



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

A Forrás Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság (FORRÁS nyRt) tájékoztatja tisztelt Részvényeseit, hogy elkészítette a 2006. évi éves gyorsjelentését, 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 a gyorsjelentés 2006. évre vonatkozó adatai tájékoztató jellegűek, nem tekinthetők könyvvizsgáló által auditált, közgyűlés által jóváhagyott beszámolón alapuló adatoknak. 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			változás
Tétel megnevezése	2006.12.31.	2005.12.31.	2006/2005
I. Értékesítés nettó árbevétele	4 858 185	5 068 388	95,85%
II. Aktivált saját teljesítmények értéke	391 402	88 810	440,72%
III. Egyéb bevételek	2 165 716	735 916	294,29%
III/A Adósságkonsz. miatti (r. növelő) konsz. kül.	0	0	
IV. Anyagjellegű ráfordítások	3 774 510	3 660 345	103,12%
V. Személyi jellegű ráfordítások	1 113 363	1 174 433	94,80%
VI. Értécsökkenési leírás	544 382	397 202	137,05%
VII. Egyéb ráfordítások	1 774 632	739 559	239,96%
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)	208 416	-78 425	-265,75%
VIII. Pénzügyi műveletek bevételei	6 668 623	3 333 396	200,05%
IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai	1 009 015	714 780	141,16%
B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)	5 659 608	2 618 616	216,13%
C. SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (+A+B)	5 868 024	2 540 191	231,01%
X. Rendkívüli bevételek	0	0	
XI. Rendkívüli ráfordítások	0	0	
D. RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X-XI)	0	0	
E. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+C+D)	5 868 024	2 540 191	231,01%
XII. Adófizetési kötelezettség	219 040	187 408	116,88%
XII/A Konszolidálásból adódó társasági adó különbözet	0	-2 538	0,00%
F. ADÓZOTT EREDMÉNY (+E-XII-XII/A)	5 648 984	2 355 321	239,84%
22. Eredménytart.igénybevétele oszt-ra, részesedésre	0	0	
23. Jóváhagyott osztalék, részesedés	0	0	
G. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	5 648 984	2 355 321	239,84%
G/I KISEBBS. TUL-RA JUTÓ MSZE	-25 500	-18 682	136,50%
G/II CSOPORTRA JUTÓ MSZE	5 674 484	2 374 003	239,03%

FORRÁS nyRT. IAS-IFRS SZABÁLYOK SZERINT ÖSSZEÁLLÍTOTT KONSZOLIDÁLT MÉRLEG "A" VÁLTOZAT			
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK)		adatok e Ft-ban	változás
Tétel megnevezése	2006.12.31.	2005.12.31.	2006/2005
FORGÓESZKÖZÖK	21 976 015	20 328 248	108,11%
Pénzeszközök	6 874 264	6 126 648	112,20%
Követelések	8 007 211	3 570 950	224,23%
Készletek	1 606 476	3 741 022	42,94%
Rövid lejáratú befektetések (értékpapírok)	5 073 702	6 409 631	79,16%
Egyéb forgóeszközök	414 362	479 997	86,33%
BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	11 184 463	5 181 301	215,86%
Ingatlanok, gépek és berendezések	6 913 658	4 723 391	146,37%
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	5 347	299 739	1,78%
Aktív tökekonzolidációs különbözet (Goodwill)	35 751	69 022	51,80%
Halasztott társasági adó követelés	0	0	
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN :	33 160 478	25 509 549	129,99%

FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)			változás
Tétel megnevezése	2006.12.31.	2005.12.31.	2006/2005
RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	4 361 117	3 717 844	117,30%
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból	551 114	780 425	70,62%
Egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások	2 586 859	1 305 257	198,19%
Rövid lejáratú hitelek	1 223 144	1 632 162	74,94%
HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	2 621 423	867 304	302,25%
Hosszú lejáratú hitelek	2 160 527	830 849	260,04%
Halasztott társasági adó kötelezettség	0	0	
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	460 896	36 455	1264,29%
SAJÁT TŐKE	26 177 938	20 924 401	125,11%
Jegyzett tőke	9 000 001	9 000 001	100,00%
Tőketartalék	6 223 663	6 223 663	100,00%
Lekötött tartalék	4 006 545	2 771 216	144,58%
Eredménytartalék	83 376	6 963	1197,41%
Mérleg szerinti eredmény	5 674 484	2 374 003	239,03%
Halmozott átszámítási különbözet	0	0	
Konszolidált vállalkozás saját tőke változás	9 841	-43 588	-22,58%
Külső tagok részesedése	1 180 028	592 143	199,28%
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	33 160 478	25 509 549	129,99%

1. Gazdálkodást érintő változások: A Forrás cégcsoport a 2006. évet konszolidált szinten 5.649 m Ft adózott eredménnyel zárta. Az üzemi tevékenység eredménye 208,4 m Ft. A pénzügyi műveletek eredménye 5.659,6 m Ft. Az értékesítés nettó árbevétele 4.858,2 m Ft, a bázishoz képest 210,2 m Ft-tal csökkent. A csökkenést az Alcsiszigeti Mg. zRt. árbevételcsökkenése és a konszolidálásból kikerült társaságok eredményezik. Az aktivált saját teljesítmények értéke 302,6 m Ft-tal nőtt, mely döntően az Alcsiszigeti Mezőgazdasági zRt. tevékenységéből adódott. Az egyéb bevételek 2.165,7 m Ft, a bázishoz képest 1.429,8 m Ft-tal nőtt, melyből fő tételek a KNB-FUENTE Kft. követelés engedményezése (1.186,6 m Ft), illetve a rendkívüli bevételek IAS Szabvány szerinti átszólása (36,6 m Ft). Az Anyagiellégű ráfordítások összege 3.774,5 m Ft, amely 114,2 m Ft növekedést tartalmaz. A Személyi jellegű ráfordítások összesen 1.113,4 m Ft, melyből a bérköltség 715,1 m Ft, a személyi

jellegű egyéb kifizetések 129,6 m Ft, a bérjárulékok 268,6 m Ft. Az elszámolt értékcsökkenési leírás 147,2 m Ft-os növekedése az Alcsiszigeti Mg. zRt. és a konszolidációba először bevont társaságok adják. Az egyéb ráfordítások 1.774,6 m Ft értéke a bázishoz képest 1.035,1 m Ft-tal nőtt, mely főbb összetevői: csökkenés tapasztalható többek között a Forrás nyRt.-nél (270 m Ft), Iglói úti Lakópark Kft. (30,8 m Ft) és az Alcsiszigeti Mg. zRt.-nél (58,3 m Ft), míg a legnagyobb mértékű növekedés a KNB-FUENTE Kft.-nél (1.273,5 m Ft) tapasztalható, illetve a rendkívüli ráfordítások IAS Szabvány szerinti átsorolásából (52,2 m Ft) adódik. A pénzügyi műveletek csoportszintű eredménye 5.659,6 m Ft, mely 3.041 m Ft-os növekedés. A Pénzügyi műveletek bevételei 6.668,6 m Ft (+3.335,2 m Ft), melyből fő tényezőt az IAS Szabványok szerinti rendezések (4.351,6 m Ft) jelentenek. A pénzügyi műveletek ráfordításainak (1.009 m Ft) változása 294,2 m Ft, mely főként a Forrás nyRt. tőzsdei részvény ügyleteinek, kötvények és diszkontkincstárjegyek árfolyamvesztésének növekedéséből (187,3 m Ft) adódik. Rendkívüli bevételek és ráfordítások 2005. évtől az IAS szabályok szerint összeállított konszolidált beszámolóban nem értelmezett fogalmak, a tárgyévben átvezetésre kerültek az egyéb bevételek és ráfordítások közé. A FORRÁS cégcsoport a 2006. évet konszolidált szinten 33.160,5 m Ft mérleg főösszeggel zárta. A Forgóeszközök főcsoporton belül a Pénzeszközök 6.874,3 m Ft, mely összeg fő elemei a Forrás nyRt. 4.035,6 m Ft pénzeszköz állománya, valamint az IAS szabályok szerint 3 hónapon belül lejáró értékpapírok átsorolása (2.520 m Ft). A Követelések 8.007,2 m Ft, melyből a Vevők állománya 1.265,5 m Ft; a Követelések kapcsolt vállalkozással szemben 1.273,7 m Ft (a Forrás nyRt. (1.228,7 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 (33,2 m Ft) az Alcsiszigeti Mg. zRt. követelése; az Egyéb követelések 5.434,8 m Ft (a bázishoz viszonyítva az állomány 3.749,6 m Ft-tal növekedett, mely főként a konszolidálásba újként bevont társaságok eredményeztek). A Készletek főcsoport 1.606,5 m Ft-os állományát főként az Alcsiszigeti Mezőgazdasági zRt. (1.113,1 m Ft) adja, illetve a Késztermékek mérlegsorhoz az Alpendorf Lachtal 401,7 m Ft értékkel járul; az Áruk 2.523,7 m Ft-os csökkenése az Iglói úti Lakópark Kft. által értékesített – áruként nyilvántartott – ingatlanjaiból, illetve a konszolidálásból kivont társaságokból adódtak; a Készletekre adott előlegek 317,3 m Ft-os csökkenése szintén a konszolidálásból kivont társaságokból adódtak. A Rövid lejáratú befektetések főcsoport 5.073,7 m Ft, az állományváltozás –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 586,7 m Ft-tal csökkent (a Forrás nyRt. 356 m Ft értékű részesedései, melyek tőzsdei részvényekben testesülnek meg, továbbá a jelen mérlegsoron 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 kincstárjegy, államkötvények állománya, IAS szabályok szerinti értékelések és pénzeszközök közé való átsorolás: -2.428,1 m Ft). Az Egyéb forgóeszközök sor 414,4 m Ft-os állománya az Aktív időbeli elhatárolásokat tartalmazza. Az Ingatlanok, gépek, berendezések 6.913,7 m Ft-os állományán belül az Ingatlanok könyv szerinti értéke 4.302 m Ft, az 1.308,6 m Ft-os állománynövekedés a konszolidálásba újként bevont társaságok (fő tényezők: For-One Kft. 561,9 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 állomány növekedésének fő tényezője a ZM Energo Kft. által aktivált berendezés (281,6 m Ft), továbbá egyéb – kis mértékű – állománycsökkenések. Az Egyéb berendezések, felszerelések, járművek 207,4 m Ft, a növekedés 74,4 m Ft. A Tenyészállatok 323,8 m Ft-os értéke az Alcsiszigeti Mezőgazdasági zRt. tevékenységéből adódik. A Beruházások, felújítások 843,6 m Ft, melyből az Airport Cargo Center Kft. 791,3 m Ft. A Beruházásokra adott előlegek 106,5

m Ft 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 értéket adnak; az Egyéb tartós részesedés 1.421,2 m Ft, melyből a Forrás nyRt. részesedései 1.415,4 m Ft. Az Egyéb tartósan adott kölcsön 5,3 m Ft, a bázishoz mért 294,4 m Ft-os csökkenést főként a Forrás nyRt. részére visszafizetett kölcsönök okozzák. Az Aktív tőkekonszolidációs különbözet 33,3 m Ft-tal csökkent, ami főként a konszolidációból kivont társaságok miatt keletkezett. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból 551,1 m Ft-os állománya 229,3 m Ft-tal csökkent. Az Egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások értéke 1.281,6 m Ft-tal nőtt: a Céltartalékok 42,5 m Ft-os csökkenését a Forrás nyRt. által a várható jövőbeni költségekre képzett céltartalék csökkenés okozta. A Rövid lejáratú kölcsönök 77 m Ft-os növekedése az Alcsiszigeti Mg. zRt. (7 m Ft növekedés) és a Hartberg Investment Ltd. (70 m Ft) kapott kölcsöneiből áll. A vevőktől kapott előlegek sora 13,4 m Ft-tal nőtt. A Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben állománya 56,1 m Ft (+55,8 m Ft), melyből fő tényezők a Forrás nyRt. 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 a Forrás nyRt. osztalékfizetése (-198 m Ft), valamint a konszolidációból kivont társaságok okozták. Az Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek 1.868 m Ft, a változás +877,3 m Ft, mely főként a konszolidációba újként bevont társaságok miatt keletkezett. A Passzív időbeli elhatárolások között a költségekre 105,6 m Ft (+53,7 m Ft, fő tényező az Alcsiszigeti Mg. zRt. +42,8 m Ft-tal), halasztott bevételek (+131,1 m Ft, mely fő tényezője az újként bevont Airport One Kft. által könyvelt 106,6 m Ft). A Rövid lejáratú hitelek sor 409 m Ft-tal csökkent, mely a hitelnövekedések és a konszolidációs körből kikerült társaságok eredményéből adódik. A Hosszú lejáratú hitelek 2.160,5 m Ft-os értéke között a beruházási és fejlesztési hitelek értéke 402,1 m Ft (Alcsiszigeti Mg. zRt. 136,4 m Ft és ZM Energo Kft. 265,7 m Ft); az egyéb hosszúlejáratú hitelek 1.758,4 m Ft, melyből fő tényező a For-One Kft. 611,6 m Ft és a For-Four Kft. 842,2 m Ft. Az Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek sor összevont értéke 460,9 m Ft. A Hosszú lejáratra kapott kölcsönök 440 m Ft, melyből a konszolidációba újként bevont Alpendorf Lachtal hosszú lejáratú kölcsöne 437,9 m Ft. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek továbbá (20,9 m Ft) 15,6 m Ft-tal csökkentek.

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 rész munkaidőben foglalkoztatott új munkavállalót alkalmaz a társaság. 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 gyorsjelentését cégszerűen aláírta, egyben nyilatkozik arról, hogy az éves gyorsjelentés 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 gyorsjelentés a 2007. február 14-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.