

- A nehéz tehergépjárművek piacán az amerikai lokációban 2016 első félévét érzékelhető aktivitás vesztes jellemezte, mely a második félévre a teljes lassulásával korrekciós időszakká változott: év per év alapon az amerikai nehéz gépjármű piac csökkenése 19 százalékos volt. Az európai piac mérete ezzel szemben 2016-ban jelentősen meghaladta az egy évvel korábbi szintet, az egész éves kereslet bővülés meghaladta a 12 százalékot. Érdeemes azonban megemlíteni, hogy míg az első félévben a bővülés jelentős, 18 százalékos volt, addig a második féléves piaci aktivitás csökkenést mutatott, a kereslet bővülés egy számjegyre csökkent (7 százalék). Az egyik legfontosabb feltörekvő piac, a brazil lokáció tekintetében a tehergépjármű piaci aktivitás továbbra sem mutatott élénkülést, így a 2016. évben a brazil piacon az új jármű regisztrációk visszaesése összességében elérte a 29 százalékot. A globális mezőgazdasági gépjármű piac 2016-ban továbbra sem mutatott szignifikáns aktivitást. Az amerikai lokáció tekintetében a keresleti aktivitás jelentősen alulmúlta a bázis időszaki szintet. Az orosz nehéz tehergépjármű piac 2016-ban trendszerű javulást mutatott, mind a gyártási, mind az értékesítési adatok bővülésről tesznek tanúbizonyságot. Még nagyobb aktivitás jellemezte az orosz buszpiacot, ahol a

2016. évi gyártási darabszámok több mint 18 százalékkal haladták meg az egy évvel korábbi szintet. Az európai személygépjárművek piacát 7 százalékos keresletbővülés jellemezte.

- Az acél alapanyagok árának trendszerű csökkenése 2016-ban sem torpant meg, bár az ár-csökkenés sebessége lassulást mutatott. Év per év alapon az átlagos acél árak csökkenése 10,0 százalékos volt, míg a negyedik negyedévben 2,9 százalékos mérséklődés hatott a vállalati tevékenység költség oldalára.
- Az energia árak tekintetében mind a halmazott időszakot, mind a negyedik negyedévet illetően kedvező folyamatok voltak jellemzőek. A 2016. évi átlagos energia-árszínvonal 7,0 százalékkal, a IV. negyedéves pedig 12,3 százalékkal múlta alul az egy évvel korábbi szinteket.
- A deviza árfolyamokat illetően a két vizsgált időszakot nem jellemezték jelentős változások. A halmazott időszakokat vizsgálva kis mértékű növekedés hatott a vállalati operációra, a növekedés az euró esetében 0,5 százalék, a dollár esetében pedig 0,7 százalék volt. A negyedik negyedévet illetően az euró átlagos árfolyama 1,0 százalékkal alulmúlta, míg a dollár árfolyama 0,4 százalékkal meghaladta a bázis időszakot.¹

	2015. I-IV. n.év	2016. I-IV. n.év	Változás	2015. IV. n.év	2016. IV. n.év	Változás
HUFEUR – átlag	309,9	311,5	0,5%	312,6	309,3	-1,0%
HUFEUR - időszak vége	313,1	311,0	-0,7%	313,1	311,0	-0,7%
HUFUSD – átlag	279,5	281,4	0,7%	285,6	286,8	0,4%
HUFUSD - időszak vége	286,6	293,7	2,5%	286,6	293,7	2,5%
Alapanyagok árának alakulása*	97%	87%	-10,0%	91%	88%	-2,9%
Energia ár alakulása**	181%	168%	-7,0%	186%	163%	-12,3%

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

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

Rába Futómű Kft.

A Rába Futómű Kft. árbevétele 2016 I-IV. negyedévében 20,7 milliárd forint volt, a 2015. évi bázis időszakban elért 22,8 milliárd forinttal szemben. Ez 9,1 százalékos mérséklődésnek felel meg.

Az **amerikai piacon** a tárgyidőszakban elért árbevétel dollárban kifejezve 10,4 millió dollár volt a 2015. I-IV. negyedéves 23,8 millió dollárral szemben. Ez 128,8 százalékos csökkenést jelent.

Az **EU piacon** a Rába Futómű Kft. értékesítése forintban 9,6 százalékkal növekedett, mértéke 14,1 milliárd forintot ért el a bázis időszaki 12,9 milliárddal szemben.

Az **európai export** 2016-ban 9,3 százalékkal haladta meg a bázis időszaki szintet, mértéke 35,9 millió eurót ért el a 2015 hasonló időszakában realizált 32,8 millió euróval szemben.

A **belföldi értékesítés** árbevétele konszolidáció előtt 2.953 millió forint volt, ez a bázis időszaki 2.728 millió forinthez képest 8,2 százalékos bővülésnek felel meg.

A **FÁK- és kelet európai** piacokon a Rába Futómű Kft. által elért export árbevétel 2016-ban 69,4 százalékkal múlta felül a 2015. évi bázisidőszaki szintet, értéke 3,6 millió euróról 6,1 millió euróra növekedett.

Az **Egyéb** piacokon realizált árbevétel euróban kifejezve a tárgyidőszakban 5,6 millió euró volt a 2015. I-IV. negyedévi 7,1 millió euróval szemben, mely 21,1 százalékos devizában mért mérséklődésnek felel meg.

Az üzemi tevékenység eredménye 2016. I-IV. negyedévben 966 millió forint nyereség volt a tavalyi év hasonló időszakában elért 1.337 millió forint nyereséghez képest.

EBITDA szinten a Futómű üzletág működésből származó eredménye az időszakban 2.259 millió forint volt az egy évvel korábbi 2.778 millió forinttal szemben.

¹ Az átlagárfolyamok számítása az MNB hivatalos devizaárfolyamai alapján történtek.
Forrás: <http://www.mnb.hu/arfolyam-lekerdezes>

millió Ft	2015. I-IV. n.év	2016. I-IV. n.év	Változás	2015. IV. n.év	2016. IV. n.év	Változás
Amerika	6 626	2 927	-55,8%	1 117	445	-60,2%
EU – export	10 168	11 180	10,0%	3 072	3 056	-0,5%
EU – belföld	2 728	2 953	8,2%	583	750	28,6%
FÁK	1 100	1 912	73,8%	224	608	171,4%
Egyéb	2 187	1 753	-19,8%	404	392	-3,0%
Árbevétel összesen	22 809	20 725	-9,1%	5 400	5 250	-2,8%
EBITDA	2 778	2 259	-18,7%	688	611	-11,2%
Üzemi eredmény	1 337	966	-27,7%	348	291	-16,4%

Rába Járműalkatrész Kft.

A Rába Járműalkatrész Kft. árbevétele 2016. I-IV. negyedévben a bázis időszakhoz mérten 2,1 százalékos növekedéssel, 13,4 milliárd forintot ért el.

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

Az **európai export** 2016 I-IV. negyedéve folyamán 16,8 millió eurót ért el, mely a 2015. évi bázis időszaki 17,3 millió euróhoz képest 2,9 százalékos mérséklődésnek felel meg.

A **belföldi értékesítés** árbevétele konszolidáció előtt a tárgyidőszakban 8.054 millió forint volt a 2015. I-IV. negyedévi 7.644 millió forinthez képest, mely 5,4 százalékos növekedés.

Az Üzletág üzemi szinten a tárgyidőszakban 642 millió forint nyereséget termelt a 2015. I-IV. negyedéves 505 millió forint nyereséghez képest.

EBITDA szinten az Alkatrész üzletág működésből származó eredménye a tárgyidőszakban 1.048 millió forintra növekedett az egy évvel korábbi 926 millió forintról.

millió Ft	2015. I-IV. n.év	2016. I-IV. n.év	Változás	2015. IV. n.év	2016. IV. n.év	Változás
EU – export	5 352	5 229	-2,3%	1 285	1 301	1,2%
EU – belföld	7 644	8 054	5,4%	1 875	1 789	-4,6%
Egyéb	87	71	-18,4%	44	13	-70,5%
Árbevétel összesen	13 082	13 354	2,1%	3 204	3 103	-3,2%
EBITDA	926	1 048	13,2%	287	266	-7,3%
Üzemi eredmény	505	642	27,1%	181	170	6,1%

Rába Jármű Kft.

A Rába Jármű Kft. 2016 I-IV. negyedévében realizált árbevétele 14,7 százalékkal múlta alul a bázis időszaki szintet, 11,5 milliárd forintról 9,8 milliárd forintra mérséklődött.

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

Az **európai export** 20,0 százalékkal haladta meg a bázis időszaki szintet, mértéke 9,0 millió euróról 10,8 millió euróra emelkedett.

A **belföldi értékesítés** árbevétele konszolidáció előtt 2016 folyamán 25,8 százalékos mérséklődés mellett 6.487 millió forint volt, a bázis időszaki 8.744 millió forinthez képest.

Az üzemi tevékenység eredménye a tárgyidőszakban 572 millió forint nyereség volt, szemben az egy évvel korábbi bázis időszakban elért 584 millió forintos nyereséggel.

EBITDA szinten a Jármű üzletág működésből származó eredménye az időszakban 790 millió forint nyereség volt a 2015. I-IV. negyedévi 796 millió forint nyereséggel szemben.

millió Ft	2015. I-IV. n.év	2016. I-IV. n.év	Változás	2015. IV. n.év	2016. IV. n.év	Változás
EU – export	2 780	3 339	20,1%	515	723	40,4%
EU – belföld	8 744	6 487	-25,8%	4 323	4 852	12,2%
Árbevétel összesen	11 525	9 826	-14,7%	4 838	5 575	15,2%
EBITDA	796	790	-0,8%	780	826	5,9%
Üzemi eredmény	584	572	-2,1%	731	773	5,7%

Rába csoport

A Rába csoport a 2016. I-IV. negyedéves időszakban 42,6 milliárd forint értékű konszolidált árbevételt ért el, amely a 2015. évi bázisidőszaki 46,2 milliárdhoz képest 7,6 százalékos csökkenés.

A cégcsoportnál a tárgy időszakban elért üzemi tevékenység eredménye 2.000 millió forint nyereség volt az egy évvel korábbi bázis időszakban realizált 2.181 millió forint nyereséggel szemben.

A pénzügyi eredmény a tárgyidőszak folyamán -11 millió forint veszteséget mutatott, mely többek között tartalmaz 85 millió forint nettó kamatfizetést, valamint 66 millió forint árfolyamnyereséget.

A fentiek alapján a Rába csoport 2016 I-IV. negyedévében 1.377 millió forint nettó nyereséget ért el a tavalyi év hasonló időszakában realizált 1.952 millió forint nyereséggel szemben.

EBITDA szinten a Rába csoport 2016 I-IV. negyedévében 4.122 millió forint eredményt ért el, az egy évvel korábbi 4.450 millió forinttal szemben.

Rába csoport – egyéb gazdálkodással kapcsolatos adatok, események

Árbevétel üzletenkénti bontásban

Árbevétel (millió Ft)	Futómű	Alkatrész	Jármű	Rába csoport konszolidált
2015 Q1	5 928	3 546	4 728	13 914
2015 Q2	6 474	3 428	1 094	10 607
2015 Q3	5 006	2 905	865	8 410
2015 Q4	5 400	3 204	4 838	13 207
2016 Q1	5 162	3 496	1 226	9 595
2016 Q2	5 858	3 796	1 674	10 931
2016 Q3	4 455	2 959	1 351	8 452
2016 Q4	5 250	3 103	5 575	13 651

2016. I-IV. negyedévi árbevétel bontása

m Ft	Amerika	EU			FÁK	Egyéb	Összesen
		összesen	export	belföld			
Futómű	2 927	14 133	11 180	2 953	1 912	1 753	20 725
Alkatrész	71	13 283	5 229	8 054	0	0	13 354
Jármű	0	9 826	3 339	6 487	0	0	9 826
Konszolidált	2 998	35 965	19 749	16 216	1 912	1 753	42 629

A csoport tagvállalatainak üzemi eredménye

	Üzemi eredmény									
	2015.					2016.				
	I. n.év	II. n.év	III. n.év	IV. n.év	I. n.év	II. n.év	III. n.év	IV. n.év	év	
Futómű	263	671	55	349	151	426	98	291	966	
Alkatrész	147	187	-10	181	195	235	42	170	642	
Jármű	10	-63	-94	731	-53	-68	-80	773	572	
Egyéb	-17	-50	-66	-113	-61	-42	-41	-36	-180	
Összesen	403	745	-115	1 148	232	551	19	1 198	2 000	

PK2. Konszolidációs körbe tartozó gazdasági társaságok

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

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

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

PK. 4. IFRS SZERINTI KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS

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

*Jelölje X-szel.

A tétel megnevezése	2015. I-IV. negyedév	2016. I-IV. negyedév	Index	2015. IV. negyedév	2016. IV. negyedév	Index
Belföldi árbevétel	17 834 205	16 234 025	91,0%	6 541 785	7 132 689	109,0%
Exportárbevétel	28 303 590	26 394 712	93,3%	6 665 112	6 518 712	97,8%
Bevételek	46 137 795	42 628 737	92,4%	13 206 897	13 651 401	103,4%
Értékesítés közvetlen költsége	36 316 941	33 200 039	91,4%	10 142 920	10 546 950	104,0%
Bruttó nyereség	9 820 854	9 428 698	96,0%	3 063 977	3 104 451	101,3%
Értékesítési és marketing költségek	615 676	478 639	77,7%	132 623	114 526	86,4%
Általános és igazgatási költségek	6 856 093	6 803 318	99,2%	1 701 851	1 654 254	97,2%
Egyéb bevétel	486 870	518 009	106,4%	167 784	79 026	47,1%
Egyéb ráfordítások	655 269	664 726	101,4%	249 341	216 537	86,8%
Egyéb működési ráfordítások összesen	-7 640 168	-7 428 674	97,2%	-1 916 031	-1 906 291	99,5%
Működési tevékenység eredménye	2 180 686	2 000 024	91,7%	1 147 946	1 198 160	104,4%
Pénzügyi bevételek	1 226 703	643 227	52,4%	125 687	92 138	-26,7%
Pénzügyi ráfordítások	1 045 386	653 963	62,6%	78 649	127 171	161,7%
Nettó pénzügyi eredmény	181 317	-10 736	105,9%	47 038	-35 033	174,5%
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	2 362 003	1 989 288	84,2%	1 194 984	1 163 127	97,3%
Nyereségadó	410 477	612 209	149,1%	96 892	295 992	305,5%
Egyéb árfogó eredmény	0	0		0	0	
TÁRGYÉVI ADÓZOTT EREDMÉNY	1 951 526	1 377 079	70,6%	1 098 092	867 135	79,0%
Tárgyévi átfogó eredmény összesen	1 951 526	1 377 079	70,6%	1 098 092	867 135	79,0%

1. REALIZÁLT ÁRBEVÉTEL

A Rába 2016. I-IV. negyedévben 42.629 millió forint árbevételt realizált, az előző év hasonló időszakában elért 46.138 millió forinthez képest a változás -7,6 százalék. A tárgyidőszaki árbevétel 61,9 százaléka export, a többi belföldi árbevétel.

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

A Rába közvetlen költség szintje 2016. I-IV. negyedévben 77,9 százalék a bázisidőszaki 78,7 százalékkal szemben. A közvetlen költségek összege 33.200 millió forint, amely 8,6 százalékkal kevesebb a bázisidőszakinál (2015. I-IV. negyedév 36.317 millió forint).

Bruttó eredmény alakulása

A bruttó hozam a bázisidőszaki 9.821 millió forintról 9.429 millió forintra változott (-392 millió forint), ami az árbevétel 3.509 millió forintos csökkenéséből és a közvetlen költség -3.117 millió forintos változásából származik.

2.2. Értékesítési költségek

Az értékesítési költségek 22,3 százalékkal csökkentek, összegük 2016. I-IV. negyedévben 479 millió forint a 2015. I-IV. negyedévi 616 millió forinttal szemben.

2.3. Általános és adminisztratív költségek

A Társaság az általános és adminisztratív költségek (2016. I-IV. negyedév: 6.803 millió forint, 2015. I-IV. negyedév: 6.856 millió forint) között mutatja ki többek között az igazgatással kapcsolatban felmerült költségeket (2016. I-IV. negyedév 2.987 millió forint) és az egyéb általános költségeket (2016. I-IV. negyedév 3.901 millió forint). Ezeket korrigálja a nemzetközi előírások szerint nem aktiválható műszaki fejlesztési költségek nettó értéke, és az egyes bankköltségek pénzügyi ráfordítások közé történő átsorolása.

2.4. Egyéb bevételek

Az egyéb bevételek 2016. I-IV. negyedévben 518 millió forintot tettek ki. Ez az összeg 31 millió forinttal magasabb a bázis időszakjánál. A növekedés legjelentősebb okai, hogy a Társaság 2016. I-IV. negyedévben 67 millió forinttal kevesebb támogatást számolt el, 82 millió forinttal több kárterítést kapott, az utólag kapott engedmény összege 2 millió forinttal, az egyéb tételek összege 14 millió forinttal nőtt.

Az egyéb ráfordítások összege 2016. I-IV. negyedévben 665 millió forint volt, a bázisidőszakjánál 10 millió forinttal magasabb. A társaság a tárgyidőszakban 109 millió forinttal több tárgyi eszközt selejtezett, illetve terven felüli értékcsökkenést mutatott ki 43 millió forinttal több a céltartalék képzés feloldás egyenleg, 31 millió forinttal több készletet selejtezett, valamint 94 millió forinttal kevesebb készlet értékvesztést, 80 millió forinttal kevesebb egyéb értékvesztést számolt el.

3. ÜZEMI EREDMÉNY

A Társaság üzemi eredménye 2016. I-IV. negyedévben 2.000 millió forint volt (2015. I-IV. negyedév 2.181 millió forint). A bruttó nyereség csökkenését (-392 millió forint) javította az értékesítési és általános költségek együttes változása (-190 millió forint) és javította az egyéb bevétel / ráfordítás egyenlegének változása (21 millió forint). A jövedelmezőség a bázisidőszaki 4,8 százalékról 4,7 százalékra változott. Az üzemi eredmény + amortizáció jövedelmezősége pedig nem változott, 9,7 százalék.

4. PÉNZÜGYI BEVÉTELEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK

A nettó pénzügyi eredmény 2016. I-IV. negyedévben 11 millió forint veszteség, a bázisidőszaki 181 millió forint nyereséggel szemben.

A kamatbevételek és ráfordítások nettó eredménye 2016. I-IV. negyedévben -85 millió forint volt (a bázisidőszakban -104 millió forint).

A devizás tételek nettó árfolyam különbözete 2016. I-IV. negyedévben 66 millió forint (bázisidőszakban 282 millió forint).

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

adatok ezer Ft-ban

	2015. I-IV. negyedév	2016. I-IV. negyedév
Osztalékbevétel	9 324	2 930
Kamatbevétel	1 693	4 801
Részvénylehívás árfolyamnyeresége		20 918
Árfolyamnyereség	1 206 042	614 578
Egyéb pénzügyi bevételek	9 644	
Pénzügyi bevételek	1 226 703	643 227
Fizetendő kamat	105 360	90 283
Árfolyamveszteség	924 220	548 438
Egyéb pénzügyi ráfordítások	15 806	15 242
Pénzügyi ráfordítások	1 045 386	653 963

5. TÁRGYÉVI EREDMÉNY ALAKULÁSA

A 2016. I-IV. negyedévi adózás előtti eredmény 1.989 millió forint nyereség volt, ami az 1-4. pontok alatt érintett tényezők eredőjeként 373 millió forinttal kevesebb a 2015. I-IV. negyedévinél. A jövedelmezőségi ráta az adózás előtti eredmény szintjén 4,67 százalékos árbevétel arányos jövedelmezőségnek felel meg, a bázisidőszaki 5,12 százalékkal szemben.

Csoportszinten 612 millió forint adókötelezettség áll fenn. Ebből a társasági adó fizetési kötelezettség 116 millió forint, az iparűzési adó fizetési kötelezettség 329 millió forint, a tárgyidőszaki halasztott adókötelezettség 167 millió forint.

7. IFRS-HAS KÜLÖNBSÉGEK

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

- a HAS előírások szerint aktivált műszaki fejlesztési ráfordítások részbeni és az alapítás-átszervezési ráfordítások teljes körű elszámolása az IFRS szerint a költségek között;
- Opciók Részvényjuttatási Program keretében a vezetőknek biztosított részvényopció elszámolása;
- a HAS előírások szerint egyéb ráfordításként elszámolt iparűzési adó átvezetése a nyereség-adó közé;
- a HAS előírások szerint az egyéb ráfordítások között elszámolt utólag adott engedmény az IFRS előírások szerint árbevétel csökkentő, a magyar előírások szerint az egyéb bevételek között elszámolt kapott engedmény pedig költségcsökkentő tételként kerül elszámolásra;
- A HAS előírások szerint a pénzügyi eredményben kimutatott adott és kapott pénzügyi skontó a nemzetközi előírások szerint árbevétel illetve költségcsökkentő tételként történő kimutatása;
- a Magyar Számviteli Szabályok szerint közvetett költségként elszámolt egyes bankköltségek átsorolása a pénzügyi ráfordítások közé.

PK. 3. IFRS SZERINTI KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

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

*Jelölje X-szel

A tétel megnevezése	2015.12.31	2016.12.31	Index
Ingatlanok, gépek, berendezések	14 832 253	14 409 547	97,2%
Immateriális javak	789 131	499 559	63,3%
Egyéb hosszú lejáratú eszközök	430 063	342 893	79,7%
Befektetési célú ingatlanok	338 217	338 217	100,0%
Eszköz értékesítéséből származó követelések	128 417	126 809	98,7%
Halasztott adó követelés	265 872	82 037	30,9%
Befektetett eszközök összesen	16 783 953	15 799 062	94,1%
Készletek	6 210 830	5 728 057	92,2%
Vevőkkel szembeni és egyéb követelések	8 362 785	10 073 880	120,5%
Nyereségadó követelés	21 916	12 983	59,2%
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	3 199 385	1 900 095	59,4%
Forgóeszközök összesen	17 794 916	17 715 014	99,6%
Eszközök összesen	34 578 869	33 514 076	96,9%
Jegyzett tőke	13 473 446	13 473 446	100,0%
Saját részvény	-303 244	-108 952	35,9%
Részvény-alapú kifizetések tartaléka	67 455	0	0,0%
Eredménytartalék	3 869 173	5 313 708	137,3%
Tőke és tartalékok összesen	17 106 830	18 678 202	109%
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök	3 005 952	2 239 344	74,5%
Céltartalék	131 615	150 243	114,2%
Halasztott adó kötelezettség	61 088	44 861	73,4%
Tartós passzívák (források) összesen	3 198 655	2 434 448	76,1%
Céltartalék	129 487	85 302	65,9%
Hitelek és kölcsönök rövid lejáratú része	3 569 568	746 448	20,9%
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek	10 574 328	11 569 676	109,4%
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	14 273 383	12 401 426	86,9%
Saját tőke és kötelezettségek összesen	34 578 869	33 514 076	96,9%

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

Az ingatlanok, gépek és berendezések konszolidált nettó értéke a 2015. december 31-i 14.832 millió forintos záró értékről 14.410 millió forintra változott. A változás 2,8 százalékos csökkenés. A tárgyi eszközök értékcsökkenése 2016. I-IV. negyedévben 1.826 millió forint volt.

1.2. Immateriális javak

Az immateriális javak nettó értéke 789 millió forintról 500 millió forintra változott. A változás 36,7 százalékos csökkenés. A tárgyidőszakban elszámolt értékcsökkenés 295 millió forint volt.

1.3. Hosszúlejáratú követelések

Ezen a mérlegsoron kerülnek kimutatásra az egyéb tartósan adott kölcsönök (3 millió forint), valamint a hosszúlejáratra adott előleg 398 millió forint értékben, amely egy hosszúlejáratú kötelezettség – mely évente a közvetett költség soron jelentkezik majd – kedvező feltételekkel történő részleges megváltásának következménye. Az éves kötelezettségteljesülés és a

diszkontálás következményeként 87 millió forinttal csökkent a hosszú lejáratú követelés összege a tárgyidőszakban.

1.4. Befektetési célú ingatlanok

A befektetési célú ingatlanok könyv szerinti értéke nem változott, 2016. december 31-én 338 millió forint volt.

A 2016.04.15-i Közgyűlés határozata alapján a Társaság megvizsgálja annak lehetőségét, hogy a befektetési célú és egyéb ingatlanok számviteli törvény szerinti értékelését, és a befektetési célú ingatlanok a bekerülési érték modell helyett az (IFRS) IAS 40 Nemzetközi Számviteli Standard 33-55. előírás szerint a valós érték modell alkalmazásával, az egyéb ingatlanokat pedig az (IFRS) IAS 16 Nemzetközi Számviteli Standard 31-42. előírás szerinti átértékelési modell alkalmazásával szerepeltesse a tulajdonosi jogok és a sajáttőke megerősítése érdekében.

A vizsgálat eredményéről a Társaság az éves rendes közgyűlésen tervez jelentést tenni.

1.5. Eszközök értékesítéséből származó követelés

A követelés jelenértéke 2016. december 31-én 127 millió forint (bázis 128 millió Ft).

1.6. Halasztott adó követelés

A követelés értéke 2016. december 31-én 82 millió forint volt, mely 184 millió forinttal kevesebb a 2015. december 31-i összegnél.

2. FORGÓESZKÖZÖK

2.1. Készletek

A készletek 2016. december 31-i záró értéke 5.728 millió forint volt (2015. december 31.: 6.211 millió forint). A változás 483 millió forint csökkenés. A változás összetevői: az anyagok és áruk 86 millió forinttal, a befejezetlen-, félkész-, és késztermékek 397 millió forinttal csökkentek.

2.2. Követelések

A követelések 2016. december 31-i záró értéke 10.074 millió forint volt, a 2015. december 31-inél 1.711 millió forinttal több (2015. december 31-i záró: 8.363 millió forint). A vevőállomány 1.435 millió forinttal, az adott előlegek 297 millió forinttal, az aktív időbeli elhatárolások 6 millió forinttal növekedtek, az egyéb követelések 27 millió forinttal csökkentek.

2.3. Nyereségadó

A nyereségadó követelés 13 millió Ft, mely az előző évhez képest 9 millió Ft-tal csökkent a társasági adó kötelezettség növekedés 28 millió Ft, az iparüzési adó követelés növekedés 19 millió Ft.

2.4. Pénzeszközök

A pénzeszközök 2016. december 31-i záró értéke 1.900 millió forint, 1.299 millió forinttal kevesebb a 2015. december 31-inél (3.199 millió forint).

3. TŐKE ÉS TARTALÉKOK

A változás az alábbiak szerint következett be:

adatok ezer Ft-ban

	Jegyzett tőke	Saját részvény	Részvény-alapú kifizetések tartaléka	Eredmény-tartalék	Egyéb átfogó eredmény	Saját tőke összesen
2015. január 01-i egyenleg	13 473 446	-384 496	97 017	1 888 980	0	15 074 947
Tárgyévi eredmény				1 951 526		1 951 526
2015. szeptember 30-i egyenleg	13 473 446	-384 496	97 017	3 840 506	0	17 026 473
Tárgyévi eredmény				0		0
Lehívott részvény alapú kifizetések eredménye		81 252	-32 193	27 921		76 980
Lehívott részvényalapú kifizetés halasztott adója			2 631	746		3 377
2015. december 31-i egyenleg	13 473 446	-303 244	67 455	3 869 173	0	17 106 830
Tárgyévi eredmény				1 377 079		1 377 079
Lehívott részvény alapú kifizetések eredménye		194 292	-75 258	67 456		186 490
Lehívott részvényalapú kifizetés halasztott adója			7 803			7 803
2016. december 31-i egyenleg	13 473 446	-108 952	0	5 313 708	0	18 678 202

3.1. Jegyzett tőke

A RÁBA Nyrt. részvénytőkéje 1.000 Ft névértékű törzsrészvényekből áll, amelyek az időszakosan meghirdetett osztalékra jogosítanak és részvényenként egy szavazatot biztosítanak a Társaság Közgyűlésén. A Társaság részvénytőkéje 2016. december 31-én 13.473 millió forint.

A Rába Csoport Menedzsment Részvényopciós Ösztönző Programja keretében 2016. I-IV. negyedévben 215.210 darab saját részvény került lehívásra.

3.2. Saját részvény

A saját részvény értéke 2016. december 31-én 108.952 ezer Ft (120.681 db részvény), (2015. december 31-én 303.244 ezer Ft, 335.891 db részvény). A Társaságnak a Csoport birtokában lévő részvényeivel kapcsolatban („saját részvények”) valamennyi jog fel van függesztve a szóban forgó részvények újbóli kibocsátásáig.

3.3. Részvényopciós tartalék

A 2006-ban indított és többször módosított Menedzsment Részvény Opciós Ösztönző Program futamideje 2016. június 30-án lejárt.

A 2016. I-IV. negyedévben a lehívott részvények tőkeinstrumentumban teljesített részvény alapú kifizetések összege 75.258 ezer forint, halasztott adója 7.803 ezer forint.

3.4. Eredménytartalék

Az eredménytartalék (5.314 millió forint) az előző évi záróhoz (3.869 millió forint) képest 1.445 millió forinttal (a tárgyévi eredménnyel és a lehívott részvényalapú kifizetések összegével) változott.

4. TARTÓS PASSZÍVÁK (FORRÁSOK)

4.1. Hosszú lejáratú kötelezettségek

A hosszúlejáratú kötelezettségek a hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök összegét tartalmazza, melynek 2016. december 31-i záró értéke 2.239 millió forint volt, az időszaki nyitóállománynál 25,5 százalékkal alacsonyabb (2015. december 31-i záró: 3.006 millió forint).

4.2. Céltartalék

A céltartalék 2016. december 31-i záró értéke 236 millió forint, melyből hosszú lejáratú 150 millió Ft, a többi a tárgyévet követő várható kötelezettségekre képzett összeg. 2015. december 31-én 261 millió Ft volt, a céltartalék összege, melyből 132 millió Ft hosszú és 129 millió Ft a rövid lejáratú tartalék.

5. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK**5.1. Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök**

A rövid lejáratú hitelek és kölcsönök összege (746 millió forint) a 2015. decemberi záró állományhoz (3.570 millió forint) képest 79,1 százalékkal csökkent. Így a Rába csoport nettó hitelállománya 2016. december 31-én 1.086 millió forint, ami a 2015. december 31-i időponti állományhoz képest 2.290 millió forint csökkenés.

5.2. Rövid lejáratú kötelezettségek

A rövid lejáratú kötelezettségek összege 2016. december 31-én 11.570 millió forint, mely a 2015. decemberi záró értékhez (10.574 millió forint) képest 9,4 százalékkal több. A szállító állomány 773 millió forinttal, az egyéb kötelezettségek 222 millió forinttal növekedtek.

PK 5. KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁS

	Adatok ezer forintban	
	<u>2015. I-IV.</u> <u>negyedév</u>	<u>2016. I-IV.</u> <u>negyedév</u>
Működési tevékenységekből származó cash-flow-k		
Nyereségadózás előtti eredmény	2 362 003	1 989 288
<i>Pénzmozgással nem járó tételekkel kapcsolatos módosító tételek:</i>		
Kamatráfordítás	7 785	3 165
Értékcsökkenés és amortizáció	2 268 965	2 121 540
Immateriális javak, ingatlanok, gépek és berendezések értékvesztése	11 992	114 807
Behajthatatlan és kétes követelésekre, valamint hosszú lejáratú követelésekre képzett értékvesztés	85 731	6 116
Nettó realizálható értéken nyilvántartott készletek értékvesztése	230 584	136 244
Készletek selejtezése	31 135	62 065
Céltartalék képzés / (feloldás)	-54 277	-25 557
Tőkeinstrumentumban teljesített részvény alapú kifizetések	-9 644	194 293
Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak értékesítésének selejtezésének és apportjának eredménye	-3 346	-3 189
Hitelek és kölcsönök időszak végi átértékelése	9 870	-20 160
<i>A működő tőke változásai:</i>		
Vevők és egyéb követelések változása	2 872 491	-1 720 139
Készletek változása	123 219	284 464
Szállítókkal szembeni és egyéb kötelezettségek változása	42 253	1 047 763
Fizetett nyereségadó	-384 283	-446 539
Fizetett kamatok	-123 387	-59 281
Működési tevékenységekből származó nettó cash flow-k	7 471 091	3 684 880
Befektetési tevékenységekből származó cash flow-k		
Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak vásárlása	-2 356 638	-1 421 285
Ingatlanok, gépek és berendezések, valamint immateriális javak eladásából származó bevétel	3 723	3 754
Kapott kamatok, osztalék	9 324	2 930
Befektetési tevékenységekhez felhasznált nettó cash flow-k	-2 343 591	-1 414 601
Finanszírozási tevékenységekből származó cash flow-k		
Saját részvények eladásából/(vásárlásából) származó bevétel	90 000	0
Hitel- és kölcsönfelvétel	5 172 925	0
Hitelek- és kölcsönök visszafizetése	-8 216 496	-3 569 569
Finanszírozási tevékenységekből származó nettó cash flow-k	-2 953 571	-3 569 569
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek nettó növekedése/ csökkenése	2 173 929	-1 299 290

PK6. Mérlegen kívüli jelentősebb tételek

Megnevezés	Érték (Ft)
Külön felsorolás szerint*	

* A Rába csoport banki hitelállománya 2.986 millió forint, melyből ingatlan és ingó jelzáloggal biztosított hitelállomány 2.986 millió forint.

A Rába csoport megbízásából kiadott bankgaranciák állománya 614 millió forint.

RS1. Tulajdonosi struktúra, a részesedés mértéke

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke						Bevezetett sorozat ¹			
	Tárgyév elején (január 01.)			Időszak végén (december 31.)			Időszak elején		Időszak végén	
	% ²	% ³	Db	% ²	% ³	Db	%	Db	%	Db
Belföldi intézményi/társaság	5,77	5,92	777 267	7,83	7,90	1 054 460				
Külföldi intézményi/társaság	1,62	1,66	217 667	0,26	0,26	35 291				
Külföldi magánszemély	0,03	0,03	4 497	0,04	0,04	5 382				
Belföldi magánszemély	15,60	16,00	2 101 847	16,49	16,64	2 221 355				
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0,14	0,14	18 738	0,14	0,14	18 738				
Saját tulajdon	2,49		335 891	0,90		120 681				
Államháztartás részét képező tulajdonos ⁴	74,35	76,25	10 017 539	74,35	75,02	10 017 539				
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények ⁵	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0				
Egyéb ⁶	0,00	0,00	0	0,00	0,00	0				
ÖSSZESEN	100,00	100,00	13 473 446	100,00	100,00	13 473 446				

¹ Ha a bevezetett sorozat megegyezik a teljes alaptőkével, ennek feltüntetése mellett nem szükséges kitölteni. Ha több sorozat van bevezetve a Tőzsdére, minden sorozat esetén meg kell adni a tulajdonosi struktúrát.

² Tulajdoni hányad

³ A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog. Ha a tulajdoni hányad és a szavazati jog megegyezik, csak a tulajdoni hányad oszlopot kell kitölteni és benyújtani/közzétenni a tény feltüntetése mellett!

⁴ Pl.: ÁPV Rt., TB, Önkormányzat, 100%-os állami tulajdonban álló vállalatok stb.

⁵ Pl.: EBRD, EIB, stb.

RS3. Az 5 százaléknál nagyobb tulajdonosok felsorolása, bemutatása

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

¹ Belföldi (B). Külföldi (K)

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

³ Két tizedesjegyre kerekítve kell megadni

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

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

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

	január 1.	március 31.	június 30.	szeptember 30.	december 31.
Társasági szinten	335 891	332 064	120 681	120 681	120 681
Leányvállalatok					
Mindösszesen	335 891	332 064	120 681	120 681	120 681

A visszavásárolt részvények mindegyike az anyavállalatnál közvetlenül birtokolt saját részvény.

TSZ1. Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő)

	Bázis időszak vége	Tárgyév eleje	Tárgyidőszak vége
Társasági szinten	18	18	20
Csoport szinten	1 714	1 664	1 556

A 2016. december 31-i záró konszolidált létszám 1.556 fő. A bázisidőszak végéhez viszonyított létszámcsökkenés mértéke 6,5 százalék.

TSZ2. Vezető állású tisztségviselők, stratégiai alkalmazottak

Jelleg ¹	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
IT	Pintér István	IT elnök	2005		7 082
IT	Alan Spencer	IT tag	2006	2016	0
IT	Dr. Fördös Géza János	IT tag	2016		0
IT	Dr. Hajdu Tibor Zoltán	IT tag	2012	2016	0
IT	Dr. Harmath Zsolt	IT tag	2015	2016	0
IT	Dr. Hartmann Péter	IT tag	2016		0
IT	Dr. Homolya Róbert	IT tag	2016		0
IT	Dr. Rátky Miklós	IT tag	2014		0
IT	Dr. Steigler József	IT tag	2013	2015	0
IT	Dr. Szivek Norbert	IT tag	2016		0
IT	Filótás István György	IT tag	2015	2016	0
IT	Wáberer György	IT tag	2012		0
FB	Dr. Polacsek Csaba	FB elnök	2012	2016	0
FB	Dr. Czepek Gábor	FB elnök	2016		0
FB	Dr. Harmath Zsolt	FB tag	2016		0
FB	Dr. Bartha Mónika	FB tag	2015		0
FB	Dr. Berencsi Tamás	FB tag	2013	2015	0
FB	Dr. Kerégyártó János	FB tag	2012	2015	0
FB	Somodi László	FB tag	2015	2016	0
SP	Pintér István	vezérigazgató	2003	határozott	7 082
SP	Balog Béla	vezérigazgató-helyettes	2004	határozatlan	3 332
SP	Steszli Ádám	humán erőforrás és kontrolling igazgató	2014	határozatlan	1 664
SP	Farkas Ákos	beszerzési és eszköz-gazdálkodási igazgató	2013	határozatlan	1 664
SP	Pintér István	ügyvezető igazgató	2004	határozatlan	7 082
SP	Urbányi László	ügyvezető igazgató	2005	határozatlan	3 332
SP	Torma János	ügyvezető igazgató	2005	határozatlan	1 664
Saját részvény tulajdon (db) összesen:					18 738

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

Fordulónap utáni esemény, hogy dr. Homolya Róbert 2017. február 8. napjával lemondott a Társaság Igazgatóságában betöltött tagságáról.

RÁBA NYRT. (EGYEDI) MÉRLEG (MSZSZ)

Adatok: ezer forintban

A tétel megnevezése	2015.12.31	2016.12.31	Index
Befektetett eszközök	16 399 777	17 140 731	104,52%
Immateriális javak	13 646	20 144	147,62%
Tárgyi eszközök	6 068 692	6 077 486	100,14%
Befektetett pénzügyi eszközök	10 317 439	11 043 101	107,03%
Forgóeszközök	3 517 288	3 605 780	102,52%
Készletek	349 191	349 532	100,10%
Követelések	348 091	1 543 313	443,36%
Értékpapírok	303 244	108 951	35,93%
Pénzeszközök	2 516 762	1 603 984	63,73%
Aktív időbeli elhatárolások	20 170	11 398	56,51%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	19 937 235	20 757 909	104,12%
Saját tőke	14 874 225	15 383 198	103,42%
Jegyzett tőke	13 473 446	13 473 446	100,00%
ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	335 891	120 681	35,93%
Tőketartalék	127 654	127 654	100,00%
Eredménytartalék	1 130 839	1 164 174	102,95%
Lekötött tartalék	303 244	108 951	35,93%
Mérleg szerinti eredmény	-160 958	508 973	416,21%
Céltartalékok	99 113	24 618	24,84%
Kötelezettségek	4 768 078	5 125 326	107,49%
Rövid lejáratú kötelezettségek	4 768 078	5 125 326	107,49%
Passzív időbeli elhatárolások	195 819	224 767	114,78%
FORRÁSOK ÖSSZESEN	19 937 235	20 757 909	104,12%

RÁBA NYRT. (EGYEDI) EREDMÉNYKIMUTATÁS (MSZSZ)

Adatok: ezer forintban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2015. I-IV. negyedév	2016. I-IV. negyedév	Index
I.	Értékesítés nettó árbevétele	1 287 152	1 369 589	106,40%
II.	Értékesítés közvetlen költségei	243 576	310 934	127,65%
III.	Értékesítés bruttó eredménye	1 043 576	1 058 655	101,44%
IV.	Értékesítés közvetett költségei	1 045 383	1 114 646	106,63%
V.	Egyéb bevételek	7 855	78 228	995,90%
VI.	Egyéb ráfordítások	198 005	220 204	111,21%
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	-191 957	-197 967	-3,13%
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	25 122	732 739	-2 816,72%
C.	SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY	-166 835	534 772	420,54%
D.	RENDKÍVÜLI EREDMÉNY	5 878	0	0,00%
E.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	-160 957	534 772	432,25%
XII.	Adófizetési kötelezettség	0	25 799	
F.	ADÓZOTT EREDMÉNY	-160 957	508 973	416,22%
G.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	-160 957	508 973	416,22%

PK1. Általános információk a pénzügyi adatokra vonatkozóan

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

Felelősségvállaló nyilatkozat

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

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

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

Győr, 2017. február 22.

Pintér István
elnök-vezérigazgató

Balog Béla
pénzügyi vezérigazgató-helyettes