



| | | | |
|----------------------|---|----------------------------|--|
| Társaság neve: | FORRÁS Vagyongkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság | Telefon: | (1) 430-3620 (1) 230-3164 |
| Társaság címe: | 1113 Budapest, Bartók B. út 152. | Telefax: | (1) 430-3629 |
| Ágazati besorolás: | Vagyongkezelés | E-mail cím: | forras@forras.hu |
| Beszámolási időszak: | 2007. december 31. | Befektetői kapcsolattartó: | Dr. Kovács Kálmán |

Forrás

A
FORRÁS
Vagyongkezelési és Befektetési
nyilvánosan működő
Részvénytársaság
2007. évi éves jelentése

**VAGYONKEZELÉSI
ÉS BEFEKTETÉSI
NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASASÁG**





Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620
(1) 230-3164
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefax: (1) 430-3629
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak: 2007. december 31. Befektetői kapcsolattartó: Dr. Kovács Kálmán

Tartalomjegyzék

| | |
|---|-----------|
| I. ÁLTALÁNOS CÉGADATOK | 5 |
| II. JELENLEGI ÉRTÉKPAPÍR STRUKTÚRA, TULAJDONOSI | 5 |
| III. VÁLLALATVEZETÉS, FOGLALKOZTATÁS | 5 |
| IV. A FORRÁS VÁLLALATCSOPORT TEVÉKENYSÉGE ÉS GAZDÁLKODÁSA | 5 |
| 4.1. Rövid történeti áttekintés | 5 |
| 4.2. A FORRÁS Vállalatcsoport tevékenysége | 6 |
| 4.3. A FORRÁS nyRt. leányvállalatai | 7 |
| 4.4. A FORRÁS nyRt. társaságai | 8 |
| 4.5. A FORRÁS nyRt. ingatlanai | 9 |
| 4.6. Likvid és tőzsdei részvény portfólió: | 9 |
| 4.7. 2007. II. félévben bekövetkezett jelentős események: | 9 |
| 4.7.1. Alaptőkét érintő események, változások: | 9 |
| 4.7.2. Személyi és szervezeti változások: | 10 |
| 4.7.3. Tulajdonosi struktúrában bekövetkezett változások: | 10 |
| 4.7.4. Kapcsolati teendők: | 10 |
| 4.7.5. 2007. december 31. és az éves jelentés készítésének időszakában történt lényeges események: | 11 |
| V. A FORRÁS VÁLLALATCSOPORT ÉVES GAZDÁLKODÁSA, PÉNZÜGYI HELYZETE | 11 |
| 5.1. A FORRÁS nyRt. gazdálkodása | 11 |
| VI. A 2007. ÉV IAS SZABÁLYOK SZERINT ÖSSZEÁLLÍTOTT KONSZOLIDÁLT ADATAINAK ELEMZÉSE | 11 |
| 6.1. Az eredménykimutatás elemzése | 11 |
| 6.2. A Mérleg elemzése | 12 |
| VII. ÖSSZEFOGLALÁS | 14 |
| Felelősségvállaló nyilatkozat | 14 |
| További információ | 15 |
| 1.1. Pénzügyi kimutásokhoz kapcsolódó adatlapok | 16 |
| PK2. Konzolidációs körbe tartozó gazdasági társaságok | 16 |
| PK3. Mérleg | 17 |
| PK4. Eredménykimutatás | 18 |
| PK5. Cash-flow kimutatás | 19 |
| PK6. Mérlegen kívüli jelentősebb tételek ¹ | 20 |
| A részvénystruktúrához, a tulajdonosi körhöz kapcsolódó adatlapok | 20 |
| RS1. Tulajdonosi struktúra, a részesedés és szavazati arány mértéke | 20 |
| RS2. A saját tulajdonban lévő részvények (db) mennyiségének alakulása a tárgyévben | 21 |
| RS3/1. Az 5%-nál nagyobb Tulajdonosok felsorolása, bemutatása (az időszak végén) a bevezetett sorozatra vonatkozóan | 21 |
| RS3/2. Az 5%-nál nagyobb Tulajdonosok felsorolása, bemutatása (az időszak végén) a teljes alaptőkére vonatkozóan | 21 |
| RS4. A Kibocsátó értékpapír struktúrája | 22 |
| A Kibocsátó szervezetéhez, működéséhez kapcsolódó adatlapok | 23 |
| TSZ1. Általános cégadatok | 23 |
| TSZ1. Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő) | 23 |
| TSZ2. Vezető állású személyek, és a Kibocsátó működését befolyásoló (stratégiai) alkalmazottak | 23 |
| Soron kívüli tájékoztatáshoz kapcsolódó adatlap | 24 |
| ST1. A tárgyidőszakban megjelent rendszeres és rendkívüli tájékoztatások | 24 |
| 1. sz. melléklet | 26 |



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620
(1) 230-3164
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefax: (1) 430-3629
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak: 2007. december 31. Befektetői kapcsolattartó: Dr. Kovács Kálmán

A FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság (FORRÁS nyRt.) az alábbiakban ismerteti Tisztelt részvényeseivel a Társaság nemzetközi számviteli szabályok alkalmazásával készített 2007. évi éves auditált, IAS szabályok szerint készült, konszolidált gazdálkodási adatait, illetve az elmúlt egy évben bekövetkezett fontosabb változásokat.

A jelentés 2007. évre vonatkozó adatai auditált, közgyűlés által jóváhagyott beszámolón alapuló adatok.

A FORRÁS nyRt. főtevékenységként tőke- ill. pénzügyi befektetési és vagyonkezelési feladatokat végez, ezért mérlegében a pénzügyi befektetések között több leányvállalat szerepel. A konszolidáció célja a vállalkozás egészére vonatkozó adatok együttes bemutatása, mivel hatásuk a vállalatcsoport szempontjából eltérhet az egyedi beszámolók által reprezentáltaktól. Az összevont éves beszámoló a konszolidálási körbe bevont vállalatok által megadott adatok, információk alapján készült. Az információk hitelességéért a konszolidáló vállalat a felelős.

A FORRÁS nyRt. 2007. évi gazdálkodása során a konszolidációs körbe bekerült több leányvállalat.

Konszolidált vállalati kör 2007. évre a következő képet mutatja:

| Név | FORRÁS nyRt. tulajdoni hányada | FORRÁS nyRt. szavazati joga | Bevonás típusa |
|--|---|--------------------------------------|-------------------|
| KNB-FUENTE Ingatlanforgalmazó és Tanácsadó Kft.**** | 100,00 | 100,00 | Teljes |
| Alcsiszigeti Mezőgazdasági ZRt. | 73,32 | 73,32 | Teljes |
| Iglói úti Lakópark Ingatlanforgalmazó és Hasznosító Kft. | 100,00 | 100,00 | Teljes |
| FORING Fuvarozó és Szolgáltató Kft. | 100,00 | 100,00 | Teljes |
| Tendre Takarmányipari Kft. | 50,00 | 50,00 | 50% |
| FORIGLO INGATLANÜZEMELTETŐ Kft. | 100,00 | 100,00 | Teljes |
| Hotel Club-Siófok Kft. | 50,00 | 50,00 | 50% |
| Airport One Kft.***** | 30,00 | 30,00 | Társult |
| Airport Two Kft.***** | 30,00 | 30,00 | Társult |
| FOR-FOUR Ingatlanforgalmazó Kft. | 70,00 | 70,00 | Teljes |
| KORNFARM Kft.*** | 73,32 | 73,32 | Teljes |
| Alcsimix Kft.*** | 73,32 | 73,32 | Teljes |
| Miklósfa Mezőgazdasági zRt.*** | 72,37 | 72,37 | Teljes |
| Zalatárnoki NŐSZOLG Kft. *** | 55,89 | 55,89 | Teljes |
| Zalatárnok – Tófej Mezőgazdasági Kft.***** | 57,27 | 57,27 | Teljes |
| „KRISZTINA TEJ” Kft.*** | 60,21 | 60,21 | Teljes |
| Hungária Barnak Kft. ***** | 71,72 | 71,72 | Teljes |
| ZM - Energo Kft.* | 50,00 | 50,00 | 50 % |
| Marmion Ingatlanfogalmazó és Tanácsadó Kft. | 50,00 | 50,00 | 50% |
| FOR-ONE Ingatlanforgalmazó Kft. | 50,00 | 50,00 | 50% |
| HARTBERG Investments Ltd.** | 50,00 | 50,00 | 50% |
| Alpendorf Lachtal GmbH. | 50,00 | 50,00 | 50% |

* Közvetett FORRÁS nyRt. tulajdon, közvetlen tulajdonos a KNB-FUENTE Kft.

** Közvetett FORRÁS nyRt. tulajdon, közvetlen tulajdonos az MARMION Kft.

*** Közvetett FORRÁS nyRt. tulajdon, közvetlen tulajdonos az Alcsiszigeti Mezőgazdasági ZRt.

**** FORRÁS nyRt. és az Iglói úti Lakópark Kft. a közvetlen tulajdonos

***** Közvetett FORRÁS nyRt. tulajdon, közvetlen tulajdonos az Alcsiszigeti Mezőgazdasági ZRt. és a Zalatárnok NŐSZOLG Kft.

***** Közvetett FORRÁS nyRt. tulajdon, közvetlen tulajdonos a Hartberg Investmetns Ltd.

***** Közvetett FORRÁS nyRt. tulajdon, közvetlen tulajdonos az Alcsiszigeti Mezőgazdasági ZRt. és a Zalatárnok Tófej Mg. Kft.



| | | |
|----------------------|--|--|
| Társaság neve: | FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság | Telefon: (1) 430-3620 (1) 230-3164 |
| Társaság címe: | 1113 Budapest, Bartók B. út 152. | Telefax: (1) 430-3629 |
| Ágazati besorolás: | Vagyonkezelés | E-mail cím: forras@forras.hu |
| Beszámolási időszak: | 2007. december 31. | Befektetői kapcsolattartó: Dr. Kovács Kálmán |

A konszolidációba újonnan – 2006. december 31. óta - bevont vállalkozások az alábbiak:

Alcsimix Kft.: az Alcsisziget Mg zRt. részesedése 100 %, fő tevékenységként vegyes gazdálkodást és haszonállat eledel gyártást végez. 2007-ben a társaság a korábbi évek veszteségeinek rendezéséhez kapcsolódóan 24 M Ft-tal leszállította a jegyzett tőkéjének összegét.

Tendre Takarmányipari Kft.: a FORRÁS nyRt. 2007. február 23-án szerzett 100 %-os üzletrészt a Kft.-ben, majd 2007. március 19-én 297 M Ft tőkeemeléssel az üzletrész 50 %-ra csökkent. A Társaság törzstőkéje 600 M Ft, fő tevékenysége takarmánygyártás és értékesítés.

KORNFARM Kft.: mezőgazdasági tevékenységet végez, tulajdonosa az Alcsisziget Mg ZRt. részesedése 100 %.

Miklósfai Mezőgazdasági zRt.: az Alcsisziget Mg zRt. részesedése 98,7 %. A Társaság fő tevékenysége gabonafélék, egyéb, máshova nem sorolt növény termelése.

Zalatárnoki NÖSZOLG Kft.: az Alcsisziget Mg zRt. részesedése 76,23%. A Társaság fő tevékenysége növénytermelési szolgáltatás.

Zalatárnok – Tófej Mezőgazdasági Kft.: az Alcsisziget Mg zRt. 46,61 %, a Zalatárnoki NÖSZOLG Kft. 31,50 % üzletrész tulajdonosa. A Társaság fő tevékenysége gabonafélék, egyéb, máshova nem sorolt növény termelése.

Hungária Barnak Kft.: az Alcsisziget Mg zRt. üzletrésze 90 %, a Zalatárnok Tófej Mg. Kft.-é pedig 10 %. A Társaság fő tevékenysége növénytermelési szolgáltatás.

„KRISZTINA TEJ” Kft.: az Alcsisziget Mg zRt. üzletrésze 82,12 %. A Társaság fő tevékenysége szarvasmarha-tenyésztés.

Az **Airport One Kft.**-nek és az **Airport Two Kft.**, melyek 60 %-ban tulajdonosa a Hartberg Investments Ltd., így a Forrás nyRt. közvetett tulajdoni hányada 30 % és társult vállalkozásokként tartja nyilván.

* * *



| | | |
|----------------------|--|--|
| Társaság neve: | FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság | Telefon: (1) 430-3620 (1) 230-3164 |
| Társaság címe: | 1113 Budapest, Bartók B. út 152. | Telefax: (1) 430-3629 |
| Ágazati besorolás: | Vagyonkezelés | E-mail cím: forras@forras.hu |
| Beszámolási időszak: | 2007. december 31. | Befektetői kapcsolattartó: Dr. Kovács Kálmán |

I. Általános céginformációk

lásd TSZ1-es adatlap

II. Jelenlegi értékpapír struktúra, tulajdonosi

lásd RS4-es, RS1-es és RS3-as adatlapok

III. Vállalatvezetés, foglalkoztatás

- A vezető állású személyeket, kinevezésük időtartamát, részvénytulajdonukat a TSZ3-as adatlap tartalmazza
- A FORRÁS Vállalatcsoport alkalmazottainak számának alakulását a TSZ2-as adatlap tartalmazza

IV. A FORRÁS Vállalatcsoport tevékenysége és gazdálkodása

4.1. Rövid történeti áttekintés

A FORRÁS nyRt. jogelődjét (melyet a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság 1997. július 17.-én 01-09-660416 számon jegyzett be) az ÁPV Rt. 1997. április 29-én alapította egyszemélyes Kft.-ként – Váltó-3 Szivárvány Vagyonkezelési és Befektetési Kft. néven – 40 M Ft (pénzbeli) tőzrészstőkével. A részvénytársasággá történt átalakulás fordulónapja: 1998. május 01., melyet a Cégbíróság 1998. július 31-én jegyzett be. A létrejövő részvénytársaság neve VÁLTÓ Vagyonkezelési és Befektetési Rt., a részvénytársaság alaptőkéje: 2.144.604.000 Ft volt. A Társaság új neve 1999. április 20-tól FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési Rt. A későbbiekben az ÁPV Rt. által két ütemben végrehajtott tőzrészstőke emeléssel 40 vagyonelem került a Társaság tulajdonába, az apport-csomag 22 kisebbségi és 4 többségi tulajdonrészről, 4 ingatlanból és 10 likvid (OTC és tőzsdei részvény) vagyonelemből tevődött össze, ezzel a részvénytársaság alaptőkéje: 9.000.001.000 Ft-ra emelkedett. A FORRÁS nyRt. tőkeemelését követően kibocsátásra kerülő részvényei kárpótlási jegy ellenében, nyilvános forgalomba hozatal keretében kerültek értékesítésre 2003. június 30. és július 20. közötti időszakban, majd ezt követően tőzsdei bevezetésre 2003. augusztus 15-én.

A 32,93%-os szavazati joggal rendelkező ARAGO Befektetési Holding Rt. 2004. június 14-én nyilvános vételi ajánlatot tett és nyilvános vételi ajánlata eredményes volt. A 2004. augusztus 17-i részvénykönyvi állapot szerint az ARAGO Befektetési Holding Rt. szavazati aránya 66,78 % ra emelkedett. A meghatározó tulajdonos 2004. szeptember 14-re rendkívüli közgyűlést hívott össze, amely eredményeként a Társaság vezetése és ellenőrző szervei, közzétételi helyek valamint a székhely változott:

A Társaság székhelye: 1113 Budapest, Bartók Béla út 152.

A Társaság könyvvizsgálója:

EUROFORSZ Kft. 1133 Budapest, Gogol u. 27. MKVK tagszám: 000117

kijelölt könyvvizsgáló: Garay László 1133 Budapest, Gogol u. 27. MKVK tagszám: 003862

Az ARAGO Befektetési Holding Rt. tulajdoni aránya 2007. december 31-én 88,33%, szavazati aránya 86,93%.

A Társaság a 2006. évi üzleti év után 200.000.010 Ft osztalékot fizetett az alábbiak szerint:



| | | |
|----------------------|--|--|
| Társaság neve: | FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság | Telefon: (1) 430-3620 (1) 230-3164 |
| Társaság címe: | 1113 Budapest, Bartók B. út 152. | Telefax: (1) 430-3629 |
| Ágazati besorolás: | Vagyonkezelés | E-mail cím: forras@forras.hu |
| Beszámolási időszak: | 2007. december 31. | Befektetői kapcsolattartó: Dr. Kovács Kálmán |

- 1 db 1.000 Ft névértékű „B” sorozatú osztalékelsőbbbségi részvény után részvényenként 50 Ft-ot,
- 1 db 1.000 Ft névértékű „C” sorozatú osztalékelsőbbbségi részvény után 10 Ft-ot.
- Az 1.000 Ft névértékű „A” sorozatú törzsrészvény után a közgyűlés nem határozott meg osztalékot,

A Fővárosi Bíróság 2006. június 20-án bejegyezte 2006. április 24-én tartott közgyűlés döntése alapján azt a változást, mely szerint a Társaság teljes **cégneve FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság**, továbbá a társaság cégnevében az Rt. rövidítés **nyRt.** rövidítéssé változott.

Az Audit Bizottság tagjai a külső felügyelő bizottsági tagok Hrabovszki Róbert, dr. Kiss Veronika és dr. Felföldi Nóra. A társaság alapszabályában fontos változásként említhetjük, hogy a Társaság közzétételi helye a FORRÁS nyRt. honlapja, www.forras.hu, mely változásokat a Fővárosi Bíróság 2006. szeptember 26-án a cégjegyzékbe bejegyzett, ezzel módosított Alapszabály hatályba lépett, mely szerint új és kizárólagos közzétételi hely a www.forras.hu. Továbbá a Tpt 56. § (4) alapján a Felügyelet részére a www.kozzetetelek.hu honlapon, a BÉT ZRt. szabályai szerint a BÉT honlapján a www.bet.hu is megjelentetjük közzétételeinket.

Az Igazgatóság tagjai 2006. április 24-től:

elnök: Dr. Hidasi Emese
tagok: Zeitvogel János (vezérigazgató)
Bócsai Betta Bernadett

A Felügyelő Bizottság tagjai 2006. augusztus 14-től:

elnök: Gránicz János
tagok: Hrabovszki Róbert
Sasinszki Ágnes
Dr. Kiss Veronika
Dr. Felföldi Nóra

Az Audit Bizottság tagjai 2006. augusztus 14-től:

Hrabovszki Róbert
Dr. Kiss Veronika
Dr. Felföldi Nóra

4.2. A FORRÁS Vállalatcsoport tevékenysége

A FORRÁS nyRt. tevékenységén belül az alábbi elemeket különböztetjük meg:

- ◆ **vagyonkezelési portfólió**, mely tartalmazza a már meglévő, az apport, illetve új befektetések révén a FORRÁS nyRt. tulajdonába került, részvényben, vagy üzletrész formában megtestesülő vagyonelemek kezelését;
- ◆ **ingatlankezelési portfólió**, amely tartalmazza a már meglévő, az apport, illetve új befektetések révén a FORRÁS nyRt. tulajdonába került ingatlanállományt, valamint az ingatlankezelési és hasznosítási tevékenységet;



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620
(1) 230-3164
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefax: (1) 430-3629
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak: 2007. december 31. Befektetői kapcsolattartó: Dr. Kovács Kálmán

- ◆ **likvid és tőzsdei értékpapír portfólió**, mely magában foglalja a tőzsdei részvények, bankbetétek, és állampapírok kezelését;
- ◆ **környezetvédelmi projekt**, mely a HUNGALU Rt. „va”-tól átvett környezetvédelmi kárelhárítási projekt felügyeletét jelenti, de a 2007. évi üzleti évben lezárult;
- ◆ **üzletviteli tanácsadás** (végelszámolási üzletág, ingatlan tanácsadás).

A FORRÁS nyRt. 2003. évben – a 2001. és 2003 év végi sikeres minősítő auditot követően – az MSZ EN ISO 9001:2001 szabvány szerint végezte tevékenységét, amelyet 2006. évi felülvizsgálat megújított.

4.3. A FORRÁS nyRt. leányvállalatai

FORRÁS nyRt. speciális helyzetben van leányvállalatai tekintetében, ugyanis termelési, vagy szolgáltatási tevékenységből eredő bevételek, költségek, valamint szállító- és vevő kapcsolatok elenyészőek a leányvállalataival szemben. A kapcsolatok a FORRÁS nyRt. tevékenységből eredően jelenleg tőkebefektetés formájában jelennek meg.

Az anyavállalat 2007. december 31-i közvetlen és közvetett tulajdonban levő társasági részesedés portfóliója az alábbi:

| Megnevezés | Székhely | Jegyzett tőke (2007.12.31.) | Tulajdoni arány |
|--|--|-----------------------------|-----------------|
| KNB-Fuente Kft. FORRÁS nyRt. tulajd. hányada 99,54 % Iglói úti Lakópark Kft. tulajd. hányada 0,46 % | 1113 Bp. Bartók Béla út 152. | 1 200 000 e Ft | 100,00% |
| Foring Kft. | 1113 Bp. Bartók Béla út. 152. | 50 000 e Ft | 100,00% |
| Iglói úti Lakópark Kft. | 1113 Bp. Bartók Béla út 152. | 600 000 e Ft | 100,00% |
| Marmion Kft. | 1113 Bp. Bartók Béla út 152. | 3 000 e Ft | 50,00% |
| FORIGLO Kft. | 1113 Bp. Bartók Béla út 152. | 5 000 e Ft | 100,00% |
| FOR-FOUR Kft. | 1113 Bp. Bartók Béla út 152. | 3 000 e Ft | 70,00% |
| Tendre Takarmányipari Kft. | 1037 Budapest, Szépvölgyi út 41. | 600 000 e Ft | 50,00% |
| Alcsiszigeti Mezőgazdasági zRt. | 5002 Szolnok-Alcsisziget, Keszeg u. 2. | 2 014 110 e Ft | 73,32% |
| Kornfarm Kft. Alcsiszigeti Mg.i zRt. tulajd. hányada 100% | 2119 Pécel, Kishársas major 0280/2 hrsz. | 49 000 e Ft | 73,32% |
| Alcsimix Takarmánygyártó és Forgalmazó Kft. Alcsiszigeti Mg.i zRt. tulajd. hányada 100% | 5002 Szolnok, Piroska major 0964 hrsz. | 10 000 e Ft | 73,32% |
| Miklósfa Mezőgazdasági zRt. Alcsiszigeti Mg.i zRt. tulajd. hányada 98,7% | 8800 Nagykanizsa, Miklósfa u. 70. | 325 952 e Ft | 72,37% |
| Zalatárnoki NŐSZOLG Kft. Alcsiszigeti Mg.i zRt. tulajd. hányada 76,23% | 8947 Zalatárnok, Petőfi u. 61. | 9 340 e Ft | 55,89% |
| Zalatárnok – Tófej Mg. Kft. Alcsiszigeti Mg.i zRt. tulajd. hányada 46,61% Zalatárnok NŐSZOLG Kft. tul.hányad 31,50 % | 8947 Zalatárnok, Petőfi u. 61. | 193 080 e Ft | 57,27% |
| „KRISZTINA TEJ” Kft. Alcsiszigeti Mg.i zRt. hányada 82,12% | 8948 Nova, Kosszuth út 8. | 107 000 e Ft | 60,21% |
| Hungária Barnak Kft. Alcsiszigeti Mg.i zRt. tulajd. hányada 90 % Zalatárnok Tófej Mg. Kft. tul.hányad 10 % | 8947 Zalatárnok, Petőfi u. 61 | 3 000 e Ft | 71,72% |
| FOR-ONE Kft. | 1113 Bp. Bartók Béla út 152. | 3 000 e Ft | 50,00% |
| Hotel Club-Siófok Kft. | 1113 Bp. Bartók Béla út 152. | 3 000 e Ft | 50,00% |



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620
(1) 230-3164
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefax: (1) 430-3629
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak: 2007. december 31. Befektetői kapcsolattartó: Dr. Kovács Kálmán

| | | | |
|--|---|-------------|---------|
| Airport One Kft. Hartberg Investments Ltd. tulajd. hányada 60 % | 1113 Bp. Bartók Béla út 152. | 39 000 e Ft | 30,00% |
| Airport Two Kft. Hartberg Investments Ltd. tulajd. hányada 60 % | 1113 Bp. Bartók Béla út 152. | 39 000 e Ft | 30,00% |
| Alpendorf Lachtal GmbH. | A-8831 Schönberg-Lachtal 500 (Ausztria) | 36 000 € | 50,00% |
| ZM-Energo Kft. KNB-FUENTE Kft. tulajd. hányada 50 % | 1104 Budapest, Harmat u. 76. | 6 000 e Ft | 50,00 % |
| HARTBERG Investments Ltd. MARMION Kft. tulajd. hányada 100 % | Kyriakou Matsi, 16 Eagle House 1082 Nicosia, Cyprus, | 2 641 e € | 50,00% |

A tartós részesedések egyéb vállalkozónál mérleg soron az Adventum Ingatlan Befektetési Alap jegyei és a Bookline.hu részesedés található.

4.4. A FORRÁS nyRt. társaságai

- **Iglói úti Lakópark Kft.** (FORRÁS nyRt. tulajdoni hányada 100%)

Az Iglói úti Lakópark Kft. ingatlanállományában változás következett be. Megvásárolt zalacsébi, nagyigmándi és bábolnai ingatlanokat, melyeket főtevékenysége – ingatlanforgalmazás – alapján tárgyévben tovább is adott.

- **KNB FUENTE Kft.** (FORRÁS nyRt. tulajdoni hányada 99,54%)

A társaság tulajdonát képező ingatlant (Budapest IX. Földváry u. 4.) bérbeadás útján hasznosítja.

A Társaság az AIRPORT CARGO CENTER Ingatlanfejlesztő és Ingatlanhasznosító Kft.-ben és az Airport One Kft.-ben lévő üzletrészeit az év során értékesítette, 50 %-os üzletrésze van a ZM Energo Kft.-ben.

- **FORING Kft.** (FORRÁS nyRt. tulajdoni hányada 100%)

A Kft. meghatározó tevékenysége a közúti fuvarozás és szállítmányozás. Fő feladata fuvarozási és szállítási feladatok bonyolítása saját járművekkel, valamint alvállalkozók bevonásával. A vállalkozás folyamatosan fejleszti, javítja gépkocsiparkját, megcélozva a főbb partnereivel kötött együttműködési, fuvarozási szerződéseiben vállalt ez irányú kötelezettségeit.

- **FOR ONE Kft.** (FORRÁS nyRt. tulajdoni hányada 50%)

Ingatlanforgalmazói projekt cég, a tulajdonában levő siófoki ingatlanok hasznosítását végzi.

- **Alcsiszigeti Mg. zRt.** (FORRÁS nyRt. tulajdoni hányada 73,32 %)

A Társaság mezőgazdasági tevékenység keretében állattenyésztést és növénytermesztést, raktárbázis szolgáltatást, illetve belkereskedelmi tevékenységet végez.

- **FOR-FOUR Ingatlanforgalmazó Kft.** (FORRÁS nyRt. tulajdoni hányada 70%)

A Kft. fő tevékenysége ingatlanforgalmazás, a tulajdonában levő szegedi irodaház hasznosítását végzi.

- **Hotel Club-Siófok Kft.** (FORRÁS nyRt. tulajdoni hányada 50%)

A Társaság fő tevékenysége szálloda-üzemeltetési tevékenység, jelenleg 4 db siófoki szállodát üzemeltet.



| | | | |
|----------------------|--|----------------------------|--|
| Társaság neve: | FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság | Telefon: | (1) 430-3620 (1) 230-3164 |
| Társaság címe: | 1113 Budapest, Bartók B. út 152. | Telefax: | (1) 430-3629 |
| Ágazati besorolás: | Vagyonkezelés | E-mail cím: | forras@forras.hu |
| Beszámolási időszak: | 2007. december 31. | Befektetői kapcsolattartó: | Dr. Kovács Kálmán |

- **FORIGLO Ingatlanüzemeltető Kft. (FORRÁS nyRt. 100,00%)**

A Társaságot fő tevékenységként ingatlanüzemeltetési feladatok ellátása céljából hozta létre a FORRÁS nyRt. Jelenleg soproni iparterület és szegedi és budapesti irodaházak és vidéki mezőgazdasági ingatlanok üzemeltetési feladatait végzi.

- **Alpendorf Lachtal Gmbh: (FORRÁS nyRt. tulajdoni hányada 50%)**

A társaság Lachtalban egy 1.650 m magasan megépített sífalú építetője, beruházója. A beruházás 2006. decemberében elkészült és az üzemeltetőnek átadásra került.

- **A Marmion Kft. (FORRÁS nyRt. tulajdoni hányada 50%)**

Az üzletrészt a FORRÁS nyRt. 2006.10.27-én vásárolta meg. A társaság fő tevékenysége ingatlanforgalmazás, 2007. évben bevételszerző tevékenységet nem folytatott.

- **A Tendre Kft. (FORRÁS nyRt. tulajdoni hányada 50%)**

Az üzletrészt a FORRÁS nyRt. 2007. február 23-án vásárolta meg, majd közösen végrehajtott tőkeemelését követően 2007. június 30-án az üzletrész 50 %-át birtokolja. A Kft. jelenlegi törzstőkéje 600 M Ft. A Társaság főtevékenysége takarmánygyártás és értékesítés.

4.5. A FORRÁS nyRt. ingatlanai

Hasznosított ingatlanok

- **A Budapest, XIII. Lomb u. 13-17. sz. alatti ingatlan** irodaházként üzemel. Az ötszintes, földszint + négyemeletes épület, előre gyártott pillérvázás szerkezetű, hasznos alapterülete 2.779 m². Az ingatlant a FORRÁS nyRt. bérbeadás útján hasznosítja.
- **Budapest, III. kerület Kerék u. 80. sz. alatt** található, 1.816 m² alapterületű, 3.919 m² nagyságú telekkel rendelkező ingatlan. Az ingatlant a FORRÁS nyRt. bérbeadás útján hasznosítja.
- **A FORRÁS Pihenőháza (Siófok, Ady Endre utca 89.)** a társasága az időszakos bérbeadáson túl, az ingatlanhoz tartozó felesleges telekrészt fizikailag leválasztva értékesítette.
- **A Szentendre, Dunakanyar 2. szám** alatti, 155 m² alapterületű felépítmény bérbeadása folyamatos.
- **A Budapest, IV. kerület Ipari Park utca 5. szám** alatt található 76512/175 hrsz., 3.868 m² alapterületű ingatlanon 1.700 m²-es iroda-, és csarnoképület található. Az ingatlant a FORRÁS nyRt. bérbeadás útján hasznosítja.

4.6. Likvid és tőzsdei részvény portfólió:

LIKVID portfólió átlagos futamideje a fordulónapon 4 hónap. A befektetések aktuális piaci értékkel súlyozott bekerülési hozama a fordulónapon 7,1%-ot ér el.

Konzolidálásba bevonandók körét, a FORRÁS nyRt. Konszolidációs Számviteli Politikájának megfelelően, a Társaság vezérigazgatója határozta meg.

4.7. 2007. II. félévben bekövetkezett jelentős események:

4.7.1. Alaptőkét érintő események, változások:

- 2007. évben alaptőkét érintő változás nem volt.



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620
(1) 230-3164
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefex: (1) 430-3629
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak: 2007. december 31. Befektetői kapcsolattartó: Dr. Kovács Kálmán

4.7.2. Személyi és szervezeti változások:

- 2007. évben a Társaság szervezetét érintő változás nem volt egy fő alkalmazott nyugdíjba vonult pótlásáról gondoskodtunk.

4.7.3. Tulajdonosi struktúrában bekövetkezett változások:

- 2007. évben tulajdonosi struktúrában lényeges változás nem volt.

A tulajdonosi struktúra, a részvénykönyv alapján a 2007. december 31-i időpontra az alábbi volt:

| Tulajdonosi kör megnevezése | Teljes alaptőke | | |
|---|--------------------|-----------------|------------------|
| | 2007. december 31. | | |
| | Tul. hányad % | Szavazati jog % | Db |
| Belföldi intézményi/társaság | 90,51 | 94,01 | 8 146 603 |
| Külföldi intézményi/társaság | 0,78 | 0,02 | 71 220 |
| Belföldi magánszemély | 5,84 | 2,13 | 522 189 |
| Külföldi magánszemély | 0,16 | 0,06 | 15 274 |
| Munkavállalók, vezető tisztségviselők | - | - | - |
| Saját tulajdon | - | - | - |
| Államháztartás részét képező Tulajdonos | 0,44 | 0,12 | 40 141 |
| Egyéb (letétkezelő) | 2,27 | 3,66 | 204 573 |
| Ö S S Z E S E N | 100,00 | 100,00 | 9 000 000 |

| Tulajdonos | Tulajdonosi szerkezet (%) | | |
|--------------------------------|------------------------------|-------------------------------------|--|
| | Jegyzett tőkéhez viszonyítva | Törzsrészvény en belüli „A” sorozat | Osztalék-elsőbbbségi részvényen belüli „B” sorozat |
| ARAGO Befektetési Holding ZRt. | 86,93 | 88,33 | 85,19 |

Az 1 db „C” sorozatú, osztalékelsőbbbségi jelenlegi tulajdonosa a ARAGO Befektetési Holding ZRt..

A 2007. évben folyamatosan változó tulajdonosi kört az Igazgatóság az értékpapírszámla vezetői bejelentések és az aktuális tulajdonosi megfeleltetések alapján rendszeresen átvezette a részvénykönyvben. A 2007. december 31-i tulajdonosi összetételt az RS1-es adatlap reprezentálja.

4.7.4. Kapcsolati teendők:

A tőzsdei információszolgáltatási kötelezettségeinknek a KIBINFO rendszeren keresztül eleget tettünk. Honlapunkat rendszeresen aktualizáltuk. Törvényi kötelezettségeinknek eleget téve több ízben rendkívüli tájékoztatást adtunk közre a nyilvánosság számára. A Társaság kapcsolati teendőinek ellátása során 2007. április 6-án közzétette a Társaság Igazgatósága által a Közgyűlés számára elfogadásra javasolt, – nem auditált –, magyar és IFRS számviteli elvek szerint összeállított 2006. december 31-i éves beszámoló lényeges adatainak kivonatát, az Igazgatóság osztalékjavaslatát és a Felügyelő Bizottság véleményének kivonatát. A Társaság közgyűlése előtt a tulajdonosi megfeleltetés rendben lezajlott. A közgyűlést Társaságunk rendben megszervezte és lebonyolította. Megtörtént az un. „Összefoglaló jelentés” közzététele és a tulajdonosok, valamint a BÉT számára



| | | | |
|----------------------|--|----------------------------|--|
| Társaság neve: | FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság | Telefon: | (1) 430-3620 (1) 230-3164 |
| Társaság címe: | 1113 Budapest, Bartók B. út 152. | Telefax: | (1) 430-3629 |
| Ágazati besorolás: | Vagyonkezelés | E-mail cím: | forras@forras.hu |
| Beszámolási időszak: | 2007. december 31. | Befektetői kapcsolattartó: | Dr. Kovács Kálmán |

elkészített nyilatkozat a Felelős Vállalatirányítási elvekről. 2006 évre vonatkozó osztalék kifizetése 2007. július 18-án kezdődött. A 2006. évi osztalékkal kapcsolatban a kisbefektetők részéről merült fel jelentősebb információs igény, melyre rendszeres tájékoztatást megkapták Alapszabályunk szerint hivatalos közzétételi hely honlapunk a www.forras.hu. Ezen kívül a Társaság, mint tőzsdei kibocsátó, közzéteszi közleményeit a BÉT honlapján www.bet.hu is. Az időszak során bekövetkezett törvénymódosításokból kifolyólag Társaságunk kapcsolódott a felügyelet által működtetett honlaphoz www.kozzetetelek.hu és közzétételeit ezen a fórumon is közétesszük.

4.7.5. 2007. december 31. és az éves jelentés készítésének időszakában történt lényeges események:

- Cégbíróság bejegyezte 190 MFt összegű tőke-emelésünket az Alcsiszigeti Mezőgazdasági Zrt.-ben.
- Cégbíróság bejegyezte 665 MFt összegű tőke-emelésünket az Alcsiszigeti Mezőgazdasági Zrt.-ben.
- Szavazati jogok száma a Forrás nyRt.-nél (havonta a hónap utolsó napján).
- 2007. évi éves gyorsjelentés;
- Közgyűlési meghívó;
- Gt. 304. § szerinti közzététel.

V. A FORRÁS Vállalatcsoport éves gazdálkodása, pénzügyi helyzete

5.1. A FORRÁS nyRt. gazdálkodása

Társaságunk a 2007. évet 23.965.179 eFt mérleg főösszeggel és 1.190.264 eFt mérleg szerinti eredménnyel zárta.

VI. A 2007. év IAS szabályok szerint összeállított konszolidált adatainak elemzése

Vállalatcsoportunk konszolidált szinten a 2007. évet 41.212.092 eFt mérleg főösszeggel és 6.961.850 eFt mérleg szerinti eredménnyel zárta.

6.1. Az eredménykimutatás elemzése

A Forrás cégcsoport a 2007. évet konszolidált szinten 7.047,5 m Ft adózott eredménnyel zárta, amely a kisebbségi tulajdonosokra jutó eredmény kivonásával 6.961,2 m Ft. Az üzemi tevékenység eredménye 228,5 m Ft, míg a pénzügyi műveleteké 7.413,4 m Ft.

Az értékesítés nettó árbevétele 8.518,9 m Ft, a bázishoz képest 3.671,4 m Ft-tal nőtt, mely fő elmei az Alcsiszigeti Mg. zRt. és a konszolidálásba újként bevont Tendre Kft.

Az aktivált saját teljesítmények értéke 500,2 m Ft (108,8 m Ft-tal nőtt), ezen belül saját termelésű készletek állományváltozása 150 m Ft-tal csökkent, míg a saját előállítású eszközök aktivált értéke 258,8 m Ft-tal nőtt (a növekedés okozói az Alcsiszigeti Mg. zRt. és a konszolidációban újként bevont társaságok míg a csökkenése a Foring Kft. és a konszolidációból kivont Centrál Mosodák zRt.).

Az egyéb bevételek 3.405 m Ft, a bázishoz képest 1.239,1 m Ft-tal nőtt. Növekedést a Forrás nyRt. Hungalu projektre 2006-ban képzett céltartalék feloldása, az Iglói úti Lakópark Kft. ingatlan eladásai, illetve a konszolidációba újként bevont társaságok, csökkenést pedig a KNB-Fuente Kft.-nél 2006-ban bevételként elszámolt foglалó okozott. Az IAS szabályok szerint összeállított konszolidált beszámolóban a rendkívüli bevételek nem értelmezett fogalmak, azok a tárgyévben átvezetésre kerültek az egyéb bevételek közé.



| | | | |
|----------------------|--|----------------------------|------------------------------|
| Társaság neve: | FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság | Telefon: | (1) 430-3620 (1) 230-3164 |
| Társaság címe: | 1113 Budapest, Bartók B. út 152. | Telefax: | (1) 430-3629 |
| Ágazati besorolás: | Vagyonkezelés | E-mail cím: | forras@forras.hu |
| Beszámolási időszak: | 2007. december 31. | Befektetői kapcsolattartó: | Dr. Kovács Kálmán |

Az Anyagjellegű ráfordítások összege 7.666,7 m Ft (+3.902,5 m Ft), összetevő az anyagköltség 4.135,9 m Ft (+2.146,5 m Ft), az igénybe vett szolgáltatások 1.427,1 m Ft (+455,1 m Ft), az egyéb szolgáltatások értéke 210,4 m Ft (+111,5 m Ft), az eladott áruk beszerzési értéke 1.820,2 m Ft (+1.163,2 m Ft) és az eladott (közvetített) szolgáltatások értéke 73,1 m Ft (+26,1 m Ft), amelyeket a konszolidációba újként bevont társaságok okoztak.

A Személyi jellegű ráfordítások összesen 1.165,2 m Ft, melyből a bérköltség 744,9 m Ft, a személyi jellegű egyéb kifizetések 144,9 m Ft, a bérjárulékok 275,4 m Ft.

Az elszámolt értékcsökkenési leírás 611,5 m Ft, a 78,3 m Ft-os növekedését főként a konszolidációba újként bevont társaságok eredményezik.

Az egyéb ráfordítások 2.752,1 m Ft, értéke a bázishoz képest 961,2 m Ft-tal nőtt, mely főként a Forrás nyRt., Foring Kft. és az Iglói úti Lakópark Kft. egyéb ráfordításai növekedésének, a KNB-Fuente Kft. egyéb ráfordításai csökkenésének az egyenlege, valamint a növekedéshez járultak még a konszolidációban újként bevont társaságok. Az IAS szabályok szerint összeállított konszolidált beszámolóban a rendkívüli ráfordítások nem értelmezett fogalmak, azok a tárgyévben átvezetésre kerültek az egyéb ráfordítások közé.

A pénzügyi műveletek csoportosintú eredménye 7.413,4 m Ft (+1.763,4 m Ft), melyből a **Pénzügyi műveletek bevétele** 1.970,9 m Ft-tal, a **Pénzügyi műveletek ráfordítása** pedig 207,5 m Ft-tal nőtt. Összességében a változásokhoz hozzájárultak az IAS Szabványok szerinti rendezések értéke is. A kapott osztalék, részesedés értéke (8,4 m Ft) 59,5 m Ft-tal csökkent (Forrás nyRt. eredménye). A részesedések értékesítésének árfolyam nyeresége (6.846,7 m Ft) 6.501,9 m Ft-tal növekedett (Hartberg Investments Ltd. és KNB-Fuente Kft.). A befektetett pénzügyi eszközök kamata, árfolyamnyeresége (19,9 m Ft) 57,7 m Ft-os csökkenésének fő tényezője a KNB-Fuente Kft. bevételeinek csökkenése. Az egyéb kapott (járó) kamatok értéke (647,9 m Ft) a bázishoz mérten +416,1 m Ft (Forrás nyRt. és Hartberg Investments Ltd.). A pénzügyi műveletek egyéb bevétele (1.105,6 m Ft) csökkent 4.829,8 m Ft-tal (Forrás nyRt., Hartberg Investments Ltd. és Alcsiszigeti Mg. zRt.). A befektetett pénzügyi eszközökön árfolyamvesztés (2,1 m Ft) a Zalatárnok Tófej Mg. zRt. realizált. A fizetendő kamatok 390,7 m Ft-os értéke a bázishoz mérten 209,9 m Ft-os növekedést tartalmaz. A részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése (551,1 m Ft) 540,5 m Ft-tal növekedett, mely a Hartberg Investments Ltd. által a konszolidálásba be nem vont társaságokra került elszámolásra. A pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai (271,3 m Ft) 545 m Ft-tal csökkent, melyet elsősorban a Forrás nyRt. okozott.

Rendkívüli bevételek és ráfordítások az IAS szabályok szerint összeállított konszolidált beszámolóban nem értelmezett fogalmak, a tárgyévben átvezetésre kerültek az egyéb bevételek és ráfordítások közé.

6.2. A Mérleg elemzése

A FORRÁS cégcsoport a 2007. évet konszolidált szinten 41.212,1 m Ft mérleg főösszeggel zárta.

A FORGÓESZKÖZÖK főcsoporton belül a **Pénzeszközök** 10.853,1 m Ft (+3.978,8 m Ft), legfontosabb tényezők a konszolidációba újként bevont társaságok és a Forrás nyRt. pénzeszközeinek növekedése voltak. A növekedéshez járult még, hogy az IAS szabályok szerint összeállított konszolidált beszámolóban a 3 hónapon belül lejáratott forgatási célú értékpapírok a bankbetétek közé átvezetésre kerültek.



| | | | |
|----------------------|--|----------------------------|--|
| Társaság neve: | FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság | Telefon: | (1) 430-3620 (1) 230-3164 |
| Társaság címe: | 1113 Budapest, Bartók B. út 152. | Telefax: | (1) 430-3629 |
| Ágazati besorolás: | Vagyonkezelés | E-mail cím: | forras@forras.hu |
| Beszámolási időszak: | 2007. december 31. | Befektetői kapcsolattartó: | Dr. Kovács Kálmán |

A Követelések 7.624,9 m Ft, melyből a Vevők állománya 1.631,2 m Ft; a Követelések kapcsolt vállalkozással szemben 2.231,5 m Ft; az Egyéb követelések 3.530,6 m Ft (a bázishoz mérten ez utóbbi állomány 1.889,2 m Ft-tal csökkent, elsősorban a Hartberg Investments Ltd. egyéb követeléseinek csökkenése miatt).

A Készletek főcsoport 3.107,8 m Ft, melyből az Anyagok 1.284,5 m Ft; a Befejezetlen termelés és félkész termékek 639,2m Ft; a Késztermékek 886,7 m Ft; az Áruk 346,6 m Ft; a Készletekre adott előlegek 3,9 m Ft. Az IAS szabályok szerint jelen üzleti évtől kiemelésre kerültek a biológiai eszközök, mely a készletek főcsoporton belül a Növendék-, hízó- és egyéb állatok, illetve az évelő növények értékét (441,2 m Ft) jelentik. Az összehasonlíthatóság érdekében a bázis év mérlegadatai is átrendezésre kerültek (2006. évben a növendék-, hízó- és egyéb állatok 242,6 m Ft-ot tettek ki), tehát a készletek növekedése összesen 1.741,5 m Ft.

A Rövid lejáratú befektetések főcsoport 4.052,4 m Ft, a változás -571,4 m Ft. Fő összetevők: az Egyéb részesedések 945,2 m Ft (a Forrás nyRt., a KNB-Fuente Kft. és a Hartberg Investments Ltd. értékpapírjai); a Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok 3.557,1 m Ft (Forrás nyRt. értékpapírjai). Az IAS szabályok szerint összeállított konszolidált beszámolóban a rövid lejáratú befektetések a 2007.12.31-i árfolyamra átértékelésre, illetve a 3 hónapon belül lejáratú értékpapírok a bankbetétek közé átvezetésre kerültek. Összességében a bázishoz képest 571,4 m Ft a csökkenés.

Az Egyéb forgóeszközök sor 456,1 m Ft-os állománya az Aktív időbeli elhatárolásokat tartalmazza.

A BEFEKTETETT ESZKÖZÖK főcsoporton belül az **Ingtatlanok, gépek, berendezések** 6.221,8 m Ft, mely elemei: az ingatlanok könyv szerinti értéke 4.641,8 m Ft; a műszaki berendezések, gépek, járművek 1.382,2 m Ft; az egyéb berendezések, felszerelések, járművek 157,4 m Ft; a beruházások, felújítások 32,9 m Ft; a beruházásokra adott előlegek 8,9 m Ft. Az IAS szabályok szerint jelen üzleti évtől kiemelésre kerültek a biológiai eszközök, mely az ingatlanok főcsoporton belül a Tenyészállatok, illetve az erdő, szőlő, gyümölcs és egyéb ültetvények, gyepek értékét (470,9 m Ft) jelentik. Az összehasonlíthatóság érdekében a bázis év mérlegadatai is átrendezésre kerültek (2006. évben a tenyészállatok értéke 323,8 m Ft volt), tehát az ingatlanok, gépek, berendezések csökkenése összesen 347,4 m Ft.

Az Immateriális javak mérleg sor értéke 34 m Ft.

A Befektetések társult és közös vezetésű vállalkozásban főcsoport értéke 7.089,5 m Ft, a növekedés 2.883,9 m Ft, mely összetevői: tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban 4.466,9 m Ft (fő tételt a Hartberg Investments Ltd. tartós részesedései adják); az egyéb tartós részesedés 2.622,6 m Ft (melyben fő elemként a Forrás nyRt. részesedései szerepelnek). A mérleg sor azon társaságokban lévő részesedéseket tartalmazza, melyek vagy nem tagjai jelen konszolidációs körnek, vagy csak 50 %-ban kerültek bevonásra.

Az Egyéb tartósan adott kölcsön 267,7 m Ft, mely fő tétele a Forrás nyRt. által nyújtott tartós kölcsön.

Az Aktív tőkekonzolidációs különbözet 129,7 m Ft, a bázishoz mért növekedés 88,7 m Ft.



| | | | |
|----------------------|--|----------------------------|------------------------------|
| Társaság neve: | FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság | Telefon: | (1) 430-3620 (1) 230-3164 |
| Társaság címe: | 1113 Budapest, Bartók B. út 152. | Telefax: | (1) 430-3629 |
| Ágazati besorolás: | Vagyonkezelés | E-mail cím: | forras@forras.hu |
| Beszámolási időszak: | 2007. december 31. | Befektetői kapcsolattartó: | Dr. Kovács Kálmán |

Halasztott társasági adó követelés a bázis időszakban nem volt, a tárgy évben 13,1 m Ft, mely a konszolidációs munkálatok és az IAS/IFRS Szabványok szerinti rendezések miatt keletkezett adózás előtti eredmény különbözetek alapján számított érték.

A BIOLÓGIAI ESZKÖZÖK az IAS szabályok szerint jelen üzleti évtől kerültek kiemelésre a Készletek és az Ingatlanok, gépek, berendezések főcsoportok értékéből. Az összehasonlíthatóság érdekében a bázis év mérlegadatai is átrendezésre kerültek. A 345,7 m Ft növekedés oka a konszolidálásba újként bevont társaságok mezőgazdasági tevékenysége.

A RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK főcsoporton belül a **Követelések áruszállításból és szolgáltatásból** 1.581 m Ft-os állomány 984,8 m Ft-tal nőtt.

Egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások elemei: rövid lejáratú kölcsönök 70,6 m Ft; vevőktől kapott előlegek 18,4 m Ft; rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben 1.604,6 m Ft; rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben 167,5 m Ft; egyéb rövid lejáratú kötelezettségek 489,7 m Ft; passzív időbeli elhatárolások 209,4 m Ft.

A **Rövid lejáratú hitelek** soron 1.024,5 m Ft növekedés tapasztalható, melyet főként a konszolidálásba újként bevont társaságok kötelezettségei okoznak.

A **CÉLTARTALÉKOK** értéke 5,2 m Ft, a csökkenés 39,1 m Ft, mely összetevői: 41,5 m Ft a Forrás nyRt. és 2,6 m Ft az Alpendorf Lachtal GmbH. által a várható jövőbeni költségekre képzett céltartalék csökkenés, illetve az Alcsiszigeti Mg. zRt. által a várható kötelezettségekre képzett 5 m Ft növekedés.

HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK főcsoporton belül a **Hosszú lejáratú hitelek** 2.048,8 m Ft-os értéke között a beruházási és fejlesztési hitelek értéke 586,8 m Ft; az egyéb hosszúlejáratú hitelek pedig 1.462 m Ft.

Az **Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek** sor összevont értéke 451 m Ft, melyből hosszú lejáratra kapott kölcsönök 336,1 m Ft; egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek 114,5 m Ft.

VII. ÖSSZEFOGLALÁS

A konszolidált éves jelentés tartalmaz minden olyan adatot, információt, amely a jelentés időpontjáig a rendelkezésünkre állt. A jelentés a Társaság pénzügyi helyzetéről, teljesítményéről, illetve ezek változásairól ad lényeges információkat. A leányvállalati adatszolgáltatások és információk az adott társaság illetékes döntéshozó szerve által elfogadott, könyvvizsgálói auditálással kerültek a konszolidált beszámolóba.

Felelősségvállaló nyilatkozat

A FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság a BÉT Zrt. „Bevezetési és Forgalmantartási” szabályzata 18.2.2.2. c) foglaltak alapján a Társaság 2007. évi éves jelentését cégszerűen aláírja, egyben nyilatkozik arról, hogy

- az éves jelentés valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, nem hallgat el olyan tény, amely a Társaság helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír,
- a Tpt. 57. § (1) alapján rendszeres és rendkívüli tájékoztatás elmaradásával, illetve félrevezető tartalmával okozott kár megtérítéséért a kibocsátó felel.



| | | |
|----------------------|--|--|
| Társaság neve: | FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság | Telefon: (1) 430-3620 (1) 230-3164 |
| Társaság címe: | 1113 Budapest, Bartók B. út 152. | Telefax: (1) 430-3629 |
| Ágazati besorolás: | Vagyonkezelés | E-mail cím: forras@forras.hu |
| Beszámolási időszak: | 2007. december 31. | Befektetői kapcsolattartó: Dr. Kovács Kálmán |

További információ

A FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság tájékoztatja Tisztelt részvényeseit, hogy 2007. évi éves jelentése teljes terjedelmében a Budapesti Értéktőzsde honlapja (www.bet.hu) és a Felügyelet által működtetett közzétételi hely (www.kozzetetelek.hu) mellett elektronikus formában legkésőbb 2008. április 30.-tól a FORRÁS nyRt. honlapján is elérhető (www.forras.hu), valamint nyomtatott formában megtekinthető és ingyenesen elvihető a Társaság székhelyén található Részvényesi Irodában (1113 Budapest, Bartók Béla út 152. I/115).

Az Iroda nyitvatartási ideje:

| | |
|--------|---------------|
| Hétfő | 13.00 - 16.00 |
| Szerda | 9.00 - 12.00 |
| Péntek | 9.00 - 12.00 |

További felvilágosítás:

Dr. Kovács Kálmán, vagyonkezelési (kapcsolati) igazgató (Tel: 230-3164, 430-3620, Fax: 430-3629)

Szabó Csaba, portfólió menedzser (Tel: 430-3620, Fax: 430-3629)

Budapest, 2008. április 28.

Dr. Hidas Emese
az Igazgatóság elnöke

Zeitvogel János
vezérigazgató



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620
(1) 230-3164
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefax: (1) 430-3629
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak: 2007. december 31. Befektetői kapcsolattartó: Dr. Kovács Kálmán

1.1. Pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódó adatlapok

PK1. Általános információk a pénzügyi adatokra vonatkozóan

| | | | | | |
|------------------|-------------------------------------|--------------------------|------|-------------------------------------|--------------------------------|
| | Igen | Nem | | | |
| Auditált | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | | | |
| Konzolidált | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | | | |
| Számviteli elvek | Magyar | <input type="checkbox"/> | IFRS | <input checked="" type="checkbox"/> | Egyéb <input type="checkbox"/> |

PK2. Konzolidációs körbe tartozó gazdasági társaságok

| Név | Törzs/Alaptőke (Ft) | Tulajdoni hányad (%) | Szavazati jog (%) | Besorolás ¹ |
|--|---------------------|----------------------|-------------------|------------------------|
| KNB-FUENTE Ingatlanforgalmazó és Tanácsadó Kft. | 1 200 000 000 | 100,00 | 100,00 | L |
| Alcsiszigeti Mezőgazdasági zRt. | 2 014 110 000 | 73,32 | 73,32 | L |
| KORNFARM Kft. | 49 000 000 | 73,32 | 73,32 | L |
| Alcsimix Takarmánygyártó és Forgalmazó Kft. | 10 000 000 | 73,32 | 73,32 | L |
| Miklósfa Mezőgazdasági zRt. | 325 952 000 | 72,37 | 72,37 | L |
| Zalatárnoki NÖSZOLG Kft. | 9 340 000 | 55,89 | 55,89 | L |
| Zalatárnok – Tófej Mezőgazdasági Kft. | 193 080 000 | 57,27 | 57,27 | L |
| „KRISZTINA TEJ” Kft. | 107 000 000 | 60,21 | 60,21 | L |
| Hungária Barnak Kft. | 3 000 000 | 71,72 | 71,72 | L |
| Iglói úti Lakópark Ingatlanforgalmazó és Hasznosító Kft. | 600 000 000 | 100,00 | 100,00 | L |
| FORING Fuvarozó és Szolgáltató Kft. | 50 000 000 | 100,00 | 100,00 | L |
| FORIGLO Ingatlanüzemeltető Kft. | 5 000 000 | 100,00 | 100,00 | L |
| Tendre Kft. | 600 000 000 | 50,00 | 50,00 | K |
| Marmion Ingatlanforgalmazó és Tanácsadó Kft. | 3 000 000 | 50,00 | 50,00 | K |
| FOR-FOUR Ingatlanforgalmazó Kft. | 3 000 000 | 70,00 | 70,00 | L |
| ZM Energo Kft. | 6 000 000 | 50,00 | 50,00 | K |
| FOR-ONE Ingatlanforgalmazó Kft. | 3 000 000 | 50,00 | 50,00 | K |
| Hotel Club-Siófok Kft. | 3 000 000 | 50,00 | 50,00 | K |
| HARTBERG Investments Ltd. | 666 340 000 | 50,00 | 50,00 | K |
| Alpendorf Lachtal GmbH. | 9 120 000 | 50,00 | 50,00 | K |
| AIRPORT ONE Kft. | 39 000 000 | 30,00 | 30,00 | T |
| AIRPORT TWO Kft. | 18 000 000 | 30,00 | 30,00 | T |

¹ Teljes (L); Közös vezetési (K); Társult (T)



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620
 (1) 230-3164
 Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefax: (1) 430-3629
 Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu
 Beszámolási időszak: 2007. december 31. Befektetői kapcsolattartó: Dr. Kovács Kálmán

PK3. Mérleg

FORRÁS nyRT. IAS-IFRS SZABÁLYOK SZERINT ÖSSZEÁLLÍTOTT KONSZOLIDÁLT MÉRLEG "A" VÁLTOZAT

| Tétel megnevezése | adatok e Ft-ban | | változás | |
|---|-------------------|-------------------|------------------|----------------|
| | 2007.12.31 | 2006.12.31 | tárgy-bázis | tárgy/bázis |
| ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) | | | | |
| FORGÓESZKÖZÖK | 26 544 259 | 21 710 472 | 4 833 787 | 122,26% |
| Pénzeszközök | 10 853 106 | 6 874 307 | 3 978 799 | 157,88% |
| Követelések | 7 624 923 | 7 964 240 | -339 317 | 95,74% |
| Készletek | 3 107 813 | 1 366 361 | 1 741 452 | 227,45% |
| Rövid lejáratú befektetések (értékpapírok) | 4 502 362 | 5 073 713 | -571 351 | 88,74% |
| Egyéb forgóeszközök | 456 055 | 431 851 | 24 204 | 105,60% |
| BEFEKTETETT ESZKÖZÖK | 13 755 718 | 10 845 139 | 2 910 579 | 126,84% |
| Ingatlanok, gépek és berendezések | 6 221 801 | 6 569 236 | -347 435 | 94,71% |
| Immateriális javak | 33 964 | 24 087 | 9 877 | 141,01% |
| Befektetések társult és közös vezetésű vállalkozásban | 7 089 480 | 4 205 620 | 2 883 860 | 168,57% |
| Hosszú lejáratú befektetések (értékpapírok) | 0 | 0 | - | - |
| Egyéb tartósan adott kölcsön | 267 748 | 5 259 | 262 489 | 5091,23% |
| Aktív tőkekonszolidációs különbözet (Goodwill) | 129 666 | 40 937 | 88 729 | 316,75% |
| Halasztott társasági adó követelés | 13 059 | 0 | 13 059 | 100,00% |
| BIOLÓGIAI ESZKÖZÖK | 912 115 | 566 382 | 345 733 | 161,04% |
| ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN : | 41 212 092 | 33 121 993 | 8 090 099 | 124,43% |

| Tétel megnevezése | adatok e Ft-ban | | változás | |
|--|-------------------|-------------------|------------------|----------------|
| | 2007.12.31 | 2006.12.31 | tárgy-bázis | tárgy/bázis |
| FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) | | | | |
| RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK | 6 436 190 | 4 379 611 | 2 056 579 | 146,96% |
| Követelések áruszállításból és szolgáltatásból | 1 580 558 | 595 801 | 984 757 | 265,28% |
| Egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások | 2 560 187 | 2 512 862 | 47 325 | 101,88% |
| Rövid lejáratú hitelek | 2 295 445 | 1 270 948 | 1 024 497 | 180,61% |
| CÉLTARTALÉKOK | 5 247 | 44 333 | -39 086 | 11,84% |
| HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK | 2 499 438 | 2 540 138 | -40 700 | 98,40% |
| Hosszú lejáratú hitelek | 2 048 842 | 2 519 724 | -470 882 | 81,31% |
| Halasztott társasági adó kötelezettség | 0 | 0 | - | - |
| Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek | 450 596 | 20 414 | 430 182 | 2207,29% |
| SAJÁT TŐKE | 32 271 217 | 26 157 911 | 6 113 306 | 123,37% |
| Jegyzett tőke | 9 000 001 | 9 000 001 | 0 | 100,00% |
| Tőketartalék | 6 223 663 | 6 223 663 | 0 | 100,00% |
| Eredménytartalék | 8 195 167 | 3 997 708 | 4 197 459 | 205,00% |
| Lekötött tartalék | 110 604 | 83 376 | 27 228 | 132,66% |
| Mérleg szerinti eredmény | 6 961 850 | 5 611 962 | 1 349 888 | 124,05% |
| Halmazott átszámítási különbözet | 0 | 0 | - | - |
| Konszolidált vállalkozás saját tőke változás | 57 637 | 9 841 | 47 796 | 585,68% |
| Külső tagok részesedése | 1 722 295 | 1 231 360 | 490 935 | 139,87% |
| FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN: | 41 212 092 | 33 121 993 | 8 090 099 | 124,43% |

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

*Jelölje X-szel.



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620
(1) 230-3164
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefax: (1) 430-3629
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak: 2007. december 31. Befektetői kapcsolattartó: Dr. Kovács Kálmán

| | 2007.12.31. | 2006.12.31. |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|
| Befektetett eszközök | 14 226 606 | 11 168 902 |
| Immateriális javak | 33 964 | 24 087 |
| Tárgyi eszközök | 6 691 317 | 6 892 999 |
| Befektetett pénzügyi eszközök | 7 499 953 | 4 251 816 |
| Forgóeszközök | 26 529 431 | 21 521 240 |
| Készletek | 3 549 040 | 1 608 980 |
| Eszközök összesen | 41 212 092 | 33 121 993 |
| Saját tőke | 32 271 217 | 26 157 911 |
| Jegyzett tőke | 9 000 001 | 9 000 001 |
| Hosszú lejáratú kötelezettségek | 2 499 438 | 2 540 138 |
| Rövid lejáratú kötelezettségek | 6 226 786 | 4 132 210 |
| Források összesen | 41 212 092 | 33 121 993 |

PK4. Eredménykimutatás

FORRÁS nyRT. IAS-IFRS SZABÁLYOK SZERINT ÖSSZEÁLLÍTOTT KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS "A" VÁLTOZAT

| Tétel megnevezése | adatok e Ft-ban | | változás | |
|---|------------------|------------------|------------------|----------------|
| | 2007.12.31 | 2006.12.31 | tárgy-bázis | tárgy/bázis |
| I. Értékesítés nettó árbevétele | 8 518 888 | 4 847 454 | 3 671 434 | 175,74% |
| II. Aktivált saját teljesítmények értéke | 500 209 | 391 402 | 108 807 | 127,80% |
| III. Egyéb bevételek | 3 404 965 | 2 165 854 | 1 239 111 | 157,21% |
| III/A Adósságkonsz. miatti (r. növelő) konsz. kül. | 0 | 0 | - | - |
| IV. Anyagjellegű ráfordítások | 7 666 724 | 3 764 239 | 3 902 485 | 203,67% |
| V. Személyi jellegű ráfordítások | 1 165 230 | 1 114 109 | 51 121 | 104,59% |
| VI. Értékcsökkenési leírás | 611 472 | 533 207 | 78 265 | 114,68% |
| VII. Egyéb ráfordítások | 2 752 104 | 1 790 888 | 961 216 | 153,67% |
| VII/A Adósságkonsz. miatti (r. csökk) konsz. kül. | 0 | 0 | - | - |
| A. ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I+II+III+III/A-IV-V-VI-VII-VII/A) | 228 532 | 202 267 | 26 265 | 112,99% |
| VIII. Pénzügyi műveletek bevételei | 8 628 495 | 6 657 605 | 1 970 890 | 129,60% |
| IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai | 1 215 132 | 1 007 633 | 207 499 | 120,59% |
| B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX) | 7 413 363 | 5 649 972 | 1 763 391 | 131,21% |
| C. SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (+A+B) | 7 641 895 | 5 852 239 | 1 789 656 | 130,58% |
| X. Rendkívüli bevételek | 0 | 0 | - | - |
| XI. Rendkívüli ráfordítások | 0 | 0 | - | - |
| D. RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X-XI) | 0 | 0 | - | - |
| E. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+C+D) | 7 641 895 | 5 852 239 | 1 789 656 | 130,58% |
| XII. Adófizetési kötelezettség | 607 486 | 214 457 | 393 029 | 283,27% |
| XII/A Konszolidálásból adódó társasági adó különbözet | -13 059 | 0 | -13 059 | 100,00% |
| F. ADÓZOTT EREDMÉNY (+E-XII-XII/A) | 7 047 468 | 5 637 782 | 1 409 686 | 125,00% |
| 22. Eredménytart. igénybevétele oszt-ra, részesedésre | 0 | 0 | - | - |
| 23. Jóváhagyott osztalék, részesedés | 0 | 0 | - | - |
| G. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY | 7 047 468 | 5 637 782 | 1 409 686 | 125,00% |
| G/I KISEBBS. TUL-RA JUTÓ MSZE | 85 618 | 25 820 | 59 798 | 331,60% |
| G/II CSOPORTRA JUTÓ MSZE | 6 961 850 | 5 611 962 | 1 349 888 | 124,05% |



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620
(1) 230-3164
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefax: (1) 430-3629
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak: 2007. december 31. Befektetői kapcsolattartó: Dr. Kovács Kálmán

Pénznem* HUF X EUR
Egység* 1 000 X 1 000 000
*Jelölje X-szel.

| | 2007.12.31. | 2006.12.31. |
|--------------------------------------|-------------|-------------|
| Értékesítés nettó árbevétele | 8 518 888 | 4 847 454 |
| Üzleti eredmény (EBIT) | 228 532 | 202 267 |
| Pénzügyi tevékenység nettó eredménye | 7 413 363 | 5 649 972 |
| Adózás előtti eredmény | 7 641 895 | 5 852 239 |
| Adózott eredmény | 6 961 850 | 5 611 962 |

PK5. Cash-flow kimutatás

| Sor-szám | Megnevezés | IAS |
|-------------|--|-------------------|
| 1 | Adózás előtti eredmény | 7 641 895 |
| 2 | Elszámolt amortizáció | 611 472 |
| 3 | Elszámolt értékvesztés és visszaírása | 135 823 |
| 4 | Céltartalék képzés és felhasználás különbözete | -39 086 |
| 5 | Befektetett eszközök értékesítésének eredménye | 209 717 |
| 6 | Szállítói kötelezettségek és váltó tartozások változása | 984 757 |
| 7 | Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek változása (szállító, váltó nélkül) | 1 109 819 |
| 8 | Passzív időbeli elhatárolás változása | -37 997 |
| 9 | Vevőkövetelés és váltókövetelés változása | -414 996 |
| 10 | Forgóeszközök (vevők és pénzeszköz nélkül) változása | -614 396 |
| 11 | Aktív időbeli elhatárolások változása | -24 204 |
| 12 | Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) | -594 427 |
| 13 | Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés | 0 |
| I. | Szokásos tevékenységből származó pénzeszk.változás | 8 968 377 |
| 14 | Befektetett eszközök beszerzése | -4 460 003 |
| 15 | Befektetett eszközök eladása | 1 679 219 |
| 16 | Kapott osztalék, részesedés | 8 392 |
| 17 | Külső tulajdonosokra jutó mérleg szerinti eredmény, részesedés | -1 807 913 |
| 18 | IAS rendezések miatti változás | -106 084 |
| II. | Befektetési tevékenységből származó pénzeszk.vált. | -4 686 389 |
| 19 | Jegyzet tőkeemelés befolyt összege | 0 |
| 20 | Részvény-, kötvénykibocsátás bevétele | 0 |
| 21 | Hitel- kölcsön felvétel (hosszú lejáratú) | 158 738 |
| 22 | Hosszú lejáratra nyújtott kölcs. törlesztése, bankbetét beváltása | -295 672 |
| 23 | Véglegesen kapott pénzeszköz | 0 |
| 24 | Részvénybevonás (tőkeleszállítás), kötvény-visszafizetés | 0 |
| 25 | Jegyzett tőke leszállításával kapcsolatos pénziáramlás | 0 |
| 26 | Hiteltörlesztés, visszafizetés (visszakapott hosszú lejáratú) | 2 424 |
| 27 | Hosszú lejáratra nyújtott kölcsön, elhelyezett bankbetét | -264 913 |
| 28 | Véglegesen átadott pénzeszköz | 0 |
| 29 | Alapítókkal szembeni, ill. egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása | 96 234 |
| III. | Pénzügyi műveletkből származó pénzeszköz változás | -303 189 |
| IV. | Pénzeszközök változása | 3 978 799 |
| | Pénzeszközök az időszak elején | 6 874 307 |
| | Pénzeszközök az időszak végén | 10 853 106 |
| | Pénzeszközök változása | 3 978 799 |



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620
 (1) 230-3164
 Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefex: (1) 430-3629
 Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu
 Beszámolási időszak: 2007. december 31. Befektetői kapcsolattartó: Dr. Kovács Kálmán

PK6. Mérlegen kívüli jelentősebb tételek ¹

Társaság neve:

FORRÁS nyRt.

2007.12.31.

mérlegen kívüli tételek (mFt)

12 071

A részvénystruktúrához, a tulajdonosi körhöz kapcsolódó adatlapok

(Az Igazgatóság által vezetett részvénykönyv 2007. december 31-i állapota szerint)

RS1. Tulajdonosi struktúra, a részesedés és szavazati arány mértéke

| Tulajdonosi kör megnevezése | Teljes alaptőke | | | | | |
|--|--------------------|----------------|------------------|--------------------|----------------|------------------|
| | 2006. december 31. | | | 2007. december 31. | | |
| | % ¹ | % ² | Db | % ¹ | % ² | Db |
| Belföldi intézményi/társaság | 92,79 | 97,67 | 8 351 176 | 90,51 | 94,01 | 8 146 603 |
| Külföldi intézményi/társaság | 0,79 | 0,02 | 71 220 | 0,78 | 0,02 | 71 220 |
| Belföldi magánszemély | 5,80 | 2,13 | 522 189 | 5,84 | 2,13 | 522 189 |
| Külföldi magánszemély | 0,17 | 0,06 | 15 274 | 0,16 | 0,06 | 15 274 |
| Munkavállalók, vezető tisztségviselők | - | - | - | - | - | - |
| Saját tulajdon | - | - | - | - | - | - |
| Államháztartás részét képező Tulajdonos ³ | 0,45 | 0,12 | 40 141 | 0,44 | 0,12 | 40 141 |
| Nemzetközi Fejlesztési Intézmények ⁴ | - | - | - | - | - | - |
| Egyéb (letétkezelő) | | | | 2,27 | 3,66 | 204 573 |
| ÖSSZESEN | 100,00 | 100,00 | 9 000 000 | 100,00 | 100,00 | 9 000 000 |

¹ Tulajdoni hányad

² A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog.

³ Pl.: ÁPV zRt., TB, Önkormányzat, 100%-os állami tulajdonban álló vállalatok stb.

⁴ Pl.: EBRD, EIB, stb.

| Tulajdonosi kör megnevezése | Bevezetett sorozat („A” sorozat) | | | | | | Bevezetett sorozat („B” sorozat) | | | | | |
|--|----------------------------------|----------------|------------------|--------------------|----------------|------------------|----------------------------------|----------------|------------------|--------------------|----------------|------------------|
| | 2006. december 31. | | | 2007. december 31. | | | 2006. december 31. | | | 2007. december 31. | | |
| | % ¹ | % ² | Db | % ¹ | % ² | Db | % ¹ | % ² | Db | % ¹ | % ² | Db |
| Belföldi intézményi/társaság | 54,26 | 97,67 | 4 883 494 | 52,23 | 94,01 | 4 700 471 | 38,53 | 0,00 | 3 467 682 | 38,29 | 0,00 | 3 446 132 |
| Külföldi intézményi/társaság | 0,01 | 0,02 | 1 020 | 0,02 | 0,02 | 1 020 | 0,78 | 0,00 | 70 200 | 0,78 | 0,00 | 70 200 |
| Belföldi magánszemély | 1,18 | 2,13 | 106 612 | 1,18 | 2,13 | 106 612 | 4,62 | 0,00 | 415 577 | 4,62 | 0,00 | 415 577 |
| Külföldi magánszemély | 0,03 | 0,05 | 2 732 | 0,04 | 0,06 | 2 732 | 0,13 | 0,00 | 12 542 | 0,13 | 0,00 | 12 542 |
| Munkavállalók, vezető tisztségviselők | - | - | - | - | - | - | 0 | 0,00 | 0 | 0 | 0,00 | - |
| Saját tulajdon | - | - | - | - | - | - | 0,00 | - | - | 0,00 | - | |
| Államháztartás részét képező Tulajdonos ³ | 0,08 | 0,13 | 6 142 | 0,07 | 0,12 | 6 142 | 0,38 | 0,00 | 33 999 | 0,38 | 0,00 | 33 999 |
| Nemzetközi Fejlesztési Intézmények ⁴ | - | - | - | - | - | - | - | 0,00 | - | - | 0,00 | - |
| Egyéb (letétkezelő) | - | - | - | 2,02 | 3,66 | 183 023 | - | 0,00 | - | 0,24 | 0,00 | 21 550 |
| ÖSSZESEN | 55,56 | 100,0 | 5 000 000 | 55,56 | 100,0 | 5 000 000 | 44,44 | 0 | 4 000 000 | 44,44 | 0 | 4 000 000 |

² Tulajdoni hányad

³ A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog.

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

⁵ Pl.: EBRD, EIB, stb.



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620
(1) 230-3164
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefax: (1) 430-3629
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak: 2007. december 31. Befektetői kapcsolattartó: Dr. Kovács Kálmán

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

| | Január 1. | Március 31. | Június 30. | Szeptember 30. | December 31. |
|-------------------|-----------|-------------|------------|----------------|--------------|
| Társasági szinten | - | - | - | - | - |
| Leányvállalatok | - | - | - | - | - |
| Mindösszesen | - | - | - | - | - |

RS3/1. Az 5%-nál nagyobb Tulajdonosok felsorolása, bemutatása (az időszak végén) a bevezetett sorozatra vonatkozóan

„A” sorozatú törzsrészvények

| Név | Nemzetiség ¹ | Tevékenység ² | Mennyiség (db) | Részesedés (%) ³ | Szavazati jog (%) ^{3,4} | Megjegyzés ⁵ |
|--------------------------------|-------------------------|--------------------------|----------------|-----------------------------|----------------------------------|-------------------------|
| Arago Befektetési Holding Zrt. | B | T | 4.416.436 | 88,33 | 88,33 | Pénzügyi bef. |

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.

„B” sorozatú osztalékelsőbbégi részvények

| Név | Nemzetiség ¹ | Tevékenység ² | Mennyiség (db) | Részesedés (%) ³ | Szavazati jog (%) ^{3,4} | Megjegyzés ⁵ |
|--------------------------------|-------------------------|--------------------------|----------------|-----------------------------|----------------------------------|-------------------------|
| Arago Befektetési Holding Zrt. | B | - | 3 407 481 | 85,19 | - | Pénzügyi bef. |

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.

RS3/2. Az 5%-nál nagyobb Tulajdonosok felsorolása, bemutatása (az időszak végén) a teljes alaptökére vonatkozóan

| Név | Nemzetiség ¹ | Tevékenység ² | Mennyiség (db) | Részesedés (%) ³ | Szavazati jog (%) ^{3,4} | Megjegyzés ⁵ |
|--------------------------------|-------------------------|--------------------------|----------------|-----------------------------|----------------------------------|-------------------------|
| Arago Befektetési Holding Zrt. | B | T | 4.416.436 | 49,00 | 88,33 | Pénzügyi bef. |
| Arago Befektetési Holding Zrt. | B | - | 3 407 481 | 37,86 | 0 | Pénzügyi bef. |

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.



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620
(1) 230-3164
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefax: (1) 430-3629
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak: 2007. december 31. Befektetői kapcsolattartó: Dr. Kovács Kálmán

RS4. A Kibocsátó értékpapír struktúrája

| | |
|--|------------------|
| A Kibocsátó jegyzett tőkéje (Ft) | 9 000 001 000 |
| Az értékpapír előállítási módja ¹ | dematerializált |
| Az Értékpapír Típusa ² | törzsrészvény |
| Részvényfajta ³ | névre szóló |
| Névértéke | 1 000 Ft |
| Tőzsdei értékpapír (igen/nem) | igen |
| A bevezetés éve (tőzsdei értékpapír esetén) | 2003 |
| Sorozat és sorszáma | „A” |
| Az értékpapírhoz kapcsolódó jogok felsorolása | teljeskörű |
| Ellenőrző sor (az értékpapír-sorozatok össznévértékének összege) | 5 000 000 000 Ft |

¹ Fizikai, dematerializált

² Törzsrészvény, szavazatsöbbségi részvény, osztaléksöbbségi részvény stb.

³ Névre szóló, bemutatóra szóló

| | |
|--|---|
| A Kibocsátó jegyzett tőkéje (Ft) | 9 000 001 000 |
| Az értékpapír előállítási módja ¹ | dematerializált |
| Az Értékpapír Típusa ² | osztaléksöbbségi részvény |
| Részvényfajta ³ | névre szóló |
| Névértéke | 1 000 Ft |
| Tőzsdei értékpapír (igen/nem) | igen |
| A bevezetés éve (tőzsdei értékpapír esetén) | 2003 |
| Sorozat és sorszáma | „B” |
| Az értékpapírhoz kapcsolódó jogok felsorolása | szavazati joggal nem rendelkezik, osztaléksöbbség (min. 5%), amennyiben a közgyűlés osztalék kifizetéséről dönt |
| Ellenőrző sor (az értékpapír-sorozatok össznévértékének összege) | 4 000 000 000 Ft |

¹ Fizikai, dematerializált

² Törzsrészvény, szavazatsöbbségi részvény, osztaléksöbbségi részvény stb.

³ Névre szóló, bemutatóra szóló

| | |
|--|--|
| A Kibocsátó jegyzett tőkéje (Ft) | 9 000 001 000 |
| Az értékpapír előállítási módja ¹ | dematerializált |
| Az Értékpapír Típusa ² | osztaléksöbbségi részvény |
| Részvényfajta ³ | névre szóló |
| Névértéke | 1 000 Ft |
| Tőzsdei értékpapír (igen/nem) | nem |
| A bevezetés éve (tőzsdei értékpapír esetén) | - |
| Sorozat és sorszáma | „C” |
| Az értékpapírhoz kapcsolódó jogok felsorolása | szavazati joggal nem rendelkezik, osztaléksöbbség (fix 1%), amennyiben a közgyűlés osztalék kifizetéséről dönt |
| Ellenőrző sor (az értékpapír-sorozatok össznévértékének összege) | 1 000 Ft |

¹ Fizikai, dematerializált

² Törzsrészvény, szavazatsöbbségi részvény, osztaléksöbbségi részvény stb.

³ Névre szóló, bemutatóra szóló



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620
(1) 230-3164
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefax: (1) 430-3629
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak: 2007. december 31. Befektetői kapcsolattartó: Dr. Kovács Kálmán

A Kibocsátó szervezetéhez, működéséhez kapcsolódó adatlapok

TSZ1. Általános céginformációk

| | |
|---|---|
| A hatályos alapszabály kelte | 2006. augusztus 14. |
| Utolsó cégbírósági bejegyzés helye | Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság |
| Utolsó cégbírósági bejegyzés ideje | 2006. szeptember 26. |
| Utolsó cégbírósági bejegyzés száma | 01-10-043872/145 |
| A Kibocsátó alaptőkéje az üzleti év zárásakor | 9 000 001 000 Ft |
| A Kibocsátó működésének időtartama ¹ | határozatlan |
| A Kibocsátó üzleti éve | megegyezik a naptári évvel |
| A Kibocsátó auditorának neve: | Euroforsz Kft. kijelölt könyvvizsgáló: Garay László 1133 Budapest, Gogol u. 27. fsz. 1. |
| A Kibocsátó auditorának címe | |
| A Kibocsátó közleményeinek közzétételi helye | www.forras.hu www.bet.hu , www.kozzetetelek.hu |
| A Kibocsátó tevékenységi köre (TEÁOR számok alapján) ² | 74.15 Vagyonkezelés - főtevékenység 70.11 Ingatlanberuházás, -eladás 70.12 Ingatlanforgalmazás 70.20 Ingatlan bérbeadása, üzemeltetése 70.31 Ingatlanügynöki tevékenység 71.10 Gépkocsi kölcsönzés 74.14 Üzletviteli tanácsadás 74.87 Máshová nem sorolt egyéb gazdasági szolgáltatás |

TSZ1. Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő)

| | 2006. dec. 31. | 2007. jún. 30. | 2007. dec. 31. |
|-------------------|----------------|----------------|----------------|
| Társasági szinten | 7 | 8 | 9 |
| Csoport szinten | 368 | 770 | 696 |

TSZ2. Vezető állású személyek, és a Kibocsátó működését befolyásoló (stratégiai) alkalmazottak

| Jelleg ¹ | Név | Beosztás | Megbízás kezdete | Megbízás vége/megszűnése | Saját részvény tulajdon (db) |
|---|---------------------------|-------------------------|------------------|--------------------------|------------------------------|
| IT, SP | Zeitvogel János | tag, vezérigazgató | 2004. 09.14. | 2009. 04.30. | - |
| IT | Dr. Hidas Emese | elnök | 2004. 09.14. | 2009. 04.30. | - |
| IT | Bócsai Betta Bernadett | tag | 2006. 04.24. | 2009. 04.30. | - |
| FB | Gránicz János | elnök | 2004. 09.14. | 2009. 04.30. | - |
| FB | Sasinszki Ágnes | tag | 2004. 09.14. | 2009. 04.30. | - |
| FB | Hrabovszki Róbert | tag (Audit Biz.) | 2004. 09.14. | 2009. 04.30. | - |
| FB | dr. Kiss Veronika | tag (Audit Biz.) | 2006. 08.14. | 2009. 04.30. | - |
| FB | dr. Felföldi Nóra | tag (Audit Biz.) | 2004. 09.14. | 2009. 04.30. | - |
| SP | Dr. Kovács Kálmán | vagyonkezelési igazgató | 2002.10.07. | határozatlan | - |
| Saját részvény tulajdon (db) Ö S S Z E S E N: | | | | | - |

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



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620
(1) 230-3164
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefax: (1) 430-3629
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak: 2007. december 31. Befektetői kapcsolattartó: Dr. Kovács Kálmán

Soronkívüli tájékoztatáshoz kapcsolódó adatlap

ST1. A tárgyidőszakban megjelent rendszeres és rendkívüli tájékoztatások

| | | |
|---------------|--------------------------------|---|
| 2007. 02. 14. | FORRÁS + BÉT honlap, MT, PSZÁF | FORRÁS nyRt. 2006. évi éves gyorsjelentés. |
| 2007. 03. 23. | FORRÁS + BÉT honlap, MT, PSZÁF | FORRÁS nyRt. éves rendes közgyűlésének összehívása 2007. 04. 25-re. |
| 2007. 03. 30. | FORRÁS + BÉT honlap, NG, PSZÁF | CM ZRT. értékesítette a tulajdonában levő Ganz Port Zrt. részvényeket. |
| 2007. 03. 30. | FORRÁS + BÉT honlap, NG, PSZÁF | KNB FUENTE Kft. értékesítette a tulajdonában levő 100%-os mértékű CM ZRT. részesedését. |
| 2007. 03. 30. | FORRÁS + BÉT honlap, NG, PSZÁF | Cégbíróság bejegyezte a FORRÁS nyRt. tőke emelését az Alcsiszigeti MG Zrt-ben. |
| 2007. 03. 30. | FORRÁS + BÉT honlap, NG, PSZÁF | FORRÁS nyRt.. megszerezte a Tendre Takarmányipari Kft. 100%-os részesedését. |
| 2007. 03. 30. | FORRÁS + BÉT honlap, NG, PSZÁF | FORRÁS nyRt. részesedése a Bookline.hu. NyRt.-ben 9,84%-ról 5% alá csökkent. |
| 2007. 04. 06. | FORRÁS + BÉT honlap, PSZÁF | A Gt. 304. § szerinti közzététel. |
| 2007. 04. 25. | FORRÁS + BÉT honlap, PSZÁF | Az éves rendes közgyűlés határozatai. |
| 2007. 04. 25. | FORRÁS + BÉT + BÉT honlap, | FORRÁS nyRt. nyilatkozata a Felelős Vállalatirányítási elvekről, közgyűlési jegyzőkönyv. |
| 2007. 04. 27. | FORRÁS + BÉT honlap, PSZÁF | FORRÁS nyRt. 2006. évi éves jelentés kivonatának közzététele. |
| 2007. 04. 27. | FORRÁS + BÉT honlap, PSZÁF | FORRÁS nyRt. 2006. évi éves jelentés közzététele. |
| 2007. 05. 15. | FORRÁS + BÉT honlap, PSZÁF | FORRÁS nyRt. 2006. évi összefoglaló jelentés és FV nyilatkozat közzététele. |
| 2007. 05. 30. | FORRÁS + BÉT honlap, PSZÁF | Cégbíróság bejegyezte a FORRÁS nyRt. tőkeemelését és részesedés csökkenés bejelentése a Tendre Takarmányipari Kft.-ben. |
| 2007. 06. 15. | FORRÁS + BÉT honlap, PSZÁF | FORRÁS Rt. 2006. évi osztalék fizetése. |
| 2007. 08. 06. | FORRÁS + BÉT honlap, PSZÁF | Cégbíróság bejegyezte a FORRÁS nyRt. tőke emelését az Alcsiszigeti MG ZRT-ben. |
| 2007. 08. 08. | FORRÁS + BÉT honlap, PSZÁF | Cégbíróság bejegyezte az Alcsiszigeti MG ZRT tulajdonszerzését a MIKLÓSFAI MG Zrt.ben. |
| 2007. 08. 08. | FORRÁS + BÉT honlap, PSZÁF | Cégbíróság bejegyezte az Alcsiszigeti MG ZRT tulajdonszerzését a „KRISZTINATEJ” Kft.-ben. |
| 2007. 08. 08. | FORRÁS + BÉT honlap, PSZÁF | Cégbíróság bejegyezte az Alcsiszigeti MG ZRT tulajdonszerzését a ZALATÁRNOKI NŐSZOLG Kft.-ben. |
| 2007. 08. 08. | FORRÁS + BÉT honlap, PSZÁF | Cégbíróság bejegyezte az Alcsiszigeti MG ZRT tulajdonszerzését a ZALATÁRNOK TÓFEJ MG Kft.-ben. |
| 2007. 08. 28. | FORRÁS + BÉT honlap, PSZÁF | FORRÁS nyRt. 2007. évi féléves jelentés közzététele. |
| 2007. 11. 07. | FORRÁS + BÉT honlap, PSZÁF | Cégbíróság bejegyezte a FORRÁS nyRt. tőke emelését az Alcsiszigeti MG ZRT-ben. |
| 2007. 11. 07. | FORRÁS + BÉT honlap, PSZÁF | KNB FUENTE Kft. értékesítette a tulajdonában levő 60%-os mértékű AIRPORT CARGO CENTER Kft. részesedését. |
| 2007. 11. 30. | FORRÁS + BÉT honlap, PSZÁF | KNB FUENTE Kft. értékesítette a tulajdonában levő Ganz Port Zrt. részesedését. |
| 2008. 01. 11. | FORRÁS + BÉT honlap, PSZÁF | Cégbíróság bejegyezte a FORRÁS nyRt. tőke emelését az Alcsiszigeti MG ZRT-ben. |
| 2008. 01. 31. | FORRÁS + BÉT honlap, PSZÁF | Szavazati jogok |
| 2008. 02. 20. | FORRÁS + BÉT honlap, PSZÁF | Cégbíróság bejegyezte a FORRÁS nyRt. tőke emelését az Alcsiszigeti MG ZRT-ben. |
| 2008. 02. 28. | FORRÁS + BÉT honlap, PSZÁF | Cégbíróság bejegyezte az Alcsiszigeti MG ZRT tulajdonszerzését a HUNGARIA-BARNAK Kft.-ben. |
| 2008. 02. 28. | FORRÁS + BÉT honlap, PSZÁF | Cégbíróság bejegyezte az Alcsiszigeti MG ZRT további tulajdonszerzését a MIKLÓSFAI MG Zrt.ben. |
| 2008. 02. 29. | FORRÁS + BÉT | Szavazati jogok |



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620
(1) 230-3164
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefax: (1) 430-3629
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak: 2007. december 31. Befektetői kapcsolattartó: Dr. Kovács Kálmán

| | | |
|---------------|----------------------------|--|
| | honlap, PSZÁF | |
| 2008. 02. 29. | FORRÁS + BÉT honlap, PSZÁF | 2007. évi éves gyorsjelentés |
| 2008. 03. 27. | FORRÁS + BÉT honlap, PSZÁF | Közgyűlési meghívó (2008. április 28.) |
| 2008. 03. 31. | FORRÁS + BÉT honlap, PSZÁF | Szavazati jogok |
| 2008. 04. 11. | FORRÁS + BÉT honlap, PSZÁF | A Gt. 304. § szerinti közzététel. |

BÉT honlap = www.bet.hu, FORRÁS honlap= www.forras.hu MT = Magyar Tőkepiac, NG = Napi Gazdaság, PSZÁF = Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete tájékoztatása

Budapest, 2008. április 28.

Dr. Hidasi Emese
az Igazgatóság elnöke

Zeitvogel János
vezérigazgató



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620
(1) 230-3164
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefax: (1) 430-3629
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak: 2007. december 31. Befektetői kapcsolattartó: Dr. Kovács Kálmán

1. sz. melléklet

FORRÁS nyRt. 2007.12.31-i éves beszámoló

„A” típusú MÉRLEG

adatok e Ft-ban

| | 2006.12.31 | Előző év módosításai | 2007.12.31 |
|--|-------------------|-------------------------|-------------------|
| Eszközök (aktívák) | | | |
| A. Befektetett eszközök | 4 939 427 | 0 | 7 350 458 |
| I. Immateriális javak | 23 275 | 0 | 10 532 |
| 1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke | 18 488 | | 7 975 |
| 2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke | | | |
| 3. Vagyoni értékű jogok | 642 | | 2 557 |
| 4. Szellemi termékek | 4 145 | | 0 |
| 5. Üzleti vagy cégérték | | | |
| 6. Immateriális javakra adott előlegek | | | |
| 7. Immateriális javak értékhelyesbítése | | | |
| II. Tárgyi eszközök | 929 244 | 0 | 872 112 |
| 1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok | 902 911 | | 840 835 |
| 2. Műszaki berendezések, gépek, járművek | | | |
| 3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek | 26 333 | | 23 098 |
| 4. Tenyészállatok | | | |
| 5. Beruházások, felújítások | | | |
| 6. Beruházásokra adott előlegek | | | 8 179 |
| 7. Tárgyi eszközök értékhelyesbítése | | | |
| III. Befektetett pénzügyi eszközök | 3 986 908 | 0 | 6 467 814 |
| 1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban | 2 571 487 | | 3 585 914 |
| 2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban | | | 29 500 |
| 3. Egyéb tartós részesedés | 1 415 421 | | 2 602 400 |
| 4. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban | | | |
| 5. Egyéb tartósan adott kölcsön | 0 | | 250 000 |
| 6. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír | | | |
| 7. Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése | | | |
| 8. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete | | | |
| B. Forgóeszközök | 15 016 941 | 0 | 16 463 956 |
| I. Készletek | 78 | 0 | 1 300 |
| 1. Anyagok | | | |
| 2. Befejezetlen termelés és félkész termékek | | | |
| 3. Növendék-, hízó- és egyéb állatok | | | |
| 4. Késztermékek | | | |
| 5. Áruk | 78 | | 1 300 |
| 6. Készletekre adott előlegek | | | |



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620
(1) 230-3164
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefax: (1) 430-3629
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak: 2007. december 31. Befektetői kapcsolattartó: Dr. Kovács Kálmán

| | | | |
|---|-------------------|----------|-------------------|
| II. Követelések | 3 612 164 | 0 | 4 172 154 |
| 1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők) | 19 393 | | 16 364 |
| 2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben | 2 927 209 | | 4 141 130 |
| 3. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | | | |
| 4. Váltókövetelések | | | |
| 5. Egyéb követelések | 665 562 | | 14 660 |
| 6. Követelések értékelési különbözete | | | |
| 7. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete | | | |
| III. Értékpapírok | 7 369 132 | 0 | 10 625 223 |
| 1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban | | | |
| 2. Egyéb részesedés | 355 969 | | 926 489 |
| 3. Saját részvények, saját üzletrészek | | | |
| 4. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 7 013 163 | | 9 698 734 |
| 5. Értékpapírok értékelési különbözete | | | |
| IV. Pénzeszközök | 4 035 567 | 0 | 1 665 279 |
| 1. Pénztár, csekkek | 56 | | 162 |
| 2. Bankbetétek | 4 035 511 | | 1 665 117 |
| C. Aktív időbeli elhatárolások | 117 109 | 0 | 150 765 |
| 1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása | 115 432 | | 149 146 |
| 2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása | 1 677 | | 1 619 |
| 3. Halasztott ráfordítások | | | |
| Eszközök összesen | 20 073 477 | 0 | 23 965 179 |

| | 2006.12.31 | Előző év módosításai | 2007.12.31 |
|---|-------------------|-----------------------------|-------------------|
| Források (passzívák) | | | |
| D. Saját tőke | 19 761 916 | 0 | 20 952 180 |
| I. Jegyzett tőke | 9 000 001 | | 9 000 001 |
| Ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken | | | |
| II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-) | | | |
| III. Tőketartalék | 6 223 663 | | 6 223 663 |
| IV. Eredménytartalék | 3 710 729 | | 4 530 277 |
| V. Lekötött tartalék | 18 488 | | 7 975 |
| VI. Értékelési tartalék | | 0 | |
| 1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka | | | |
| 2. Valós értékelés értékelési tartaléka | | | |
| VII. Mérleg szerinti eredmény | 809 035 | | 1 190 264 |
| E. Céltartalékok | 41 517 | 0 | 0 |
| 1. Céltartalék a várható kötelezettségekre | | | |



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620
(1) 230-3164
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefax: (1) 430-3629
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak: 2007. december 31. Befektetői kapcsolattartó: Dr. Kovács Kálmán

| | | | |
|--|-------------------|----------|-------------------|
| 2. Céltartalék a jövőbeni költségekre | 41 517 | | |
| 3. Egyéb céltartalék | | | |
| F. Kötelezettségek | 268 276 | 0 | 3 011 356 |
| I. Hátrasorolt kötelezettségek | 0 | 0 | 0 |
| 1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben | | | |
| 2. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | | | |
| 3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben | | | |
| II. Hosszú lejáratú kötelezettségek | 0 | 0 | 0 |
| 1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök | | | |
| 2. Átváltoztatható kötvények | | | |
| 3. Tartozások kötvénykibocsátásból | | | |
| 4. Beruházási és fejlesztési hitelek | | | |
| 5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek | | | |
| 6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben | | | |
| 7. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | | | |
| 8. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek | | | |
| III. Rövid lejáratú kötelezettségek | 268 276 | 0 | 3 011 356 |
| 1. Rövid lejáratú kölcsönök | | | |
| - ebből: az átváltoztatható kötvények | | | |
| 2. Rövid lejáratú hitelek | | | |
| 3. Vevőktől kapott előlegek | 10 708 | | 8 750 |
| 4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók) | 7 113 | | 52 280 |
| 5. Váltótartozások | | | |
| 6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben | | | 2 700 856 |
| 7. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 202 100 | | 203 774 |
| 8. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek | 48 355 | | 45 696 |
| 9. Kötelezettségek értékelési különbözete | | | |
| 10. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete | | | |
| G. Passzív időbeli elhatárolások | 1 768 | 0 | 1 643 |
| 1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása | | | |
| 2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása | 1 768 | | 1 643 |
| 3. Halasztott bevételek | | | |
| Források összesen | 20 073 477 | 0 | 23 965 179 |



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620
(1) 230-3164
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefax: (1) 430-3629
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak: 2007. december 31. Befektetői kapcsolattartó: Dr. Kovács Kálmán

„A” típusú EREDMÉNYKIMUTATÁS (Összköltség eljárással)

| <i>Megnevezés</i> | 2006.12.31 | Előző év módosításai | 2007.12.31 |
|---|------------------|-------------------------|------------------|
| 01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele | 185 971 | | 289 776 |
| 02. Exportértékesítés nettó árbevétele | 0 | | 10 066 |
| I. Értékesítés nettó árbevétele (01+02) | 185 971 | 0 | 299 842 |
| 03. Saját termelésű készletek állományváltozása | 0 | | |
| 04. Saját előállítású eszközök aktivált értéke | 0 | | |
| II. Aktivált saját teljesítmények értéke (+03+04) | 0 | | 0 |
| III. Egyéb bevételek | 93 431 | | 85 181 |
| <i>Ebből: visszaírt értékvesztés</i> | | | |
| 05. Anyagköltség | 17 258 | | 20 103 |
| 06. Igénybe vett szolgáltatások értéke | 145 671 | | 106 678 |
| 07. Egyéb szolgáltatások értéke | 34 911 | | 17 466 |
| 08. Eladott áruk beszerzési értéke | | | 115 298 |
| 09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke | 3 581 | | 97 |
| IV. Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09) | 201 421 | 0 | 259 642 |
| 10. Bérköltség | 87 559 | | 90 028 |
| 11. Személyi jellegű egyéb kifizetések | 19 532 | | 15 243 |
| 12. Bérjárulékok | 35 842 | | 37 271 |
| V. Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12) | 142 933 | 0 | 142 542 |
| VI. Értéksökkenési leírás | 73 745 | | 68 956 |
| VII. Egyéb ráfordítások | 135 220 | | 92 960 |
| <i>Ebből: értékvesztés</i> | <i>16 667</i> | | <i>208</i> |
| A. Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye (I+II+III-IV-V-VI-VII) | -273 917 | 0 | -179 077 |
| 13. Kapott (járó) osztalék és részesedés | 67 507 | | 6 808 |
| <i>Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i> | | | |
| 14. Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége | 334 056 | | 224 476 |
| <i>Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i> | <i>6 000</i> | | |
| 15. Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége | 88 937 | | 39 116 |
| <i>Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i> | <i>87 227</i> | | <i>20 424</i> |
| 16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek | 313 157 | | 716 170 |
| <i>Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i> | <i>166 967</i> | | <i>308 605</i> |
| 17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei | 1 435 794 | | 784 562 |
| <i>Ebből: értékelési különbözet</i> | | | |
| VIII. Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17) | 2 239 451 | 0 | 1 771 132 |



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620
(1) 230-3164
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefax: (1) 430-3629
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak: 2007. december 31. Befektetői kapcsolattartó: Dr. Kovács Kálmán

| | | | |
|---|------------------|----------|------------------|
| 18. Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése | | | |
| <i>Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott</i> | | | |
| 19. Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások | | | 46 481 |
| <i>Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott</i> | | | 28 579 |
| 20. Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése | | | 62 941 |
| 21. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai | 789 889 | | 141 988 |
| <i>Ebből: értékelési különbözet</i> | | | |
| IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+20+21) | 789 889 | 0 | 251 410 |
| B. Pénzügyi műveletek eredménye (VIII-IX) | 1 449 562 | 0 | 1 519 722 |
| C. Szokásos vállalkozási eredmény (+A+B) | 1 175 645 | 0 | 1 340 645 |
| X. Rendkívüli bevételek | | | 1 165 122 |
| XI. Rendkívüli ráfordítások | | | 812 740 |
| D. Rendkívüli eredmény (X-XI) | 0 | 0 | 352 382 |
| E. Adózás előtti eredmény (+C+D) | 1 175 645 | 0 | 1 693 027 |
| XII. Adófizetési kötelezettség | 166 610 | | 302 763 |
| F. Adózott eredmény (+E-XII) | 1 009 035 | 0 | 1 390 264 |
| 22. Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre | 0 | | |
| 23. Jávahagyott osztalék, részesedés* | 200 000 | | 200 000 |
| G. Mérleg szerinti eredmény (+F+22-23) | 809 035 | 0 | 1 190 264 |

* előterjesztett