

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

**A FORRÁS VAGYONKEZELÉSI ÉS
BEFEKTETÉSI RT.**

**2004.12.31-I ÖSSZEVONT ÉVES
BESZÁMOLÓJÁHOZ**

KÖZGYŰLÉS ELÉ TERJESZTETT BESZÁMOLÓ

Tartalomjegyzék

1.1	A vállalkozás bemutatása	3
1.2	A Számviteli Politika rövid ismertetése.....	6
2.1.	A konszolidációs körbe vont vállalkozások.....	10
3.	Specifikus rész.....	14
3.1	Konszolidáció menete.....	14
3.1.1	Konszolidáció előkészítése	14
3.1.2	Tőkekonszolidáció	14
3.1.3	Adósság konszolidáció.....	15
3.1.4	Ráfordítások és bevételek konszolidálása	15
3.1.5	Mérlegsorokhoz kapcsolódó számszerű kiegészítések	15
3.1.6	Immateriális javak és tárgyi eszközök állományváltozása.....	16
3.1.7	Befektetett pénzügyi eszközök.....	16
3.2.1	Készletek	17
3.2.2	Követelések	17
3.2.3	Értékpapírok.....	18
3.2.4	Pénzeszközök	18
3.2.5	Aktív időbeli elhatárolások.....	18
3.2.6	Céltartalék.....	18
3.2.7	Kötelezettségek bemutatása	19
3.2.8	A passzív időbeli elhatárolások részletezése	20
3.3	Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések	20
3.3.1	Árbevétel összetétele	20
3.3.4.	Egyéb bevételek összetétele	20
3.3.4.	Egyéb ráfordítások összetétele	20
3.3.4.	Pénzügyi műveletek bevételeinek összetétele	20
3.3.5.	Pénzügyi műveletek ráfordításának összetétele	21
3.3.6.	Rendkívüli bevételek és ráfordítások összetétele.....	21
	Tájékoztató rész.....	22
4.1.	Személyi jellegű ráfordítások	22
4.2.	Az Anyavállalat egyéb tájékoztató adatai	22
1.	számú melléklet.....	26
2.	számú melléklet.....	29

1. Általános rész

1.1 A vállalkozás bemutatása

A Társaság jogelődjét, a Váltó-3 Szivárvány Kft.-t - melyet a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság 1997.07.17-én Cg.01-09-660416 számon jegyeztet be - az ÁPV Rt. 1997. 04.29-én alapította egyszemélyes Kft.-ként, 40 millió Ft törzstőkével, amely teljes egészében pénzbetét szolgáltatásával valósult meg.

A későbbiekben az Alapító 1997.11.18-án 31 vagyonelemből álló, 1.527.454 E Ft értékű apportot, majd 1998.03.04-én az ÁPV Rt. további 9 vagyonelemből álló, 577.150 E Ft értékű apportot juttatott a Társaságnak. A két törzstőke emelést követően a Társaság jegyzett tőkéje 2.144.604 E Ft volt.

Az Alapító 45/1998. (IV.29.) számú határozatával döntött a Kft. Rt.-vé történő átalakulásáról. Az átalakulással létrejövő részvénytársaság (a Váltó-3 Szivárvány Vagyonkezelési és Befektetési Kft. általános jogutódja) neve VÁLTÓ Vagyonkezelési és Befektetési Rt. lett, melyet a Cégbíróság 1998.07.31-én 01-10-043872/8. számon jegyeztet be.

A részvénytársaság alaptőkéje: 2.144.604 E Ft volt, amely összegből 40.000 E Ft a készpénz és 2.104.604 E Ft a nem pénzbeli betét. A részvénytársaság alaptőkéje egyenként 1.000 Ft névértékű „A” sorozatú, névre szóló, azonos jogokat megtestesítő törzsrészvényből állt.

Az Alapító 10/1999.(II.11.) számú határozatával jóváhagyta az Alapító Okiratnak a Társaság névváltozására vonatkozó módosítását. 1999.04.20-tól a részvénytársaság új neve:

FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési Rt.

2004.09.14-től a székhelye: 1113 Budapest, Bartók Béla u. 152.

A forgalomban lévő kárpótlási jegyek bevonására vonatkozó intézkedésekről szóló 1176/2002.(X.10.) sz. Kormányhatározat alapján kiadott 15/2002.(X.10.) R. J. Gy. Határozat végrehajtása érdekében az ÁPV Rt. Igazgatóságának 458/2002.(X.31.) sz. határozatában a FORRÁS Rt.-t jelölte ki kárpótlási jegy bevonással érintett társaságként. A döntés értelmében a FORRÁS Rt. tőkeemelést követően kibocsátásra kerülő részvényei kerülnek kárpótlási jegy ellenében, nyilvános forgalomba hozatal keretében értékesítésre, majd ezt követően tőzsdei bevezetésre.

Az 1203/2002.(X.19.) sz. Kormányhatározat a korábbi döntésben előírt véghatáridők módosításaként a társasági részesedések és ingatlanok apportálásának határidejéül 2003. január 31-ét, a FORRÁS Rt. tőkeemelést követő saját tőke nagyságát legfeljebb 18 Mrd Ft-ban, a részvény – kárpótlási jegy csere lebonyolítását 2003. május 31-ében, a FORRÁS részvények tőzsdei bevezetését pedig 2003. június 30-ában jelölte meg.

Az ÁPV Rt. a 242/2002.(XII.05.)-i Alapítói Határozatában elrendelte a FORRÁS Rt. tőkeemelést megelőző, nyomdai úton előállított, összevont címletértékű törzsrészvényének dematerializált részvénné átalakítását. Ugyanebben a határozatában döntött a zártkörű forgalomba hozatal keretében apporttal történő, ázsiót is tartalmazó I. ütemű tőkeemeléséről. A 6.150.990 E Ft összegű tőkeemelés során 2.843.196 E Ft a jegyzett tőkébe, 3.307.794 E Ft (az ázsió összege) pedig a tőketartalékba került elszámolásra.

Az I. ütemű apport 2003.02.07-én bejegyzésre került a Cégbíróságon. A Társaság új alaptőkéje 4.987.800 db, egyenként 1.000 Ft névértékű „A” sorozatú, névre szóló, dematerializált úton kibocsátott, azonos jogokat megtestesítő törzsrészcégből állt.

Az Alapító 34/2003.(I.30.)-i határozata értelmében az apport II. ütemében szereplő 6.700.149 E Ft összegű, ársziót is tartalmazó tőkeemelése során 4.012.200 E Ft a jegyzett tőkébe, 2.687.949 E Ft (az árszió összege) a tőketartalékba kerül elszámolásra. Ezen tőkeemelést a Cégbíróság 2003. május 15-én jegyezte be, így a Társaság alaptőkéje 9 000 000 E Ft-ra nőtt.

2003. augusztus 5-én bejegyzésre került a Cégbíróságon a nyilvánosan forgalomba hozott 1 db 1000 Ft névértékű „C” sorozatú osztalékelsőbbbségi részvényvel összefüggő alaptőke emelés.

A tőkeemelést követően a társaság új jegyzett tőkéje 9.000.001 E Ft lett, melyből 40.001 E Ft készpénz, és 8.960.000 E Ft nem pénzbeli hozzájárulás. A társaság új alaptőkéje 5.000.000 db, egyenként 1.000 Ft névértékű „A” sorozatú névre szóló, dematerializált úton kibocsátott, azonos jogokat megtestesítő törzsrészcégből és 4.000.000 db, egyenként 1.000 Ft névértékű „B” sorozatú névre szóló, dematerializált úton kibocsátott, azonos jogokat megtestesítő, szavazati jogot nem biztosító osztalékelsőbbbségi részvényből, valamint 1 db 1000 Ft névértékű „C” sorozatú névre szóló, dematerializált úton kibocsátott, szavazati jogot nem biztosító osztalékelsőbbbségi részvényből áll.

A FORRÁS Rt. tulajdonosi szerkezete a teljes alaptőkére vetítve - 2005. 02. 28-i állapot szerint - az alábbi:

- ÁPV Rt.	37,86 %,
- ARAGO Befektetési Holding Rt.	48,87 %,
- Belföldi- és Külföldi magánszemélyek, intézmények	13,27 %.

A FORRÁS Rt. - 2005. 02. 28-i állapotú - tulajdonosi szerkezete a szavazati arány szerint az alábbi:

- ÁPV Rt.	0,00 %,
- ARAGO Befektetési Holding Rt.	87,96 %,
- Belföldi- és külföldi magánszemélyek, intézmények	12,04 %.

A vállalkozáscsoport –amelybe a FORRÁS Rt-t, mint leányvállalatot bevonták-összevont éves beszámolóját az ARAGO Befektetési Holding Rt. (székhely: 1113 Budapest, Bartók Béla u. 152.) készíti el.

A Társaság operatív irányítását az Igazgatóság végzi. A Társaság működésével kapcsolatos ellenőrzési feladatokat – az Alapszabályban rögzített módon - Felügyelő Bizottság látja el.

Az Igazgatóság tagjai 2004. 09. 13-ig:

elnök: dr. Csányi Gábor	1033 Budapest, Vályog u. 5.
tagok: Zeitvogel János	7700 Mohács, Szentháromság u.7.,
Nagy István	1127 Budapest, Fodor u. 48/B.,
Világosi <u>Katalin</u> Mária	1038 Budapest, Rókahegyi u. 33.
Palkó Péter	1118 Budapest, Brassó út 145.

Az Igazgatóság tagjai 2004. 09. 14-től:

elnök: Dr. Hidasi Emese	1022 Budapest, Bimbó út 116-118/c.
tagok: Zeitvogel János	7700 Mohács, Szentháromság u.7.
Pereiné Kabai Bernadette	2316 Tököl, Duna u. 11/D.

A Felügyelő Bizottság tagjai 2004. 09. 13-ig:

elnök: Reményik Kálmán	2030 Érd, Kankalin u. 1/A.
tagok: Bartha Péter	1038 Budapest, Gyöngyvirág u. 30.
Dr. Zombori Zita	1162 Budapest, Istráng u. 63/b.
Csongrádi Erika	1188 Budapest, Lőrinci u. 22.

A Felügyelő Bizottság tagjai 2004. 09. 14-től:

elnök: Gránicz János	5440 Kunszentmárton, Kinizsi u. 34.
tagok: Dr. Zombori Zita	1162 Budapest, Istráng u. 63/b.
Hrabovszki Róbert	874 Hernádvécse, Rákóczi út 23.
Sasinszki Ágnes	1165 Budapest, Írisz u. 5.

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

A részvénytársaság tevékenységi körei a TEÁOR szerint:

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

A fontosabb üzleti tevékenységek a 2004-es gazdasági év során :

- a Társaság vagyongazdálkodási portfóliójából részesedések értékesítése, az ebből származó bevételek újbóli befektetése, valamint a forgatási célú eszközeiből árfolyamnyereség, kamatbevétel realizálása;
- ingatlanhasznosítás,- és értékesítés;
- végelszámolói tevékenység végzése a MM Speciális Rt. – nél.

A 2001. év végi sikeres minősítő auditot követően – 2004. év elején felülvizsgálattal megerősítve – a FORRÁS Rt. 2004.évben is az MSZ EN ISO 9001:2001. szabvány szerint végezte a tevékenységét.

1.2 A Számviteli Politika rövid ismertetése

A Számviteli Politika kialakításakor a Társaság azt tartotta szem előtt, hogy a törvényben megfogalmazott számviteli alapelvek érvényesülése mellett az eszközök tekintetében olyan mértékű és formájú költség elszámolást írjon elő, ami egyrészt kifejezi a cég működésének közgazdasági tartalmát, másrészt a lehető legegyszerűbb és legáttekinthetőbb rendszert alkotja. Ez jut kifejezésre az immateriális javak és tárgyi eszközök értékcsökkenésének elszámolási módjában, az eszközök kezelésének, nyilvántartásának és értékelésének módszerében is.

Könyvvizetés módja, a beszámoló formája

A Társaság a számvitelről szóló 2000. évi C. tv. 8. és 9. §-a alapján a 17-20. §-ok szerinti tartalommal és formában éves beszámolót készít, kettős könyvvitelt vezet. A Társaság a 2000. évi C. tv. 22.§-a alapján a mérleget az "A" változat szerinti tagolásban készíti el. A tv. 71.§ alapján a 2. számú melléklet szerinti "A" típusú, összköltség eljárással készített eredménykimutatást állít össze.

Könyvvizsgálati kötelezettség

A számviteli tv. előírása szerint (az éves árbevétel alapján) a Társaság részére kötelező a könyvvizsgálat, az éves beszámolót a számviteli törvény 155.§-a alapján könyvvizsgálóval hitelesített, mely hitelesített beszámolót a törvényi előírásoknak megfelelően közzé teszi.

Konzolidáció

A tőzsdei forgalmazhatóság alapfeltételül a befektetők egyenlő eséllyel történő tájékoztatása érdekében a FORRÁS Rt.-re vonatkozó információk széleskörű nyilvánosságra hozatalát követeli meg a Tőkepiaci törvény és a Budapesti Értéktőzsde (BÉT) szabályzata. A FORRÁS Rt. a 2003. augusztus 15-ei tőzsdei bevezetése során a BÉT előírásai alapján a 2003-as üzleti évről konszolidált éves beszámolót készített. A Társaság a tárgyévre vonatkozóan is konszolidált éves beszámolót készít a BÉT előírásainak megfelelően.

A tőzsdei bevezetés és ehhez kapcsolódóan a gyors információ szolgáltatás szükségessé tette a mérlegkészítés időpontjának az eddigiektől eltérő megváltoztatását, előrehozatalát, ennek megfelelően a mérlegkészítés időpontja:

a mérleg fordulónapját követő év január 15-e.

Alkalmazott értékelési eljárások

Az értékelési eljárásokban nem történt változás az előző évhez képest.

Immateriális javak

A FORRÁS Rt. menedzsmentje úgy döntött, hogy az adott üzleti évben a nyilvános forgalomba hozatallal és a tőzsdei bevezetéssel összefüggésben felmerülő egyszeri költségeket alapítás-átszervezés aktivált értékeként számolja el (ilyen költségek például: az apportelemekkel összefüggő vagyoneértékelések, értékpapír kezelési költségek, PSZÁF díjak, közjegyzői díjak, illetékek, stb.).

Készletek

A társaság a készletei között, áruként tartja nyilván az 1 éven belül értékesíteni kívánt, értékesítési céllal vásárolt/bekerült ingatlanokat.

Értékcsökkenés elszámolása

Az eszközök használatba vételekor egyedileg meghatározásra kerül azok várható használati ideje, valamint a használati idő végén várható piaci értéke (maradványérték).

A Társaság a maradványértéket egyedi értékelés alapján határozza meg, a hasznos élettartam végére számított, az eszköz üzembehelyezésének időpontjában fellelhető hasonló korú eszköz piaci értékét figyelembe véve. Ha az eszköznek a hasznos élettartam végén várhatóan realizálható értéke nem jelentős (ingatlan esetében a bekerülési érték 10%-a, de maximum 5.000 E Ft), akkor a maradványérték nulla.

Az értékcsökkenés elszámolása a használati időből adódó lineáris leírási kulccsal, a maradványértékkel csökkentett bekerülési érték (bruttó érték) után történik, az üzembe helyezés napjától.

A hasznos élettartamok az alábbiak:

Alapítás-átszervezés aktivált értéke	5 év
Vagyoni értékű jogok	6 év
Szellemi termékek	3 év
Ingatlanok* (nem bérbeadott)	50 év
Bérbeadott ingatlanok*	10 év
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	3-7 év
Aktív tőkekonzolidációs különbözet	5 év
Műszaki gépek berendezések	3-7 év

A kis értékű tárgyi eszközök körében a Társaság él az azonnali költségelszámolás lehetőségével. A 200 E Ft egyedi beszerzési érték alatti eszközök értékcsökkenését két év alatt számolja el.

A terven felüli értékcsökkenés és az értékvesztés elszámolásának rendje

Amennyiben az üzleti év mérleg fordulónapján az immateriális jószág, tárgyi eszköz a terv szerinti értékcsökkenés figyelembevételével meghatározott nettó értéke jelentősen és tartósan magasabb az eszköz piaci értékénél, az adott eszköz értékét (a piaci értéket meghaladó különbözettel) terven felüli értékcsökkenés elszámolásával csökkenteni a Társaság.

A gazdasági társaságban lévő tulajdoni részesedést jelentő befektetésnél - függetlenül attól, hogy az a forgóeszközök, illetve a befektetett pénzügyi eszközök között szerepel - értékvesztést kell elszámolni, a befektetés könyv szerinti értéke és piaci értéke közötti - veszteségjellegű - különbszet összegében, ha ez a különbszet tartósan mutatkozik és jelentős összegű.

A befektetés piaci értéke meghatározásakor figyelembe kell venni:

- a.) a gazdasági társaság tartós piaci megítélését, a piaci megítélés tendenciáját, a befektetés (felhalmozott) osztalékkal csökkentett tőzsdei, tőzsdén kívüli árfolyamát, annak tartós tendenciáját,
- b.) a megszűnő gazdasági társaságnál a várhatóan megtérülő összeget,
- c.) a gazdasági társaság saját tőkéje és a jegyzett tőkéje, illetve a befektetés könyv szerinti értéke és névértéke arányát.

Tőzsdén jegyzett értékpapírok esetében tartósan egy naptári év számít, a tendencia az egyes papírok ezen időtartamra vonatkozó, forgalomtól független átlagárfolyama alapján kerül meghatározásra.

A vevő, az adós minősítése alapján az üzleti év mérleg fordulónapján fennálló és a mérlegkészítés időpontjáig pénzügyileg nem rendezett követelésnél (ideértve a hitelintézetekkel, pénzügyi vállalkozásokkal szembeni követeléseket, a kölcsönként, az előlegként adott összegeket, továbbá a bevételek aktív időbeli elhatárolása között lévő követelésjellegű tételeket is) értékvesztést kell elszámolni - a mérlegkészítés időpontjában rendelkezésre álló információk alapján - a követelés könyv szerinti értéke és a követelés várhatóan megtérülő összege közötti - veszteségjellegű - különbszet összegében, ha ez a különbszet tartósan mutatkozik és meghaladja a 100 E Ft-ot.

Az eszközök forgóeszközként, illetve befektetesként való számbavételének elvei

Az értékpapírok és a befektetett pénzügyi eszközök közötti különbségtétel kritériumaként a menedzsment üzleti döntése a meghatározó. Azon értékpapírokat, illetve egyéb pénzügyi befektetéseket, melyekről szerzésükkor egyértelműen előre tudható, vagy eldöntött, vagy törvény eleve úgy szabályozza, hogy egy éven belül értékesítésre kerül, valamint az egy éven belül lejáráó kölcsönöket a forgóeszközök között kell nyilvántartani.

Befektetett pénzügyi eszközök között mutatja ki a Társaság a tartós, 1 éven túli részesedéseit és értékpapírjait, a tartósan adott kölcsöneit. A mérlegkészítés időpontjáig dönt arról, hogy értékpapírjait továbbra is a befektetett pénzügyi eszközök között mutatja ki, vagy átsorolja forgóeszközök közé. A Társaság a forgóeszközök között

mutatja ki az éven belül eladásra kerülő értékpapírjait. A tőzsdei értékpapírok nyilvántartása és elszámolása a FIFO módszerrel történik

A Társaság kapcsolt vállalkozásnak tekinti azon részesedéseit ahol a tulajdonosi részesedése illetve szavazati aránya eléri a 20%-ot.

Céltartalék képzés

Céltartalék-képzés a számviteli törvény 41.-§-nak előírásai szerint történik az óvatosság elvének betartásával. 2004. év során a Társaság csak a szerződésben foglalt jövőbeni kötelezettségekre képzett céltartalékot.

Az alkalmazott szabályzatok

A Társaság a számviteli törvénnyel összhangban, a Számviteli Politika részeként rendelkezik a pénzkezelési, a leltározási és az eszközök és források értékelési szabályzatával. A Számviteli Politika keretében elkészített szabályzatokon felül a Társaság rendelkezik az Igazgatóság Működési Szabályzatával és a Felügyelő Bizottság Ügyrendjével, a Társaságra vonatkozó Szervezeti és Működési Szabályzattal, Vagyonkezelési és Befektetési Szabályzattal, Értékesítési Szabályzattal, Minőségirányítási kézikönyvvel, valamint a Közvetéti és Tájékoztatási Szabályzattal is.

Rendkívüli kategóriák definiálása

Rendkívüli bevétel,- ráfordítás minden olyan tétel, amelyet a számviteli törvény akként határoz meg.

A jelentős összegű hiba

Jelentős összegű a hiba, ha a hiba feltárásának évében a különböző ellenőrzések során - ugyanazon évet érintően - megállapított hibák, hibahatások eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérleg főösszegének 2 %-át, illetve, ha a mérleg főösszeg 2%-a meghaladja az 500.000 E Ft-ot, akkor az 500.000 E Ft-ot. A jelentős összegű hibákat a mérlegben és az eredménykimutatásban külön oszlopban kell kimutatni.

A megbízható és valós képet lényegesen befolyásoló hiba

Ha a jelentős összegű hibák és hibahatások összevont értéke a hiba feltárásának évét megelőző üzleti év mérlegében kimutatott saját tőke értékét legalább 20 %-kal megváltoztatja (növeli vagy csökkenti), tehát a saját tőke értékét lényegesen megváltoztatja, lényeges mértékű hibának kell tekinteni, mert a már korábban közzétett - a vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetre vonatkozó - adatok megtévesztők voltak.

2. Specifikus rész

2.1. A konszolidációs körbe vont vállalkozások

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

A Társaság a tőzsdéi bevezetés kapcsán a Számviteli törvény alapján konszolidált éves beszámoló készítésére kötelezett.

Az anyavállalat 2004. december 31-i társasági részesedés portfóliója az alábbi:

Megnevezés	Székhely	Jegyzett tőke (2004.12.31.)	Tulajdoni arány
Antenna Hungária Rt. (konsz.adatok)	1119 Bp. Petzvál J. u. 31-33.	11 875 200	1,29%
Centrál Mosodák Rt.	1134 Bp. Róbert K. krt. 47.	624 320	100,00%
Foring Kft.	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	3 000	100,00%
Iglói úti Lakópark Kft.	1037 Bp. Montevideó u. 3/A	10 000	100,00%
KNB-Fuente Kft.	1037 Bp. Montevideó u. 3/a.	156 000	0,30%
Monimpex Rt. fa.	1061 Bp. Paulay E. u. 50.	912 000	22,26%
Öböl IX. Kft.	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	3 883 440	14,51%
Szegedi Paprika Rt.	6725 Szeged, Szövetkezeti u. 1.	1 200 000	100,00%
Tesco Nemzetk. Együttműk.Kft.	1054 Budapest, Hold u. 21.	250 000	76,37%

A konszolidálásba bevonandók körét, a FORRÁS Rt. Konszolidációs Számviteli Politikájának megfelelően, a Társaság vezérigazgatója határozta meg. Ezek alapján a konszolidációba bevont vállalkozások a következők:

INNOVATEXT TEXTILIPARI MŰSZAKI FEJLESZTŐ ÉS VIZSGÁLÓ INTÉZET RT.

1103 Budapest, Gyömrői út 86.

Adószám: 10879267-2-42

A társaság 2003-ban teljes körűen bevonásra került. 2004. május 7-én a társaság kikerült a vállalatcsoportból, ezért 2004-ben már nem került konszolidálásra. Jelen beszámoló előző évi adataiban az összehasonlíthatóság fenntarthatóságának érdekében a társaság adatai kiszűrésre kerültek.

CENTRÁL MOSODÁK SZOLGÁLTATÓ RT.

1132 Budapest, Róbert K. krt. 47.

Adószám: 10753998-2-41

A társaságot a Gazdasági Társaságokról szóló 1988. évi VI. tv. 298.§.1. bekezdése alapján egyszemélyes, zárt alapítású részvénytársaságként a Honvédelmi Minisztérium HM CENTRÁL Mosodák Állami Részvénytársaság elnevezéssel 1992. április 01-én alapította határozatlan időre.

A Magyar Köztársaság 2001. és 2002. évi költségvetéséről szóló 2000. évi CXXXIII törvény módosítására vonatkozó 2002. évi XXIII. törvény 19.§. alapján 2002. július 27-től a tulajdonosi jogokat az ÁPV Rt. gyakorolta, amely a tulajdonában lévő HM Centrál Mosodák Rt. részvényeket a 1203/2002.(XII.19.) Kormány határozat végrehajtásaként 2003. február 25-vel (100 %-ban) a FORRÁS Rt.-re ruházta át.

A társaság ügyvezető szerve 6 főből álló Igazgatóság. A társaság működésével kapcsolatos ellenőrzési feladatokat az Alapító Okiratban rögzített módon, 7 tagú Felügyelő Bizottság látja el. A társaság operatív irányítását a vezérigazgató végzi a jogszabályok, az Alapító okirat, a részvényes, és az Igazgatóság határozatai által meghatározott keretek között, egyéni felelősséggel.

Az alaptőke 624 320 db egyenként 1 000 Ft névértékű névre szóló, nyomdai úton előállított törzsrészvényből áll, amelyek 1 000 (10db), 10 000 (11db), 100 000 (12db), 1 000 000 (3db), 10 000 000 (62db) Ft értékű (egyesített) címletű részvényként kerültek kibocsátásra.

A Részvénytársaság alaptevékenységként textiltisztítást végez.

A szolgáltatási tevékenységet komplex formában látja el, mely magában foglalja az átvett textília – jó állapotban tartott, előregedett gépekkel, de korszerű technológiával történő – mosását, vegytisztítást, vasalását mint fő tevékenységeket, valamint a hozzá szervesen kapcsolódó textiljavítási, sterilizálási, jelölési, csomagolási és szállítási szolgáltatást.

A beszámoló aláírására jogosult személyek:

- Erdélyi Tibor elnök - vezérigazgató
- Dr. Mátainé Bergmann Mária főkönyvelő

TESCO NEMZETKÖZI EGYÜTTMŰKÖDÉSI ÉS TANÁCSADÓ KFT.

1054 Budapest, Hold u.21.

Adószám: 10729708-2-41

A TESCO Tanácsadó Kft. jogelődjét, a TESCO Nemzetközi-Tudományos Együttműködési Irodát 1962. január 17-én alapította a külkereskedelmi miniszter állami vállalatként.

A Kft. tevékenysége az alábbi főbb területekre terjed ki:

- nemzetközi műszaki-tudományos együttműködési tevékenység,
- külföldön végzett vállalkozási és szellemi export lebonyolítása és egyéb külkereskedelmi (export-import) tevékenység,
- külkereskedelmi tanácsadás, nemzetközi fejlesztési együttműködésben (NEFE) és a kapcsolódó fejlesztési programokban való részvétel, Magyarországon és külföldön, továbbá beruházás-szervezés, vállalkozásfejlesztés, külföldi cégek képviselete,
- szálloda (Hotel Zugló**) és idegenforgalmi szolgáltatások megszűntek a szálloda értékesítése miatt

A Társaság tulajdonosi struktúrája 2004. december 31-én:

1. Forrás Rt.	190.920 eFt	76,368 %
2. Dolgozói közös üzletrész	49.890 eFt	19,956 %
3. Kovács Edit	170 eFt	0,068 %
4. Csekovszky Tamásné	150 eFt	0,060 %
5. Fábíán Zoltán	3.920 eFt	1,568 %
4. Főváros XIV. ker. Önkormányzat	3.990 eFt	1,596 %
5. Gulden-Co Kft.	960 eFt	0,384 %
ÖSSZESEN:	250.000 eFt	100,000 %

A beszámoló aláírására jogosult Pados László vezérigazgató.

A társaság 2004-ben önellenőrzés miatt háromszlopos beszámolót készített. Az önellenőrzés hatása a vállalatcsoport beszámolóját tekintve nem jelentős, ezért tárgyévi hatásként került kimutatásra.

Iglói Úti Lakópark Ingatlanforgalmazó és Hasznosító Kft.

1037 Budapest, Montevideo u. 3/a.

Az Iglói úti Lakópark Kft. 2003. 04. 23-án alakult 10.000 E Ft törzstőkével (FORRÁSMEN Kft. néven), amely teljes egészében pénzbetét szolgáltatásával valósult meg.

A Társaságot a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság 2003.06.30-án Cg.01-09-715996 számon bejegyezte.

Az alapítók az alábbi belföldi magánszemélyek:

Patonai József	4 700 e Ft	47,0%
Pélyi Mária	750 e Ft	7,5%
Dr. Kovács Kálmán	750 e Ft	7,5%
Nagy István	1 000 e Ft	10,0%
Világosi Katalin	1 000 e Ft	10,0%
Zeitvogel János	1 000 e Ft	10,0%

Balogh Györgyné	100 e Ft	1,0%
Víg Ferenc	100 e Ft	1,0%
Alscheréné Nagy Éva	100 e Ft	1,0%
Fodor József	100 e Ft	1,0%
Thurzó Csaba	100 e Ft	1,0%
Szarka Péter	100 e Ft	1,0%
Hella Ferenc	100 e Ft	1,0%
Együd Gábor	100 e Ft	1,0%

Összesen: 10 000 e Ft 100,0%

A Forrás Rt. 100%-os tulajdonjogát, valamint a név és tevékenységi kör változását a Cégbíróóság 2004. 04. 21-én jegyezte be.

70.12 Ingatlanforgalmazás –főtevékenység

- 70.11 Ingatlanberuházás,- eladás
- 70.20 Ingatlan bérbeadása, üzemeltetése
- 74.14 Üzletviteli tanácsadás

A legfontosabb üzleti tevékenységek a 2004-es gazdasági év során:

Ingatlanhasznosítási tevékenység.

A beszámoló aláírására jogosult Dr. Kovács Kálmán ügyvezető.

A fentebb felsorolt Társaságok leányvállalatnak minősülnek, ezért a konszolidáció során teljes körű bevonásra kerülnek.

A TESCO Kft-nek 2004. évre vonatkozóan leányvállalatai tekintetében az Sztv. 117 §.-a értelmében nem kell konszolidált éves beszámolót készítenie, ugyanis mutatóértékei nem haladták meg a törvényben előírt határértékeket. Az Anyavállalat figyelembe véve a TESCO Tanácsadó Kft. törvényen alapuló döntését, valamint az Sztv. 116 §. előírását – mely szerint nem kötelező konszolidált éves beszámolót készítenie annak az anyavállalatnak, amely maga is leányvállalata egy vállalatnak - a konszolidáció során nem vonta be a TESCO Tanácsadó Kft. leányvállalatait. Ezt a döntését erősítette meg az a tény is, hogy a TESCO Tanácsadó Kft. adataihoz képest a TESCO Tanácsadó Kft. leányvállalatainak adatai nem bizonyultak jelentősnek, így a FORRÁS Rt. konszolidált beszámolója a mellőzésükkel is megbízható és valós képet mutat a konszolidálásba bevont vállalatok vagyoni, pénzügyi, jövedelmi helyzetéről.

A Forrás Rt. mentesítette a 2004. 12. 15-én bejegyzett, 100%-os tulajdonában lévő Foring Kft.-t a teljes körű konszolidálás alól, mivel a vállalatcsoport pénzügyi, vagyoni és jövedelmi helyzetét nem befolyásolja jelentősen. Nem került be a konszolidációs körbe a Szegedi Paprika Rt. és a Monimpex Rt. FA, amelyeket a Forrás Rt. forgatási célú értékpapírnak minősített.

3. Specifikus rész

3.1 Konszolidáció menete

3.1.1 Konszolidáció előkészítése

Ebben a szakaszban történik meg az egységes értékelés végrehajtása.

Jelentős, átértékelésre okot adó különbségek nem voltak. A TESCO Tanácsadó Kft. deviza tételeinek értékelése a folyószámlájukat vezető bank árfolyamán történt, ez az értékelési mód eltér a FORRÁS Rt. és a Centrál Mosodák Rt. gyakorlatától, de mivel e két Társaságnál devizakövetelés, kötelezettség nincs ezért e tételek átértékelése sem volt szükséges.

3.1.2 Tőkekonszolidáció

A konszolidációba bevont leányvállalat mérlegéből – a konszolidált mérlegben – az anyavállalatot megillető részesedés helyére a leányvállalat eszközeit és forrásait a számított részesedéssel csökkentet összegben kell szerepeltetni, vagyis a tőkehalmozódást ki kell szűrni, azaz az anyavállalat mérlegében lévő részesedés értéke helyett a leányvállalat eszközeit és forrásait – természetesen a megfelelő mérlegsoron – kell szerepeltetni a leányvállalat saját tőkéjének az anyavállalatot megillető tőkehányada nélkül.

A konszolidálásba történő első bevonáskor meg kell határozni a leányvállalat saját tőkéjéből az anyavállalatot megillető részt (részesedést). Az anyavállalatnál a leányvállalati számított részesedés értékének meghatározása kizárólag a konszolidálásba történő bevonás első évében kerül sor. A számításnál az anyavállalat tulajdoni hányadából kell kiindulni, amely a leányvállalati minősítés folyamatában leírtak szerint rendelkezésre áll.

A FORRÁS Rt. a számított érték meghatározásánál a Sztv. által biztosított választási lehetőséggel élve a könyvszerinti érték módszerével élt a leányvállalat először történő bevonásának időpontjában.

Leányvállalatok Centrál Mosodák Rt. és TESCO Tanácsadó Kft.	Könyv szerinti érték	FORRÁS Rt. tulajdoni hányad	Saját tőke - auditált beszámoló	Számított részesedés	Passzív konszolidáci ós különbözet
Összesen	549 000 e Ft		1 040 667 e Ft	956 092 e Ft	-407 092 e Ft

Leányvállalat Iglói úti Lakópark Kft.	Könyvszerinti érték	FORRÁS Rt. tulajdoni hányad	Saját tőke - auditált beszámoló	Számított részesezés	Aktív konszolidációs különbözet
Összesen	10 000 e Ft	100 %	9 459 e Ft	9 459 e Ft	460 e Ft

FORRÁS Rt. fenti részesezésének könyvszerinti értéke és a számított érték közötti különbözetet aktív és passzív konszolidációs különbözet soron mutatja be a mérlegben. A FORRÁS Rt. az aktív tőke konszolidációs különbözetet 5 év alatt értékcsökkenti.

A tőkehalmozódás kiszűrésének mérlegre gyakorolt hatása összefoglalva az alábbi:

Az előző évhez képest a vállalatcsoportból kikerült az Innovatext Rt., így annak passzív tőkekonszolidációs különbözete is kivezetésre került.

A külső tagok (más tulajdonosok) részesezése a mérleg forrás oldalán a saját tőkéből a külső tagokat megillető rész 84 564 e Ft összegét tartalmazza. A külső tulajdonosok a Tesco Tanácsadó Kft-ben 23,63% tulajdoni hányaddal rendelkeznek. Előző évhez viszonyított 3 989 eFt-os eltérést az Innovatext Rt. kiválása, illetve a Tesco Tanácsadó Kft. eredménye okozza.

Össességében megjegyzendő, hogy a bevont vállalkozások nem képeznek jelentős részt a konszolidált beszámolóban, a Vállalatcsoportban alapvetően az Anyavállalat adatai a meghatározóak.

3.1.3 Adósság konszolidáció

A Sztv. előírásainak értelmében a konszolidált mérlegben nem mutathatóak ki a bevont vállalatok egymás közötti követelése, céltartalékai, kötelezettségei, továbbá a megfelelő időbeli elhatárolások tételei sem, az ilyen adatokat ki kell szűrni.

3.1.4 Ráfordítások és bevételek konszolidálása

A konszolidált eredménykimutatásnak is meg kell felelni azon konszolidációs követelménynek, hogy halmozódásokat nem tartalmazhat.

3.1.5 Mérleg sorokhoz kapcsolódó számszerű kiegészítések

A FORRÁS Rt. és a konszolidálásba bevont leányvállalatok összevont éves beszámolójának összeállítására másodszer került sor.

A mérleg sorokhoz kapcsolódó főbb magyarázatok az alábbiak:

3.1.6 Immateriális javak és tárgyi eszközök állományváltozása

	2003	2004
I. Immateriális javak	64 488	97 718
1 Alapítás-átszervezés aktivált értéke	54 174	72 571
3 Vagyoni értékű jogok	70	7
4 Szellemi termékek	10 244	25 140

Az alapítás- átszervezés aktivált értékének jelentős része, 40 052 e Ft, a FORRÁS Rt. könyveiben van. Itt alapítás-átszervezés aktivált értékeként az ISO 9001:2001 minősítés felmerült költségei kerültek aktiválásra 2001.12.31-én, illetve az üzleti évben a nyilvános forgalomba hozattal és a tőzsdei bevezetéssel összefüggésben felmerülő egyszeri költségeket alapítás-átszervezés aktivált értékeként számolta el a társaság. A tőzsdei bevezetést követően, 2003. szeptember 30-ával az állományba vétel 52 688 e Ft értékben megtörtént.

29 598 e Ft a Centrál Mosodák Rt. reorganizációs költségeinek aktiválása, 721 e Ft az ISO 9001:2000 minősítése, illetve a Környezetközpontú Irányítási Rendszer előkészítésére kifizetett aktivált költség 2 200 e Ft.

	2003	2004
II. Tárgyi eszközök	2 902 924	1 613 072
1 Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	2 477 761	1 233 030
2 Műszaki berendezések, gépek, járművek	293 750	259 279
3 Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	111 558	104 223
5 Beruházások, felújítások	19 855	16 540

Az ingatlanok értékének jelentős része (1 148 178 e Ft) a FORRÁS Rt. könyveiben van, mely az apportként átvett, befektetési célú ingatlanok vagyonszerzési illetékkel növelt bekerülési értéke.

A befejezetlen beruházások, felújítások mérleghorizonton a Centrál Mosodák Rt. 16 540 e Ft-os befejezetlen beruházásai szerepelnek.

3.1.7 Befektetett pénzügyi eszközök

	2003	2004
III. Befektetett pénzügyi eszközök	3 218 759	1 280 276
1 Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	176 787	54 957
3 Egyéb tartós részesedés	2 495 291	1 131 982
5 Egyéb tartósan adott kölcsön	63 433	42 877
6 Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	483 248	50 000
9 Aktív tőkekonszolidációs különbözet	0	460

A tartós részesedés kapcsolt vállalkozásnál a TESCO Tanácsadó Kft. esetében 51 957 e Ft. Az egyéb tartós részesedések között szerepel a Centrál Mosodák Rt. tulajdonában levő részvények, illetve a Forrás Rt. 915 875 e Ft-os üzletrészei és részvényei.

A Forrás Rt.-nél az egyéb tartósan adott kölcsönök mérlegsor egy 2002. évi ingatlan értékesítése miatti halasztott fizetésből eredő követelés, melynek összege 2004.év végén 60.000 E Ft. E halasztott fizetésnek a 2005-ben esedékes 20.000 E Ft-os összege átsorolásra került a rövid lejáratú követelések közé, a mérleg "Egyéb követelések" (B/II.5.) sorába. Ezért az egyéb tartósan adott kölcsönök mérlegsoron 40.000 E Ft szerepel.

Az Anyavállalat vezetésének döntése értelmében a tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok között került kimutatásra a hosszú távon tartani kívánt kötvények (MÁK2006/G és az Újpest Kötvény) nyilvántartás szerinti értéke 50 000 e Ft.

3.2.1 Készletek

		2003	2004
I.	Készletek	518 477	726 530
1	Anyagok	33 364	29 143
2	Késztermékek	1 814	1 839
3	Áruk	483 000	693 122
4	Készletekre adott előlegek	299	2 426

A tárgyévben az áruk mérlegsoron kerül kimutatásra a Forrás Rt.-nél az eladási célú Csíz utcai telek a kivetett vagyonszerzési illetékekkel növelt értéken, valamint a továbbszámításra nem került közvetített szolgáltatások bekerülési értéke. Továbbá az Iglói úti Lakópark Kft. esetében az Áruk mérlegsoron továbbértékesítési céllal vásárolt ingatlanok szerepelnek 512 500 e Ft értékben.

3.2.2 Követelések

		2003	2004
II.	Követelések	680 312	2 378 548
1	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	410 172	1 140 162
2	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	81 522	38 995
3	Egyéb követelések	188 618	1 199 391

A vevő követelések között a legjelentősebb a Centrál Mosodák Rt. – a hosszú átfutású idejű szerződések, a rendszeresen magas vevő állomány miatti – 242 251 e Ft, valamint a TESCO Tanácsadó Kft. 48 727 e Ft követelése.

Az egyéb követelésekből a FORRÁS Rt.-t érinti 807 143 e Ft, mely nagyrészt adott kölcsönből és üzletrész vásárlásra adott előlegből származik. Az Iglói úti Lakópark Kft.-t 332 962 e Ft-os egyéb követelése ÁFA visszaigénylésből és üzletrész vásárlás előlegéből adódik.

3.2.3 Értékpapírok

		2003	2004
III.	Értékpapírok	8 766 849	10 844 608
1	Részesedés kapcsolt vállalkozásban	708 740	700 001
2	Egyéb részesedés	1 274 452	222 811
3	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	6 783 657	9 921 796

A Forrás Rt. forgatási célúként minősített részesedései 2003-ban a II. ütemű apport során kerültek a Forrás Rt. tulajdonába (az eladásra vásárolt tőzsdei részvények, a Monimpex Rt. fa., valamint a 2004-ben vásárolt Szegedi Paprika Rt. 100%-os részesedése kivételével), amelyek a tárgyév során eladásra kerültek.

Az egyéb részesedések mérlegsoron, a tőzsdei részvények között már meglévő és 2004-ben vásárolt részvényállomány jelentős része eladásra került a tárgyévben, a megmaradt részvények döntő részében az áramszolgáltatók részvényei szerepelnek.

A Forrás Rt. a forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok között 6.226.304 e Ft értékben diszkont kincstárjegyet, 3.425.981 e Ft értékben államkötvényt szerepeltet a mérlegben.

3.2.4 Pénzeszközök

		2003	2004
IV.	Pénzeszközök	1 445 633	2 273 436
1	Pénztár, csekkek	6 291	3 982
2	Bankbetétek	1 439 342	2 269 454

Az Anyavállalatnál a bankbetétek állomány év végén 2 068 827 e Ft.

3.2.5 Aktív időbeli elhatárolások

		2003	2004
C	Aktív időbeli elhatárolás	274 915	304 967
1	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	269 010	300 840
2	Költségek és ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	5 905	4 127

A fenti számadatokból a FORRÁS Rt. könyveiben 304 842 e Ft összegben került elszámolásra pénzügyi befektetések utáni időarányos kamatbevétel, ám ennek egy része konszolidálásra került.

3.2.6 Céltartalék

		2003	2004
E	Céltartalékok	268 016	176 942
1	Céltartalék a várható kötelezettségekre	67 084	0
2	Céltartalék a jövőbeni költségekre	200 932	176 942

Az Anyavállalat céltartaléka 161 942 e Ft, mely a HUNGALU Rt. va.-tól átvett környezetvédelmi kárelhárítási munkák finanszírozására és felügyeletére vonatkozó jövőbeni, szerződéseken alapuló kötelezettségekre 2004. évben képzett céltartalék összege.

A TESCO Tanácsadó Kft. jövőbeni várható költségekre, végkielégítésre képzett tartalékot. A jövőbeni költségekre a társaság 2003-ban céltartalékot képzett 13.000 Ft értékben, a 2004. évben várható létszámcsökkentés végkielégítésének a fedezetére. Ebből az összegből 1.787 eFt került felhasználásra, majd év végén kiegészítésre került a céltartalék 3.787 eFt-tal, így a céltartalék összege 15.000 eFt lett.

2002-ben és 2003-ban a várható kötelezettségekre képzett céltartalék összege a TESCO Tanácsadó Kft.-nél 61.884 eFt volt, melyet a németországi Oldenburgban folyó BRS per miatt képeztek.

A TESCO Tanácsadó Kft. 2004. 12. 19-én peren kívül megegyezett a BRS per képviselőivel 110 e EUR (27.105 eFt) összeg kifizetéséről, ezért a 61.884 eFt céltartalék visszairásra került.

3.2.7 Kötelezettségek bemutatása

	2003	2004
Hátrasorolt kötelezettségek (alárendelt I. kölcsöntőke)	407 092	407 092
4 Tőkekonszolidációs különbözet leányvállalatokból	407 092	407 092
II. Hosszú lejáratú kötelezettségek	32 687	160 000
5 Egyéb hosszúlejáratú hitelek	0	160 000
8 Egyéb hosszúlejáratú kötelezettségek	32 687	0

A 160 000 e Ft-os hitel a Centrál Mosodák Rt. szabad felhasználású hitele, mely összeg nem tartalmazza a 2005. évi törlesztő részleteket, mivel azok a rövid lejáratú kötelezettségek között vannak kimutatva.

	2003	2004
III. Rövid lejáratú kötelezettségek	1 032 369	915 314
2 Rövid lejáratú hitelek	0	87 364
3 Vevőktől kapott előlegek	23 675	77 460
4 Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásnyújtásból (szállítók)	119 361	113 324
6 Rövidlejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	374 485	0
8 Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	514 848	637 166

Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból mérlegsor jelentősebb tétele a TESCO Tanácsadó Kft. 46 653 e Ft, valamint a Centrál Mosodák Rt. 44 117 e Ft összegű tartozása.

A rövid lejáratú kötelezettségek legjelentősebb tétele a javasolt osztalék (450 000 e Ft).

A Centrál Mosodák Rt.-nél az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek összege 71 904 e Ft, mely nagyrészt bérjellegű és ÁFA kötelezettségből tevődik össze.

3.2.8 A passzív időbeli elhatárolások részletezése

	2003	2004
G Passzív időbeli elhatárolások	52 248	84 720
1 Bevételek passzív időbeli elhatárolása	6 752	5 866
2 Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	45 496	78 854

3.3 Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

3.3.1 Árbevétel összetétele

	2003	2004
Centrál Mosodák Rt.	1 946 149	1 818 360
TESCO Tanácsadó Kft.	388 623	224 162
FORRÁS Rt.	249 900	563 586
Iglói Úti Lakópark Kft.	NA	260 240
Bevételek-Ráfordítások konszolidálása	NA	-255 000
Árbevételek összesen	2 584 672	2 611 348

3.3.4. Egyéb bevételek összetétele

	2003	2004
Centrál Mosodák Rt.	31 759	20 481
TESCO Tanácsadó Kft.	216 614	361 058
FORRÁS Rt.	3 385	933 058
Iglói Úti Lakópark Kft.	NA	0
Bevételek-Ráfordítások konszolidálása	NA	4 500
Egyéb bevételek összesen	251 758	1 319 097

3.3.4. Egyéb ráfordítások összetétele

	2003	2004
Centrál Mosodák Rt.	46 863	47 949
TESCO Tanácsadó Kft.	54 452	240 153
FORRÁS Rt.	374 226	1 280 870
Iglói Úti Lakópark Kft.	NA	74
Egyéb ráfordítások összesen	475 541	1 569 046

A TESCO Tanácsadó Kft. egyéb ráfordításai között az értékesített eszközök és a BRS per jelentős tétel.

3.3.4. Pénzügyi műveletek bevételének összetétele

	2003	2004
Kapott osztalék, részesedés	73 770	151 035
Részesedések értékesítésének árf. nyeresége	6 799	2 108 641
Befektetett pénzügyi eszközök kamatai	4 533	99 070
Egyéb kapott kamatok, kamatjellegű bevételek	414 862	483 643
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	841 945	952 567
Pénzügyi műveletek bevételei összesen	1 341 909	3 794 956

A kapott osztalékból a Forrás Rt. 135.885 E Ft tőzsdei részvények után realizált, a TESCO Tanácsadó Kft. 15 149 e Ft osztalékot realizált.

A tartós részesedések értékesítéséből realizált árfolyamnyereség a Forrás Rt.-nél 2.108.641 e Ft, amelynek döntő része az Antenna Hungária részvénycsomag értékesítéséből származik.

A befektetett pénzügyi eszközök kamatai a Centrál Mosodák Rt. 2 416 e Ft-os, a TESCO Tanácsadó Kft. 80 637 e Ft-os és a Forrás Rt. 16 017 e Ft-os bevételéből adódik.

A kamatbevételek összege a Forrás Rt.-nél 2004. évben 495.765 e Ft, mely részben a lekötött betétek kamatából, valamint a likvid portfólióból (állampapírok és diszkontkincstárjegyek hozamából), továbbá az adott kölcsönök után kapott kamatokból adódott a tárgyidőszakban. Ebből 20 264 e Ft (Iglói úti Lakópark Kft. által fizetett kamat) került konszolidálásra. A TESCO Tanácsadó Kft. kamatbevétele 7 297 e Ft volt.

A Forrás Rt. pénzügyi műveletek egyéb bevételei (947 847 e Ft) forgatási célú részesedéseinek értékesítéséből, továbbá a tőzsdei részvények, valamint a diszkontkincstárjegyek eladásából származó árfolyamnyereséget tartalmazzák.

3.3.5. Pénzügyi műveletek ráfordításának összetétele

Megnevezés	2003	2004
Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztesége	360	30 177
Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	218	9 163
Részesedések, értékpapírok értékvesztése	59 224	948
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	13 711	329 562
Pénzügyi műveletek ráfordításai összesen:	73 513	369 850

Az Anyavállalatnál a befektetett pénzügyi eszközök 30.177 E Ft árfolyamvesztesége a tartós társasági részesedés eladásából, valamint egy -a tartós értékpapírok közé sorolt- államkötvény eladásából származik.

2004. évben értékvesztés visszairására került sor egy tőzsdei részvény vonatkozásában.

A tárgyévben a pénzügyi műveletek egyéb ráfordítása a forgatási célú részesedések, a tőzsdei részvények, kötvények, valamint diszkontkincstárjegy értékesítéséből származó árfolyamveszteség volt.

3.3.6. Rendkívüli bevételek és ráfordítások összetétele

Rendkívüli bevételek:

	2003	2004
Forrás Rt.	35 303	200 000
Centrál Mosodák Rt. – elengedett követelés	32	128
Rendkívüli bevételek összesen:	35 335	200 128

Rendkívüli ráfordítások:

	2003	2004
Centrál Mosodák Rt.	452	47 843
FORRÁS Rt. - A passzív időbeli elhatárolásból átvezetés a HUNGALU projekt keretében kifizetett kárelhárítási munkák összegében	0	200 000
TESCO Tanácsadó Kft.	0	1 182
Rendkívüli ráfordítások összesen	452	249 025
Rendkívüli eredmény mindösszesen:	34 883	-48 897

A rendkívüli eredmény nagyrészt a Centrál Mosodák Rt. rendkívüli ráfordításainak köszönhető (reorganizáció miatti térítés nélküli átadás, ingatlan térítés nélküli átadása).

Tájékoztató rész

4.1. Személyi jellegű ráfordítások

A tárgyidőszakban foglalkoztatott munkavállalók átlagos statisztikai létszáma, bérköltsége és személyi jellegű egyéb kifizetése az alábbiak szerint alakult:

	FORRÁS Rt.	Centrál Mosodák Rt.	TESCO Tanácsadó Kft.	Iglói úti Lakópark Kft..	Összesen
Átlagos statisztikai létszám	14 fő	424 fő	50 fő	0 fő	488 fő
Bérköltség	125 013	530 125	117 795	0	772 933
Személyi jellegű egyéb kifizetések	34 321	79 409	19 334	0	133 064
Bérfelrakások	53 037	208 182	43 993	0	305 212
Személyi jellegű ráfordítások összesen:	212 371	817 716	181 122	0	1 211 209

Az Anyavállalatnál 2004. évben az Igazgatóság részére 8 110 e Ft, a Felügyelő Bizottság részére pedig 7 623 e Ft tiszteletdíj került kifizetésre.

Az Anyavállalat a tárgy évben az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjai, valamint a menedzsment részére előleget, kölcsönt nem folyósított.

4.2. Az Anyavállalat egyéb tájékoztató adatai

A Társaság apportként kapott egyes befektetett, illetve forgóeszközök között nyilvántartott részesedései, valamint tárgyi eszközök és készletek között nyilvántartott ingatlanjai jellegük folytán az átlagosnál nagyobb kockázatot hordoznak. Ilyen üzleti kockázatok többek között az egyes portfólió társaságok eseteiben az ügyfél-koncentráció (állami megrendelések), a többségi tulajdonosok által nyújtott támogatások mértéke, a FORRÁS Rt. korlátozott mértékű tulajdonosi jogköre a kisebbségi részesedések okán, stb. A fenti kockázatok mérséklésére az ÁPV Rt. 2003.

június 12-én eladási opcióról szóló szerződést kötött a Társasággal, melyben vállalja, hogy amennyiben egyes, az átlagosnál nagyobb kockázatú portfólió eszközök értékesítését a Társaság az elkövetkező három évben csak a könyvszerinti (részeseések esetében apport) értékhez képest nettó veszteséggel tudná realizálni, az egyes eszközöket apport értéken, illetve ingatlanok esetén a terv szerinti értékesítéssel csökkentett apportértéken visszavásárolja. Amennyiben az egyes eszközök piaci értékének csökkenése kimutathatóan 2003. március 31-ét követő okokkal magyarázható, a visszavásárlási érték arányosan csökken.

Az eladási opcióról szóló szerződés 2005. 01. 18-án megszüntetésre került.

A HALÁSZ Kft.-vel szembeni követelés ügyében küldött eredménytelen fizetési felszólításokat követően a FORRÁS Rt. 2003. júniusában megkezdte eredeti követelése jogi úton történő behajtását.

Az ÁPV Rt. 260/2003 (V.08) IG. sz. határozata alapján a GDHD va. végelszámolási feladatai elkerültek a FORRÁS Rt-től, így a Társaság jelenleg az MM Speciális Rt. 2000. év júliusában megkezdett végelszámolási eljárását koordinálja.

A FORRÁS Rt. környezetszennyező tevékenységet nem folytat, környezetszennyező anyag nincs a tulajdonában.

Az Anyavállalat mérlegen kívüli kötelezettsége:

A FORRÁS Rt. összességében 2.392,5 M Ft értékben vállalt kezességvállalási kötelezettséget.

A TESCO Tanácsadó Kft. mérlegen kívüli kötelezettsége:

A TESCO Kft-nek összességében 48,338 M Ft értékben van mérlegen kívüli kötelezettsége.

A Vállalatcsoport vagyoni-, likviditási- és jövedelmezőségi helyzetét elemző mutatószámokat a kiegészítő melléklet **1. számú melléklete** tartalmazza.

A konszolidációs beszámoló aláírására jogosult személy:

Neve: Dr. Hidasi Emese 1022 Budapest, Bimbó út 116-118/c.
Zeitvogel János 2016 Leányfalu, Móricz Zs. u .107.

Budapest, 2005. április 07.

Dr. Hidasi Emese
Igazgatóság elnöke

Zeitvogel János
Igazgatósági tag

1. sz. melléklet
MUTATÓSZÁMOK

adatok e Ft-ban

Vagyoni helyzet jellemzésének mutatói

	2003.	2004.
Tőkeigényességi mutató	34,61 %	15,32 %
Befektetett eszköz	6 186 171	2 991 066
Összes eszköz	17 872 357	19 519 155

	2003.	2004.
Forgóeszközök aránya	63,85 %	83,11 %
Forgóeszköz	11 411 271	16 223 122
Összes eszköz	17 872 357	19 519 155

	2003.	2004.
Saját tőke aránya	89,97 %	91,06 %
Saját tőke	16 079 945	17 775 087
Összes forrás	17 872 357	19 519 155

	2003.	2004.
Eladósodottság	8,24 %	7,59 %
Kötelezettségek	1 472 148	1 482 406
Összes forrás	17 872 357	19 519 155

	2003.	2004.
Tőkefeszültségi mutató	9,16 %	8,34 %
Kötelezettségek	1 472 148	1 482 406
Saját tőke	16 079 945	17 775 087

	2003.	2004.
Tőke önfinanszírozás	3,60 %	12,07 %
Adózott eredmény	579 449	2 145 153
Saját tőke	16 079 945	17 775 087

	2003.	2004.
Saját tőke növekedési mutatója	178,67 %	197,50 %
Saját tőke	16 079 945	17 775 087
Jegyzett tőke	9 000 001	9 000 001

	2003.	2004.
Befektetett eszközök fedezettsége	283,73 %	643,83 %
Saját tőke+kötelezettségek	17 552 093	19 257 493
Befektetett eszközök	6 186 171	2 991 066

	2003.	2004.
Forgótőke aránya a saját tőkéhez	64,55 %	86,12 %
Forgóeszközök-rövid lej. Kötelezettség	10 378 902	15 307 808
Saját tőke	16 079 945	17 775 087

	2003.	2004.
Forgótőke szint	90,95 %	94,36 %
Forgóeszközök-rövid lej. Kötelezettség	10 378 902	15 307 808
Forgóeszközök	11 411 271	16 223 122

	2003.	2004.
Tárgyi eszköz hatékonysága	89,04 %	161,89 %
Nettó árbevétel	2 584 672	2 611 348
Tárgyieszköz	2 902 924	1 613 072

	2003.	2004.
Rövid távú likviditás	11,05	17,72
Forgóeszközök	11 411 271	16 223 122
Rövid lejáratú kötelezettségek	1 032 369	915 314

	2003.	2004.
Rövid távú likviditás II.	10,39	15,16
Forgóeszközök- követelések	10 730 959	13 844 574
Rövid lejáratú kötelezettségek	1 032 369	915 314

	2003.	2004.
Hitelfedezettségi mutató	0,66	2,60
Követelések	680 312	2 378 548
Rövid lejáratú kötelezettségek	1 032 369	915 314

Vállalkozás jövedelmi helyzetének elemzése

	2003.	2004.
Alaptőke hatékonysága	6,44 %	23,84 %
Adózott eredmény	579 449	2 145 153
Jegyzett tőke	9 000 001	9 000 001

	2003.	2004.
Tőkearányos pénzügyi eredmény	7,89 %	19,27 %
Pénzügyi eredmény	1 268 396	3 425 106
Saját tőke	16 079 945	17 775 087

	2003.	2004.
Jegyzett tőkearányos pénzügyi eredmény	14,09 %	38,06 %
Pénzügyi eredmény	1 268 396	3 425 106
Jegyzett tőke	9 000 001	9 000 001

	2003.	2004.
1 főre jutó eredmény	1 039	5 240
Szokásos vállalkozási eredmény	693 815	2 557 009
Létszám	668	488

2. sz. melléklet

KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁS

Sor- szám	Megnevezés	Cash Flow
1	Adózás előtti eredmény	2 659 112
2	Elszámolt amortizáció	226 851
3	Elszámolt értékvesztés	-2 927
4	Céltartalékképzés és felhasználás kül.	-91 074
5	Befektetett eszközök értékesítésének eredm.	-2 011 690
6	Szállítói kötelezettségek változása	-6 174
7	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek vált.	-601 991
8	Passzív időbeli elhatárolás vált.	45 310
9	Vevőkövetelés vált.	-730 940
10	Forgóeszk. vált. (vevő és pénzeszköz nélkül)	-3 229 159
11	Aktív időbeli elhatárolások változása	-30 041
12	Fizetett adó (nyereség után)	-362 959
13	Fizetett osztalék, részesedés / osztalék kiemelés	-489 704
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszk.változás	-4 625 386
14	Befektetett eszközök beszerzése	-653 618
15	Befektetett eszközök eladása	5 583 328
16	Kapott osztalék, részesedés	310 813
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszk.vált.	5 240 523
17	Részvénykibocsátás bevétele (tőkebev.)	0
18	Kötvénykibocsátás bevétele	0
19	Hitel- kölcsön felvétel	200 000
20	Hosszú lejáratra nyújtott kölcs. törlesztése, bankbetét beváltása	660
21	Véglegesen kapott pénzeszköz	2 755
22	Részvénybevonás (tőkeleszállítás)	0
23	Kötvény-visszafizetés	0
24	Hiteltörlesztés, visszafizetés	0
25	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsön, elhelyezett bankbetét	0
26	Véglegesen átadott pénzeszköz	-275
27	Alapítókkal szembeni, ill. egyéb hosszú lej. köt. Változ.	0
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz változás	203 140
IV.	Pénzeszközök változása	818 277

Az első konszolidálás során nem készült konszolidált cash-flow kimutatás, előző időszaki adatok hiányában.