



A Forrás Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság 2006. évi éves jelentése
- kivonat -

A Forrás Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság (FORRÁS nyRt) tájékoztatja tisztelt Részvényeseit, hogy elkészítette a 2006. évi éves jelentését, melyből az alábbiakban ismerteti a Társaság nemzetközi számviteli szabályok szerint készített 2006. évi konszolidált gazdálkodási adatait. A Forrás nyRt. felhívja a befektetők figyelmét arra, hogy az éves jelentés 2006. évre vonatkozó adatai könyvvizsgáló által auditált, közgyűlés által jóváhagyott beszámolón alapuló adatok. A 2006. évi konszolidációs körbe bevont vállalkozások: Iglói úti Lakópark Kft. (tulajdoni hányad 100%), FORING Kft. (tulajdoni hányad 100%), FORIGLO Kft. (tulajdoni hányad 100%), KNB-FUENTE Kft. (tulajdoni hányad 100%), FOR-FOUR Kft. (tulajdoni hányad 70%), Alcsiszigeti Mezőgazdasági zRt. (tulajdoni hányad 66,84%), MARMION Kft. (tulajdoni hányad 50%), FOR-ONE Kft. (tulajdoni hányad 50%), Hotel Club Siófok Kft. (tulajdoni hányad 50%), Alpendorf Lachtal GmbH. (tulajdoni hányad 50%), Centrál Mosodák Szolgáltató zRt. (közvetett tulajdoni hányad 100%), KORNFARM Kft. (közvetett tulajdoni hányad 66,84%), Hartberg Investment Ltd. (közvetett tulajdoni hányad 50%), AIRPORT CARGO CENTER Kft. (közvetett tulajdoni hányad 60%), Airport ONE Kft. (közvetett tulajdoni hányad 60%), ZM Energo Kft. (közvetett tulajdoni hányad 50%). A 2005. évhez képest a konszolidációs körből kikerült az Staffo Kft., a FOR-TWO Kft., a Hungarian Airport Development zRt. és az Alcsimix Kft.

FORRÁS nyRT. IAS-IFRS SZABÁLYOK SZERINT ÖSSZEÁLLÍTOTT KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS "A" VÁLTOZAT			
Tétel megnevezése	2006.12.31.	2005.12.31.	változás
I. Értékesítés nettó árbevétele	4 847 454	5 068 388	95,64%
II. Aktivált saját teljesítmények értéke	391 402	88 810	440,72%
III. Egyéb bevételek	2 165 854	735 916	294,31%
III/A Adósságkonsz. miatti (r. növelő) konsz. kül.	0	0	
IV. Anyagjellegű ráfordítások	3 764 239	3 660 345	102,84%
V. Személyi jellegű ráfordítások	1 114 109	1 174 433	94,86%
VI. Értécsökkenési leírás	533 207	397 202	134,24%
VII. Egyéb ráfordítások	1 790 888	739 559	242,16%
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)	202 267	-78 425	-257,91%
VIII. Pénzügyi műveletek bevételei	6 657 605	3 333 396	199,72%
IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai	1 007 633	714 780	140,97%
B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)	5 649 972	2 618 616	215,76%
C. SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (+A+B)	5 852 239	2 540 191	230,39%
X. Rendkívüli bevételek	0	0	
XI. Rendkívüli ráfordítások	0	0	
D. RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X-XI)	0	0	
E. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+C+D)	5 852 239	2 540 191	230,39%
XII. Adófizetési kötelezettség	214 457	187 408	114,43%
XII/A Konszolidálásból adódó társasági adó különbözet	0	-2 538	0,00%
F. ADÓZOTT EREDMÉNY (+E-XII-XII/A)	5 637 782	2 355 321	239,36%
G. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	5 637 782	2 355 321	239,36%
G/I KISEBBS. TUL-RA JUTÓ MSZE	25 820	-18 682	-138,21%
G/II CSOPORTRA JUTÓ MSZE	5 611 962	2 374 003	236,39%

FORRÁS nyRT. IAS-IFRS SZABÁLYOK SZERINT ÖSSZEÁLLÍTOTT KONSZOLIDÁLT MÉRLEG "A" VÁLTOZAT			
Tétel megnevezése	2006.12.31.	2005.12.31.	változás
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK)		adatok e Ft-ban	
FORGÓESZKÖZÖK	21 953 091	20 328 248	107,99%
Pénzeszközök	6 874 307	6 126 648	112,20%
Követelések	7 964 240	3 570 950	223,03%
Készletek	1 608 980	3 741 022	43,01%
Rövid lejáratú befektetések (értékpapírok)	5 073 713	6 409 631	79,16%
Egyéb forgóeszközök	431 851	479 997	89,97%
BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	11 168 902	5 181 301	215,56%
Ingatlanok, gépek és berendezések	6 892 999	4 723 391	145,93%
Immateriális javak	24 087	36 864	65,34%
Befektetések társult és közös vezetésű vállalkozásban	4 205 620	52 285	8043,65%
Hosszú lejáratú befektetések (értékpapírok)	0	0	
Egyéb tartósan adott kölcsön	5 259	299 739	1,75%
Aktív tőkekonszolidációs különbözet (Goodwill)	40 937	69 022	59,31%

Halasztott társasági adó követelés	0	0	
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN :	33 121 993	25 509 549	129,84%

FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)			változás
Tétel megnevezése	2006.12.31.	2005.12.31.	2006/2005
RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	4 379 611	3 628 681	120,69%
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból	595 801	780 425	76,34%
Egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások	2 512 862	1 216 094	206,63%
Rövid lejáratú hitelek	1 270 948	1 632 162	77,87%
CÉLTARTALÉKOK	44 333	89 163	49,72%
HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	2 540 138	867 304	292,88%
Hosszú lejáratú hitelek	2 519 724	830 849	303,27%
Halasztott társasági adó kötelezettség	0	0	
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	20 414	36 455	56,00%
Külső tagok részesedése	1 231 360	592 143	207,95%
SAJÁT TŐKE	24 926 551	20 332 258	122,60%
Jegyzett tőke	9 000 001	9 000 001	100,00%
Tőketartalék	6 223 663	6 223 663	100,00%
Lekötött tartalék	3 997 708	2 771 216	144,26%
Eredménytartalék	83 376	6 963	1197,41%
Mérleg szerinti eredmény	5 611 962	2 374 003	236,39%
Halmozott átszámítási különbözet	0	0	
Konszolidált vállalkozás saját tőke változás	9 841	-43 588	-22,58%
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	33 121 993	25 509 549	129,84%

1. Gazdálkodást érintő változások: A Forrás cégcsoport a 2006. évet konszolidált szinten 5.638 m Ft adózott eredménnyel zárta. Az üzemi tevékenység eredménye 202,3 m Ft. A pénzügyi műveletek eredménye 5.650 m Ft. Az értékesítés nettó árbevétele 4.847,5 m Ft, a bázishoz képest 220,9 m Ft-tal csökkent. A változást a Forrás nyRt. üzletviteli tanácsadásból származó bevételcsökkenése, az Alcsiszigeti Mg. zRt. árbevételecsökkenése, a ZM-Energo Kft. árbevételnövekedése, valamint a konszolidálásból kikerült és újként bevont társaságok okozták. Az aktivált saját teljesítmények értéke 302,6 m Ft-tal nőtt (fő tényezők: Alcsiszigeti Mezőgazdasági zRt., Centrál Mosodák zRt., Hotel-Club Siófok Kft.). Az egyéb bevételek 2.165,9 m Ft, a bázishoz képest 1.430 m Ft-tal nőtt, fő tételek a KNB-FUENTE Kft. követelés engedményezése (1.186,6 m Ft), a Forrás nyRt. Hungalu projektre 2005-ben képzett céltartalék visszavétele (89,2 m Ft), az Alcsiszigeti Mg. zRt. kapott támogatása és tárgyi eszköz értékesítése (435,4 m Ft), illetve a rendkívüli bevételek IAS Szabvány szerinti átsorolása (36,6 m Ft). Az Anyagjellegű ráfordítások összege 3.764,2 m Ft, a növekedés 103,9 m Ft. A Személyi jellegű ráfordítások összesen 1.114,1 m Ft, melyből a bérköltség 715,1 m Ft, a személyi jellegű egyéb kifizetések 129,6 m Ft, a bérjárulékok 269,4 m Ft. Az elszámolt értéksökkenési leírás 136 m Ft-os növekedését az Alcsiszigeti Mg. zRt. és a konszolidációba először bevont társaságok adják. Az egyéb ráfordítások 1.790,9 m Ft értéke a bázishoz képest 1.051,3 m Ft-tal nőtt, főbb összetevői: csökkenés tapasztalható többek között a Forrás nyRt.-nél (257,1 m Ft), Iglói úti Lakópark Kft. (28,6 m Ft) és az Alcsiszigeti Mg. zRt.-nél (32,3 m Ft), míg a legnagyobb mértékű növekedés a KNB-FUENTE Kft.-nél (1.272,6 m Ft) volt, illetve a rendkívüli ráfordítások IAS Szabvány szerinti átsorolásából (52,9 m Ft) adódik. A pénzügyi műveletek csoportjából eredménye 5.650 m Ft, a növekedés 3.031,4 m Ft. A Pénzügyi műveletek bevételei 6.657,6 m Ft (+3.324,2 m Ft), melyből fő tényezőt a pénzügyi műveletek egyéb bevételei (5.935,4 m Ft) adják, ebből az IAS Szabvány szerinti rendezések 4.351,7 m Ft-ot jelentenek. A pénzügyi műveletek ráfordításainak (1.007,6 m Ft) változása 292,9 m Ft, mely főként a Forrás nyRt. tőzsdéi részvény ügyleteinek, kötvények és diszkontkincstárjegyek árfolyamvesztésének növekedéséből (789,9 m Ft) adódik. Rendkívüli bevételek és ráfordítások 2005. évtől az IAS szabályok szerint összeállított konszolidált beszámolóban nem értelmezett fogalmak, a tárgyévben átvételre kerültek az egyéb bevételek és ráfordítások közé. A FORRÁS cégcsoport a 2006. évet konszolidált szinten 33.122 m Ft mérleg főösszeggel zárta. A Forgóeszközök főcsoporton belül a Pénzeszközök 6.874,3 m Ft, fő elemei a Forrás nyRt. 4.035,5 m Ft pénzeszköz állománya, valamint az IAS szabályok szerint 3 hónapon belül lejáratú értékpapírok átsorolása (2.520,1 m Ft). A Követelések 7.964,2 m Ft, melyből a Vevők állománya 1.216,2 m Ft; a Követelések kapcsolt vállalkozással szemben 1.295,1 m Ft (a Forrás nyRt. (1.224,8 m Ft) konszolidációba be nem vont – vagy csak 50 %-ban bevont – társaságai); a Váltókövetelések teljes egészében kiegyenlítésre kerültek (271,1 m Ft); a Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben (33,1 m Ft) az Alcsiszigeti Mg. zRt. követelése; az Egyéb követelések 5.419,8 m Ft (a bázishoz mér növekedés 3.734,6 m Ft, melyet főként a konszolidálásba újként bevont társaságok eredményeztek). A Készletek főcsoport 1.609 m Ft-os állományát főként az Alcsiszigeti Mezőgazdasági zRt. (1.113,1 m Ft) adja, illetve a Késztermékek mérlegorhoz az Alpendorf Lachtal 406,7 m Ft értékkel járul; az Áruk 2.524,1 m Ft-os csökkenése az Iglói úti Lakópark Kft. által értékesített – áruként nyilvántartott – ingatlanjaiból, illetve a konszolidálásból kivont társaságokból adódtak; a Készletekre adott előlegek 319 m Ft-os csökkenése szintén a konszolidálásból kivont társaságokból adódtak. A Rövid lejáratú befektetések főcsoport 5.073,7 m Ft (-1.335,9 m Ft), mely fő összetevői: a Forrás nyRt. a kapcsolt vállalkozásban lévő részesedéseit értékesítette, illetve a tőkekonszolidáció eredményeként a sor értéke 0 (csökkenés 1.171,7 m Ft); az Egyéb részesedések 512,1 m Ft-tal csökkent (a Forrás nyRt. 356 m Ft értékű részesedései, melyek tőzsdéi részvényekben testesülnek meg, továbbá a jelen mérlegorban található részesedések IAS szabályok szerinti értékelésekből tevődik össze: +132,7 m Ft); a Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (7.013,2 m Ft) állománya csökkent 515,2 m Ft-tal (összetevői a Forrás nyRt. diszkont kincstárjegye, államkötvények állománya, IAS szabályok szerinti értékelések és pénzeszközök közé való átsorolás: -2.428,2 m Ft). Az Egyéb forgóeszközök sor 431,9 m Ft-os állománya az Aktív időbeli elhatárolásokat tartalmazza. Az Ingatlanok, gépek, berendezések 6.893 m Ft-os állományán belül az Ingatlanok könyv szerinti értéke 5.091,2 m Ft, a 2.097,8 m Ft-os állománynövekedés a konszolidálásba újként bevont társaságok (fő tényezők: For-One Kft. 562 m Ft, For-Four Kft. 1.194,1 m Ft), illetve ingatlan eladások eredményezték. A Műszaki berendezések, gépek, járművek könyv szerinti értéke 1.130,4 m Ft, a 187,1 m Ft-os állománynövekedés fő tényezői a ZM Energo Kft. által aktivált berendezés (280,2 m Ft), a konszolidálásba bevont új társaságok adatai, továbbá egyéb – kis mértékű – állománycsökkenések. Az Egyéb berendezések, felszerelések, járművek 209,7 m Ft (+76,7 m Ft). A Tenyészállatok 323,8 m Ft-os értéke az Alcsiszigeti Mezőgazdasági zRt. tevékenységéből adódik. A Beruházások, felújítások 31,4 m Ft, mely fő tényezője az Alcsiszigeti Mezőgazdasági zRt. A Beruházásokra adott előlegek 106,5 m Ft elsősorban az újként bevont Airport One Kft. tevékenységéből adódik. Az Immateriális javak (24,1 m Ft) 12,8 m Ft-os csökkenése főként a Forrás nyRt. állománycsökkenésének az eredménye. A Befektetések társult és közös vezetésű vállalkozásban (4.205,6 m Ft) főcsoport 4.153,3 m Ft-os növekedésének összetevői: Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban 2.439,4 m Ft, melyből az újként bevont Hartberg Investments Ltd. tartós részesedései 2.186,5 m Ft; az Egyéb tartós részesedés 1.766,2 m Ft, melyből a Forrás nyRt. részesedései 1.415,4 m Ft, illetve az IAS/IFRS számviteli szabványok miatti ártérítés 345 m Ft. Az Egyéb tartósan adott kölcsön 5,3 m Ft, a 294,4 m Ft-os csökkenést főként a Forrás nyRt. és a KNB-Fuente Kft. részére visszafizetett kölcsönök okozták. Az Aktív tőkekonszolidációs különbözet 40,9 m Ft (-28,1 m Ft), ami főként a konszolidációból kivont társaságok miatt keletkezett. A gyorsjelentéshez mért 14,5%-os eltérés a konszolidációba bevont társaságok végleges mérlegadataiból származik. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból 595,8 m Ft (a változás -184,6 m Ft). A gyorsjelentéshez mért 8,1%-os eltérés a konszolidációba bevont társaságok végleges mérlegadataiból származik. Az Egyéb kötelezettségek és passzív időbeli

elhatárolások értéke 1.296,8 m Ft-tal nőtt: a Rövid lejáratú kölcsönök 45,6 m Ft-os növekedése az Alcsiszigeti Mg. zRt. 23 m Ft-os csökkenése és a Hartberg Investment Ltd. 68,5 m Ft-os növekedése. A Vevőktől kapott előlegek sora 13,6 m Ft-tal nőtt. A Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben állománya 56,6 m Ft (+56,4 m Ft), melyből fő tényezők az Alcsiszigeti Mg. zRt. 30,8 m Ft és a Hotel Club Siófok Kft. 25,1 m Ft. A Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben 213 m Ft, a 115,8 m Ft-os növekedést az Alcsiszigeti Mg. zRt. (+52 m Ft), valamint a konszolidációba újként bevont Alpendorf Lachtal (+58,2 m Ft) és a For-Four Kft. (+87,5 m Ft) okozták. Az Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek 1.882,4 m Ft (+891,7 m Ft), mely főként a konszolidációba újként bevont társaságok miatt keletkezett. A Passzív időbeli elhatárolások (247,4 m Ft) között a költségekre 94,6 m Ft (+42,7 m Ft, fő tényező az Alcsiszigeti Mg. zRt. +42,8 m Ft), halasztott bevételekre 152,8 m Ft (+131,1 m Ft, fő tényező Airport One Kft. 106,5 m Ft). A Rövid lejáratú hitelek sor 361,2 m Ft-tal csökkent, mely a hitelnövekedések és a konszolidációs körből kikerült társaságok eredményéből adódik. A Céltartalékok 44,8 m Ft-os csökkenését főként a Forrás nyRt. által a várható jövőbeni költségekre képzett céltartalék csökkenés okozta. A Hosszú lejáratú hitelek 2.519,7 m Ft-os értéke között a beruházási és fejlesztési hitelek értéke 371,2 m Ft (Alcsiszigeti Mg. zRt. 136,4 m Ft és ZM Energo Kft. 234,8 m Ft); az egyéb hosszúlejáratú hitelek 2.148,5 m Ft (fő tényezők: Alpendorf Lachtal GmbH 437,9 M Ft, For-One Kft. 563,8 m Ft, For-Four Kft. 842,2 m Ft). A gyorsjelentéshez mért 16,6%-os eltérés az Alpendorf Lachtal GmbH. végleges mérlegéből származik. Az Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek sor összevont értéke 20,4 m Ft. A Hosszú lejáratra kapott kölcsönök 2,1 m Ft, az Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek (18,3 m Ft) 18,2 m Ft-tal csökkentek. A gyorsjelentéshez mért 95,6%-os eltérés az Alpendorf Lachtal GmbH. végleges mérlegéből származik.

2. Személyi és szervezeti változások: 2006. augusztus 14-i rendkívüli közgyűlésen Társaság Felügyelő bizottságába választották a tulajdonosok új tagként dr. Kiss Veronikát és dr. Felföldi Nórát akik egyben Hrabovszki Róbert felügyelő-bizottsági taggal együtt az Audit Bizottság tagjai is lettek, mint külső felügyelő-bizottsági tagok. 2006. szeptember 1-től 1 fő részmunkaidőben foglalkoztatott új munkavállalót alkalmaz a társaság. A 2006. üzleti évben szervezeti változások nem voltak. **3. Tulajdonosi struktúrában bekövetkezett változások:** 2006. évben tulajdonosi struktúrában lényeges – **5%-t meghaladó mértékű** -változás nem volt.

Felelősségvállaló nyilatkozat: a Forrás Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság a 2001. évi CXX. törvény a tőkepiacról 53.§ (1) és (2) bekezdésében foglaltak alapján a Társaság 2006. évi éves jelentését cégszerűen aláírta, 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.

További információ: a 2006. évi éves jelentés a 2007. április 27-től teljes terjedelmében megtekinthető elektronikus formában a FORRÁS nyRt. (www.forras.hu) és a Budapesti Értéktőzsde honlapján (www.bet.hu), valamint nyomtatott formában, munkaidőben a Társaság székhelyén (1113 Budapest, Bartók B. út 152.), tel: (1) 230-3164, 430-3636, fax: (1) 430-3629).

FORRÁS nyRt.