

FORRÁS VAGYONKEZELÉSI ÉS BEFEKTETÉSI NYRT.

EGYEDI ÉVES PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

**A 2024. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE AZ EURÓPAI UNIÓ ÁLTAL
BEFOGADOTT NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK (IFRS)
SZERINT**

Tartalomjegyzék

Tartalom

MÉRLEG	5
ÁTFOGÓ EREDMÉNYKIMUTATÁS	7
SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁS KIMUTATÁSA	8
CASH FLOW KIMUTATÁS	10
1. ÁLTALÁNOS RÉSZ	11
1.1 A VÁLLALKOZÁS BEMUTATÁSA	11
1.2 A MÉRLEGKÉSZÍTÉS ALAPJA.....	13
2. SZÁMVITELI POLITIKA	14
2.1 A SZÁMVITELI POLITIKA LÉNYEGES ELEMEI.....	14
2.1.1. <i>Beszámolási pénznem és deviza egyenlegek</i>	14
2.1.2. <i>Valós értéken történő értékelés</i>	15
2.1.3. <i>Árbevétel</i>	15
2.1.4. <i>Anyagköltségek</i>	16
2.1.5. <i>Személyi jellegű ráfordítások</i>	16
2.1.6. <i>Igénybevett szolgáltatások</i>	16
2.1.7. <i>Értécsökkenés és amortizáció</i>	16
2.1.8. <i>Egyéb bevételek és ráfordítások</i>	17
2.1.9. <i>Nem pénzügyi eszközök értékvesztése</i>	17
2.1.10. <i>Pénzügyi műveletek eredménye</i>	18
2.1.11. <i>Állami támogatások</i>	18
2.1.12. <i>Ingatlanok, gépek, berendezések</i>	18
2.1.13. <i>Befektetési célú ingatlanok</i>	20
2.1.14. <i>Immateriális eszközök</i>	20
2.1.15. <i>Készletek</i>	21
2.1.16. <i>Biológiai eszközök</i>	21
2.1.17. <i>Követelések</i>	21
2.1.18. <i>Pénzügyi eszközök</i>	21
2.1.19. <i>Pénzügyi eszközök értékvesztése</i>	23
2.1.20. <i>Vevőkövetelések értékvesztése</i>	24
2.1.21. <i>Pénzügyi kötelezettségek</i>	24
2.1.22. <i>Származékos pénzügyi eszközök és kötelezettségek (derivatívák)</i>	24
2.1.23. <i>Fedezeti számvitel (hedge accounting)</i>	25
2.1.24. <i>Saját tőke</i>	25
2.1.25. <i>Céltartalékok</i>	26
2.1.26. <i>Nyereségadók</i>	27
2.1.27. <i>Lízing</i>	28
2.1.28. <i>Egy részvényre jutó eredmény (EPS)</i>	30
2.1.29. <i>Visszavásárolt saját részvények</i>	30

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés
Beszámolási időszak: 2024. év Egyedi pénzügyi kimutatások, üzleti jelentés
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Telefon: (1) 430-3620

E-mail cím: forras@forras.hu

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

2.1.30.	<i>Osztalék</i>	30
2.1.31.	<i>Függő kötelezettségek, függő követelések</i>	30
2.1.32.	<i>Cash Flow-hoz kapcsolódó általános számviteli politika</i>	31
2.1.33.	<i>Fordulónap utáni események</i>	31
2.2.	A SZÁMVITELI POLITIKA VÁLTOZÁSAI	31
2.3.	JELENTŐS SZÁMVITELI BECSLÉSEK ÉS FELTÉTELEZÉSEK, BIZONYTALANSÁGI TÉNYEZŐK	32
2.3.1.	<i>Várható hitelezési veszteség, követelések értékvesztése</i>	32
2.3.2.	<i>Értécsökkenés és értékvesztés</i>	33
3.	INGATLANOK, GÉPEK ÉS BERENDEZÉSEK	34
4.	IMMATERIÁLIS ESZKÖZÖK	35
5.	HASZNÁLATI JOG ESZKÖZÖK	36
6.	BEFEKTETÉSEK KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSOKBAN	37
7.	BEFEKTETÉSI JEGYEK ÉS TRANSZFER ALATT LÉVŐ BEFEKTETÉSI JEGYEK	39
8.	EGYÉB ÉVEN TÚLI ÉRTÉKPAPÍROK	40
9.	TARTÓS KÖVETELÉSEK KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSSAL SZEMBEN	40
10.	EGYÉB ÉVEN TÚLI KÖVETELÉSEK	41
11.	HALASZTOTT ADÓ KÖVETELÉS, HALASZTOTT ADÓ KÖTELEZETTSÉG	41
12.	PÉNZESZKÖZÖK ÉS PÉNZESZKÖZ-EGYENÉRTÉKESEK	43
13.	VEVŐ- ÉS EGYÉB KÖVETELÉSEK, AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK ÉS TÉNYLEGES TÁRSASÁGI ADÓ KÖVETELÉSEK	43
14.	KÖVETELÉSEK KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSSAL SZEMBEN	44
15.	EGYÉB PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	46
16.	SAJÁT TŐKE	47
17.	SAJÁT TŐKE MEGFELELTETÉS	48
18.	KÖTVÉNYTARTOZÁS	50
19.	HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSSAL SZEMBEN	51
20.	HOSSZÚ LEJÁRATÚ LÍZINGTARTOZÁSOK	52
21.	SZÁLLÍTÓI KÖTELEZETTSÉGEK	53
22.	KÖTELEZETTSÉGEK KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSSAL SZEMBEN	54
23.	EGYÉB KÖTELEZETTSÉGEK, PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK ÉS TÉNYLEGES TÁRSASÁGI ADÓ FIZETÉSI KÖTELEZETTSÉG	55
24.	RÖVID LEJÁRATÚ HITELEK, RÖVID LEJÁRATÚ KÖTVÉNYTARTOZÁS	56
25.	ÁRBEVÉTEL	57
26.	ANYAGKÖLTSÉGEK	58
27.	BÉRKÖLTSÉG ÉS JÁRULÉKOK	58
28.	IGÉNYBEVETT SZOLGÁLTATÁSOK	58
29.	EGYÉB BEVÉTELEK	59

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés
Beszámolási időszak: 2024. év Egyedi pénzügyi kimutatások, üzleti jelentés
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Telefon: (1) 430-3620

E-mail cím: forras@forras.hu

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

30.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	59
31.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI	60
32.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	61
33.	JÖVEDELEMADÓK	62
34.	KOCKÁZATKEZELÉS	63
35.	PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK	70
36.	ÜGYVEZETÉS JAVADALMAZÁSA	73
37.	KAPCSOLT FELEKKEL VALÓ TRANZAKCIÓK	74
38.	MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK	75
39.	ESG BEFEKTETÉSI STRATÉGIA	76
40.	KÜLPOLITIKAI ESEMÉNYEK.....	76
41.	EGYÉB ESEMÉNYEK	76
42.	MÉRLEGFORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK.....	77
43.	A PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK KÖZZÉTÉTELRE ENGEDÉLYEZÉSE	77

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés
Beszámolási időszak: 2024. év Egyedi pénzügyi kimutatások, üzleti jelentés
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Telefon: (1) 430-3620

E-mail cím: forras@forras.hu

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

Mérleg

		Megjegyzés	
ESZKÖZÖK		2024.12.31	2023.12.31
Éven túli eszközök			
Ingtatlanok, gépek és berendezések	3	4 188	4 326
Használati jog eszközök	5	120 483	2 612
Befektetések kapcsolt vállalkozásokban	6	19 497 219	16 500 627
Befektetési jegyek	7	1 573 997	1 415 402
Transzfer alatt álló befektetési jegyek		4 418 465	4 119 192
Egyéb éven túli értékpapírok	8	2 250 000	0
Tartós követelések kapcsolt vállalkozással szemben	9	7 810 387	8 918 098
Egyéb éven túli követelések	10	400 766	396 377
Halasztott adó követelések	11	0	38 192
ÉVEN TÚLI ESZKÖZÖK		36 075 505	31 394 826
Forgóeszközök			
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	12	4 722 219	12 500 419
Vevő és egyéb követelések, aktív időbeli elhatárolások	13	38 380	24 245
Tényleges társasági adó követelések	13	97 684	0
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	14	10 062 343	7 513 758
Egyéb pénzügyi eszközök	15	9 468 247	3 307 523
FORGÓESZKÖZÖK		24 388 873	23 345 944
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		60 464 378	54 740 770

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés
Beszámolási időszak: 2024. év Egyedi pénzügyi kimutatások, üzleti jelentés
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Telefon: (1) 430-3620

E-mail cím: forras@forras.hu

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

		Megjegyzés	
SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK			
Saját tőke		2024.12.31	2023.12.31
Jegyzett tőke	16	9 000 001	9 000 001
Visszavásárolt saját részvény	16	-20 790	-20 790
Tőketartalék	16	6 223 663	6 223 663
Tulajdonosi tranzakciók	17	68 130	68 130
Eredménytartalék	17	16 974 391	14 004 333
SAJÁT TŐKE		32 245 395	29 275 337
Hosszú lejáratú kötelezettségek			
Kötvénytartozás	18	21 497 700	21 560 516
Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	19	68 807	0
Halasztott adó kötelezettségek	11	205 848	0
Hosszú lejáratú lízingtartozás	20	117 558	527
HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK		21 889 913	21 561 043
Rövid lejáratú kötelezettségek			
Szállítói kötelezettségek	21	43 273	3 700
Kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	22	6 022 680	3 334 889
Egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások	23	185 633	178 876
Tényleges társasági adó fizetési kötelezettségek	23	0	323 478
Rövid lejáratú hitelek, kötvénytartozás rövid lejáratú része	24	77 484	63 447
RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK		6 329 070	3 904 390
SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN		60 464 378	54 740 770

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés
Beszámolási időszak: 2024. év Egyedi pénzügyi kimutatások, üzleti jelentés
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Telefon: (1) 430-3620

E-mail cím: forras@forras.hu

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

Átfogó eredménykimutatás

	Megjegyzés	2024.12.31	2023.12.31
Árbevétel	25	5 054	2 500
Anyagköltségek	26	-4 258	-3 518
Béreköltség és járulékok	27	-113 630	-100 607
Igénybevett szolgáltatások	28	-196 694	-89 634
Egyéb bevételek	29	237	234
Egyéb ráfordítások	30	-67 319	-28 512
Értékcsökkenés	3, 4, 5	-26 046	-2 137
Működési költségek		-407 710	-224 174
Működési eredmény		-402 656	-221 674
Pénzügyi műveletek bevételei	31	4 992 876	11 346 205
Pénzügyi műveletek ráfordításai	32	-1 174 802	-2 021 839
Adózás előtti eredmény		3 415 418	9 102 692
Jövedelemadók	33	-245 291	-310 519
Adózott eredmény		3 170 127	8 792 173
Egyéb átfogó jövedelem		0	0
Teljes átfogó jövedelem		3 170 127	8 792 173

Saját tőke változás kimutatása

	Meg- jegy- zés	Jegyzett tőke	Vissza- vásárolt saját részvény	Tőketarta- lék	Eredmény- tartalék	Tulajdonosi tranzakciók	Saját tőke
Egyenleg 2023. január 01-én	17	9 000 001	-12 657	6 223 663	5 437 424	68 130	20 716 561
Osztalék					-200 000		-200 000
Korábbi évek Tao önellenőrzése					34		34
Korábbi évek értékvesztés javítása					-25 297		-25 297
Saját részvény vásárlás	17		-8 133				-8 133
Teljes átfogó jövedelem					8 792 173		8 792 173
Egyenleg 2023. december 31- én	17	9 000 001	-20 790	6 223 663	14 004 333	68 130	29 275 337
Osztalék					-200 000		-200 000
Korábbi évek tao önellenőrzés					-69		-69
Teljes átfogó jövedelem					3 170 127		3 170 127
Egyenleg 2024. december 31- én	17	9 000 001	-20 790	6 223 663	16 974 391	68 130	32 245 395

A FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság az Igazgatósága által a FORRÁS nyRt. közgyűlésének hatáskörében eljárva meghozott 4/2024. (IV. 29.) számú határozata alapján a részvényeseknek a 2023. év után összesen 200.000.010 Ft osztalékot fizetett az alábbiak szerint:

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés
Beszámolási időszak: 2024. év Egyedi pénzügyi kimutatások, üzleti jelentés
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Telefon: (1) 430-3620

E-mail cím: forras@forras.hu

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

- Az 1.000 Ft névértékű „B” sorozatú osztalékelsőbbségi részvények után részvényenként 50 Ft-ot,
- Az 1.000 Ft névértékű „C” sorozatú osztalékelsőbbségi részvény után 10 Ft-ot.

A FORRÁS nyRt. Igazgatósága határozata alapján az osztalékfizetés kezdő napja 2024. szeptember 03. napja volt.

A FORRÁS nyRt. a 2024-es üzleti év során nem vásárolt saját részvényt.

A FORRÁS nyRt. vezetőségének döntése alapján a Társaság 2024. december 31. napján 2.800.000 e Ft fejlesztési tartalékot képzett.

A Társaság elkészítette a számviteli törvény 114/B. §-ban előírt Saját tőke megfeleltetési táblát. A saját tőke megfeleltetési tábla tartalmazza az IFRS-ek szerinti saját tőke egyes elemeinek nyitó és záró adatait.

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés
Beszámolási időszak: 2024. év Egyedi pénzügyi kimutatások, üzleti jelentés
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Telefon: (1) 430-3620

E-mail cím: forras@forras.hu

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

Cash Flow kimutatás

	Megjegyzés	2024. december 31.	2023. december 31.
Működési tevékenységből származó cash flow			
Adózott eredmény		3 170 127	8 792 173
<i>Korrekciók:</i>			
Tárgyévi értékcsökkenés	3, 4, 5	26 046	2 137
Halasztott adó	11	244 040	-37 657
Kapott osztalék	22	-391 015	-647 733
Értékvesztés változás		347 566	660 129
Valós értékre történő átértékelés		-1 795 092	689 943
Deviza árfolyam hatás		-119 182	37 704
<i>Működő tőke változásai:</i>			
Vevő és egyéb követelések, aktív időbeli elhatárolások változása	13, 14	-2 935 345	434 781
Szállítók változása	21	39 573	2 715
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások	22, 23	2 266 886	-6 012 341
Egyéb cash-flow tételek		-124	0
Működési tevékenységből származó cash flow		853 480	3 921 851
Befektetési tevékenységből származó cash flow			
Tárgyi eszközök és immateriális eszközök beszerzése	3	-144 251	-504
Tárgyi eszközök és immateriális eszközök értékesítése		472	0
Részesedések beszerzése	6, 7	-2 038 434	-7 500
Részesedések értékesítése		3 500	35 336
Pénzügyi eszközök beszerzése	15	-6 559 385	746 343
Pénzügyi eszközök értékesítése		1 897 751	-5 296
Kapott osztalék	22	391 015	647 733
Kölcsön nyújtása	9, 10	-5 061 143	-7 060 987
Nyújtott kölcsön törlesztés		2 513 243	9 739 115
Befektetési tevékenységből származó nettó cash flow		-8 997 232	4 094 240
Finanszírozási tevékenységből származó cash flow			
Kölcsön felvétel	19, 20, 24	481 992	339 086
Felvett kölcsön visszafizetés		-88 268	-394 579
Kötvény visszafizetés	18	-61 892	-61 043
Tőkebevonás	16	0	-8 133
Kapott kamatok	13, 14	231 803	1 057 433
Fizetett kamatok	20, 22	-13 358	-52 479
Fizetett osztalék	17	-198 135	-370 374
Finanszírozási tevékenységből származó nettó cash flow		352 142	509 911
Készpénz és készpénzjellegű tételek nettó változása	12	-7 791 610	8 526 002
Deviza árfolyam hatás		13 410	-32 036
Készpénz és készpénzjellegű tételek év eleji egyenlege	11	12 500 419	4 006 453
Készpénz és készpénzjellegű tételek év végi egyenlege		4 722 219	12 500 419

A 11-78. oldalakon közölt mellékletek a beszámoló elválaszthatatlan részei

1. Általános rész

1.1 A vállalkozás bemutatása

2024. 04. 29-i hatállyal bejegyzésre került a Társaság új székhelye és egyben bejegyzett székhelye: 1054 Budapest, Akadémia utca 6. 6. emelet 17.

Bejegyzés szerinti ország: Magyarország

A Társaság cégjegyzékszám: 01-10-043872

A Társaság fő tevékenysége: 64.20 Vagyonkezelés (holding)

A Társaság működései és főbb tevékenységei jellegének ismertetése: vagyonkezelés, ingatlankezelés, szabad pénzeszközök hatékony újra befektetése

A tevékenység elsődleges helye : 1054 Budapest, Akadémia utca 6. 6. emelet 17.

A FORRÁS nyRt. Internetes honlapjának elérhetősége: www.forras.hu

A FORRÁS nyRt. anyavállalata: ARAGO Befektetési Holding Zrt. (1054 Budapest, Akadémia utca 6. 6. emelet 15.)

A cégcsoport végső anyavállalata: Domestore Gazdasági és Üzletviteli Tanácsadó Kft. (1054 Budapest, Akadémia utca 6. 6. emelet 5.)

A Domestore Gazdasági és Üzletviteli Tanácsadó Kft. többségi tulajdonosa Leisztinger Tamás magánszemély.

A FORRÁS nyRt. tulajdonosi szerkezete a teljes alaptőkére vetítve – 2024. december 31-i állapot szerint – a következő:

Tulajdonos neve	Tulajdoni hányad 2024	Tulajdoni hányad 2023	Szavazati hányad 2024	Szavazati hányad 2023
ARAGO Befektetési Holding Zrt.	87.48%	87.48%	89.11%	89.11%
Belföldi és külföldi magánszemélyek, intézmények	12.33%	12.33%	10.79%	10.79%
Visszavásárolt saját részvények	0.19%	0.19%	0.10%	0.10%
	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

A FORRÁS nyRt. a 2024-es üzleti év során saját részvényt nem vásárolt.

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés
Beszámolási időszak: 2024. év Egyedi pénzügyi kimutatások, üzleti jelentés
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Telefon: (1) 430-3620

E-mail cím: forras@forras.hu

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

A Társaság vezető tisztségviselői

Jelleg ¹	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
IT, SP	Dr. Hidasi Emese	elnök vezérigazgató	2004.09.14. 2009.04.29.	2029.04.30.	-
IT	Leisztinger Tamás	tag	2016.06.01.	2029.04.30.	-
IT	Burány-Török Andrea Hajnalka	tag	2016.06.01.	2029.04.30.	-
FB	Gránicz János	elnök	2004.09.14.	2029.04.30.	-
FB	Dr. Felföldi Nóra	tag	2006.08.14.	2029.04.30.	-
FB	Kiss-Forgács Éva Mária	tag (Audit Biz.)	2012.04.27.	2029.04.30.	-
FB	Dr. Boóc Ádám	tag (Audit Biz.)	2020.05.01.	2029.04.30.	-
FB	Dr. Dobi Katalin	tag (Audit Biz.)	2020.05.01.	2029.04.30.	-
Saját részvény tulajdon (db) Ö S S Z E S E N:					-

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

A Társaság könyvvizsgálója

UNIKONTO Számvitelkutató Kft., kijelölt könyvvizsgáló: Dr. Lakatos László Péter
(könyvvizsgálói engedélyszáma: 007102) 1093 Budapest, Fővám tér 8. III. em. 317/3.

Számviteli szolgáltató:

Liska Művek Kft. 1116 Budapest, Budafoki út 93/C.
könyvvezetést végzi: Drábikné Szládek Klára (reg.sz.: 158228)
1164 Budapest, Lapos köz 5.

A Társaság számviteli vezetője, aki az IFRS alapján készített pénzügyi kimutatások összeállítását ellátja:

Alscherné Nagy Éva Ottília 2112 Veresegyház, Sportföld utca 11/b.
IFRS reg. szám: MK 201924, igazolványszám: 002192

1.2 A mérlegkészítés alapja

i) Elfogadás és nyilatkozat a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardoknak való megfelelésegről

A pénzügyi kimutatások a Nemzetközi Pénzügyi Számviteli Sztenderdek szerint, az Európai Unió (EU) Hivatalos Lapjában rendeleti formában kihirdetett és beiktatott standardok alapján készültek. Az IFRS-t a Nemzetközi Számviteli Standardok Bizottsága (IASB) és a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolás Értelmező Bizottsága (IFRIC) által megfogalmazott, standardok és értelmezések alkotják.

A pénzügyi kimutatások magyar forintban, ezer forintra kerekítve kerültek bemutatásra, ha nincs ettől eltérő jelzés.

ii) A beszámoló készítésének alapja, az üzleti év

A pénzügyi kimutatások a 2024. december 31-éig kibocsátott és hatályos standardok és értelmezések szerint készültek.

Az üzleti év megegyezik a naptári évvel.

iii) Az értékelés alapja

A pénzügyi kimutatások esetében az értékelési alapja az eredeti bekerülési érték, kivéve ha az IFRS-ek megkövetelik vagy a Társaság úgy dönt, hogy valós értéken kerüljön egy vagyoni elem megjelenítésre.

Az IFRS-eknek megfelelő pénzügyi kimutatások elkészítése során szükség van arra, hogy a menedzsment szakmai megítélést, becsléseket és feltételezéseket alkalmazzon, melyek hatással vannak az alkalmazott számviteli politikákra, valamint az eszközök és kötelezettségek, bevételek és költségek beszámolóban szereplő összegére. A becslések és a kapcsolódó feltételezések múltbeli tapasztalatokon és számos egyéb tényezőn alapulnak, amelyek az adott körülmények között ésszerűnek tekinthetők, és amelyek eredménye képezi azon eszközök és kötelezettségek könyv szerinti értéke becslésének alapját, amelyek egyéb forrásokból nem határozhatók meg egyértelműen. A tényleges eredmények eltérhetnek ezektől a becslésektől.

A becslések és az alapfeltételezések felülvizsgálatára rendszeresen sor kerül. A számviteli becslések módosítása a becslés módosításának időszakában kerül megjelenítésre, ha a módosítás csak az adott évet érinti, illetve a módosítás időszakában és a jövőbeli időszakokban, ha a módosítás mind a jelenlegi, mind a jövőbeni éveket érinti.

2. Számviteli politika

Az alábbiakban kerülnek bemutatásra a pénzügyi kimutatások elkészítése során alkalmazott jelentősebb számviteli politikák. A számviteli politikák következetesen kerültek alkalmazásra a jelen pénzügyi kimutatásokban szereplő időszakokra vonatkozóan. A pénzügyi beszámoló összeállításánál alkalmazott legfontosabb számviteli elvek a következők:

2.1 A számviteli politika lényeges elemei

2.1.1. Beszámolási pénznem és deviza egyenlegek

Az alapul szolgáló gazdasági események tartalmára és körülményeire való tekintettel a Társaság funkcionális pénzneme a magyar forint.

A nem forintban nyilvántartott devizaügyletek kezdetben az ilyen tranzakciók végrehajtásának napján érvényes árfolyamon voltak nyilvántartva. A külföldi devizanemben fennálló követelések és kötelezettségek a mérleg-fordulónapi árfolyamon lettek forintra átszámítva, nem tekintve, hogy az eszköz megtérülése kétesnek minősült. A keletkező árfolyam differenciák az eredménykimutatásban a pénzügyi bevételek, illetve ráfordítások között kerülnek kimutatásra.

A pénzügyi kimutatások magyar forintban (HUF) készültek, a legközelebbi ezerre kerekítve, kivéve ahol ettől eltérően megjelölésre került.

A Társaság az MNB által jegyzett devizaárfolyamot alkalmazza.

A külföldi pénznemben történő ügyletek a funkcionális pénznemben – a külföldi pénznemben lévő összegre a beszámoló pénznemének és a külföldi pénznemnek az ügylet napján érvényes átváltási árfolyamát alkalmazva – vannak elszámolva. Az átfogó eredménykimutatásban azokat az árfolyam-különbözeteket, amelyek monetáris tételek rendezésekor, az időszak során történt kezdeti megjelenítéskor vagy a megelőző pénzügyi kimutatásokban alkalmazott árfolyamtól eltérő árfolyam használatból eredően keletkeznek, bevételként vagy ráfordításként vannak kimutatva abban az időszakban, amikor keletkeztek. A külföldi pénznemben meghatározott monetáris eszközöket és kötelezettséget a funkcionális pénznemnek a beszámolási időszak végén érvényes árfolyamán számítjuk át. A valós értéken értékelt külföldi pénznemben meghatározott tételeket a valós érték meghatározásának időpontjában érvényes árfolyamon számítjuk át. A vevőkövetelések, illetve a szállítói kötelezettségek árfolyamkülönbségei az üzleti tevékenység eredményében szerepelnek, míg a kölcsönök árfolyamkülönbségei a pénzügyi műveletek bevételei vagy ráfordításai soron kerülnek kimutatásra.

2.1.2. Valós értéken történő értékelés

Az IFRS 13 „Valós értéken történő értékelés” standard szerint a valós értéken történő értékeléseket olyan valósérték-hierarchiának megfelelően kell besorolni, amely tükrözi az értékeléseknél felhasznált alapadatok jelentőségét.

A Vállalat a valós értéken történő értékeléseket a beszámolási időszak végén az alábbiak szerint hajtotta végre:

A befektetések valós értéke az aktív piacon jegyzett árak alapján került meghatározásra (1. szintű inputok).

Az értékpapírok esetében a nettó eszközérték reprezentálja a valós értéket (2. szintű inputok).

Az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi instrumentumok esetében a könyv szerinti érték a valós érték ésszerű megközelítését adja (3. szintű inputok).

2.1.3. Árbevétel

Az értékesítési tranzakciók árbevétele a szállítási szerződések kondícióinak megfelelő teljesítésekor jelenik meg. Az árbevétel nem tartalmazza az általános forgalmi adót. Valamennyi bevétel és ráfordítás az összemérés elve alapján a megfelelő időszakban kerül elszámolásra.

Az IFRS 15 „Vevőkkel kötött szerződésekből származó bevételek elszámolásai” standard alapelve, hogy a társaság a vevőinek átadott áruk vagy nyújtott szolgáltatások összegének megfelelően ismerje el bevételeiket, mely tükrözi azt az ellenszolgáltatást (vagyis fizetést), melyre a társaság az adott árukért vagy szolgáltatásokért cserébe várhatóan jogosult lesz.

A standard egy új modellt alakított ki, az úgynevezett 5 lépcsőfok modellt, melyben fontos elem a szerződés(ek) azonosítása, az egyes teljesítési kötelezettségek azonosítása, a tranzakciós ár meghatározása, a tranzakciós ár felosztása az egyes elemek között, valamint az egyes kötelezettségekhez rendelt árbevétel elszámolása.

Teljesítési kötelek

A szerződés megkötésekor a Vállalatnak be kell azonosítania, hogy mely áruk vagy szolgáltatások nyújtását ígérte a vevő részére, azaz milyen teljesítési kötelekkel vállalt. A Vállalat akkor számolhatja el a bevételt, amikor a teljesítési köteleinek eleget tett azzal, hogy leszállította az ígért árut, vagy elvégezte az ígért szolgáltatást. Teljesítésről akkor beszélhetünk, ha a vevő megszerezte az eszköz (szolgáltatás) felett az ellenőrzést, melynek jelei:

- a Társaságnak már meglévő joga van megkapni az eszköz ellenértékét,
- a vevőre átszállt a tulajdonosi jogcím,
- a Társaság átadta az eszközt fizikailag,
- a vevőnek jelentős kockázata és haszonszerző képessége van az eszköz birtoklásából,
- a vevő elfogadta az eszközt.

Tranzakciós ár meghatározása

Amikor a szerződés teljesítése megtörténik, akkor a Társaságnak el kell számolnia a teljesítéshez kapcsolódó bevételt, amely nem más, mint a teljesítési kötelekhez rendelt tranzakciós ár. A tranzakciós ár az az összeg, amelyet a Társaság várhatóan megkap az áruk és szolgáltatások értékesítéséért cserébe. A tranzakciós ár meghatározásánál figyelembevételre kerültek a változó ellenérték elemei (rabattok, engedmények) összegei is. A változó ellenérték becslésére várható érték került számításra, amelyet a Társaság valószínűségi tényezőkkel súlyozott.

2.1.4. Anyagköltségek

Az anyagköltségek magában foglalják a tevékenység során igénybevett anyagok költségét, beleértve tevékenység során felhasznált és beépített anyagokat és egyéb segédanyagokat, az üzemanyagköltséget, valamint a közüzemi díjakat (energia, víz, gáz stb.).

2.1.5. Személyi jellegű ráfordítások

Bérjellegű költségek: Tartalmazza az időszakot terhelő munkabért, valamint a bér természetű tételeken kívül azokat a díjakat, melyek a munkaviszonyhoz közvetlenül kapcsolódnak. Magába foglalja a felsorolt tételekre fizetett járulékokat, valamint a becsült jutalmakat és azok közterheit.

Egyéb személyi jellegű költségek: A Társaság ide sorolja azokat a személyi jellegű költségeket, amelyek nem szerepelnek a bérjellegű költségek között, ilyenek lehetnek a reprezentáció, korengedményes nyugdíj, természetbeni juttatás, végkielégítés, üzleti célú ajándékok stb.

2.1.6. Igénybevett szolgáltatások

Az igénybevett szolgáltatások közé sorolandók a tevékenység során igénybe vett szolgáltatások költségei, beleértve az értékesítési, marketing, kommunikációs és PR szolgáltatások költségei, ügyviteli szolgáltatások, nyomdai szolgáltatások, kapcsolattartási díjak, fuvardíj, számviteli szolgáltatások, bérleti díjak (a Társaság itt mutatja ki a kisértékű – nem rövid lejáratú, illetve rövid lejáratú - lízingek miatt elszámolt ráfordításokat), adminisztratív és telekommunikációs szolgáltatások, valamint hatósági és egyéb különféle szolgáltatások.

2.1.7. Értékcsökkenés és amortizáció

A Társaság az értékcsökkenés és amortizáció soron mutatja ki az ingatlanok, gépek és berendezések értékcsökkenési, valamint az immateriális eszközök amortizációs leírását az időszak során.

A Társaság ugyanitt mutatja ki a lízing miatt a mérlegben felvett eszközhasználati-jog értékcsökkenését.

2.1.8. Egyéb bevételek és ráfordítások

A Társaság az egyéb bevételek között jeleníti meg az árbevételként nem besorolható, jellemzően a nem a főtevékenységhez kapcsolódó értékesítések ellenértékét (ilyen például a tárgyi eszközök értékesítése) és minden olyan bevételt, amelyet nem lehet pénzügyi bevételnek vagy az egyéb átfogó eredményt növelő tételnek tekinteni, vagy nem sorolt egyéb kiemelhető elembe.

A Társaság ide sorolja többek között a tárgyi eszközök eladásából származó nyereséget, kapott támogatásokat és kártérítéseket és különféle egyéb bevételeket.

Az egyéb ráfordítások azokat a ráfordításokat tartalmazzák, amelyek a működéshez közvetve kapcsolódnak és nem minősülnek pénzügyi ráfordításnak vagy nem az egyéb átfogó eredményt csökkentik. A Társaság ide sorolja többek között a bírságok összegét, a káresemények hatását és a kártérítéseket, késedelmi kamatokat, az egyébként egyéb ráfordításokat érintő témák következtében megképzett céltartalék miatti ráfordítást, tárgyi eszközök értékesítéséből származó veszteséget, az önkormányzattal elszámolt adókat, illetékeket, hozzájárulásokat, valamint a különféle egyéb ráfordításokat.

Az egyéb bevételeket és az egyéb ráfordításokat a Társaság nettó módon jeleníti meg az átfogó eredménykimutatásban.

2.1.9. Nem pénzügyi eszközök értékvesztése

A Társaság minden beszámolási időszak végén felméri, hogy bármely eszköz esetében történt-e értékvesztésre utaló változás. Amennyiben ilyen változás történt, a Társaság megbecsüli az eszköz várható megtérülési értékét. Egy eszköz, vagy pénztermelő egység várható megtérülési értéke az értékesítési költségekkel csökkentett valós érték és a használati érték közül a magasabb. A Társaság az eredmény terhére értékvesztést számol el, ha az eszköz várható megtérülési értéke alacsonyabb, mint a könyv szerinti értéke. A Társaság a szükséges kalkulációkat – hacsak lehetséges – a hosszú távú jövőbeni cash-flow tervek megfelelő diszkontálása alapján készíti, amely során lehetőség szerint öt éves explicit időszakkal és maradvényértékkel számol.

Elsősorban az egyedi eszközre kell megállapítani az értékvesztést, azonban, ha nem lehetséges, akkor pénztermelő egység (CGU) szintén kell megállapítani az értékvesztést, amelyből származó veszteséget elsőként az

- egyértelműen sérült eszközre, majd
- a goodwillre
- végül a megmaradt, IAS 36 hatálya alá tartozó eszközökhöz kell allokálni, értékvesztés előtti könyv szerinti értékük arányában.

2.1.10. Pénzügyi műveletek eredménye

Pénzügyi eredmény a kamat és osztalékbevételeket, kamat és egyéb pénzügyi ráfordításokat, pénzügyi instrumentumok valós értékelésének nyereségét és veszteségét, továbbá a realizált és a nem realizált árfolyam-különbségeket tartalmazza.

2.1.11. Állami támogatások

Állami támogatások akkor kerülnek elszámolásra, amikor valószínűsíthető, hogy a támogatás be fog folyni és a támogatás folyósításához kötött feltételek teljesülnek. Amikor a támogatás költség ellentételezésére szolgál, akkor az átfogó eredménykimutatásban abban az időszakban kell elszámolni, amikor az ellentételezésre kerülő költség felmerül (egyéb bevételek között). Amikor a támogatás eszközbeszerzéshez kapcsolódik, akkor halasztott bevételként kerül elszámolásra és a kapcsolódó eszköz hasznos élettartama alatt évi egyenlő összegekben kerül az eredmény javára elszámolásra.

2.1.12. Ingatlanok, gépek, berendezések

A tárgyi eszközök halmozott értékcsökkenéssel csökkentett bekerülési értéken kerülnek bemutatásra. A halmozott értékcsökkenés magában foglalja az eszköz folyamatos használatával, működtetésével kapcsolatban felmerült terv szerinti értékcsökkenés, valamint az eszköz nem várt, rendkívüli esemény miatt bekövetkezett jelentős mértékű megrongálódása, sérülése miatt elszámolt értékvesztés elszámolt költségeit.

A tárgyi eszközök bekerülési értékének része az eszköz beszerzési költsége, saját vállalkozásban végzett beruházás esetén a felmerült anyag- és bérjellegű költségek és egyéb közvetlen költségek. A tárgyi eszköz beruházáshoz felvett hitel után elszámolt kamat az eszköz bekerülési értékét növeli az eszköz rendeltetésének megfelelő állapotba kerüléséig.

A tárgyi eszközök könyv szerinti értéke meghatározott időközönként felülvizsgálatra kerül, annak érdekében, hogy megállapítsuk, hogy a könyv szerinti érték nem haladja-e meg az eszköz valós, piaci értékét, mivel ez esetben értékvesztés elszámolása szükséges az eszköz valós, piaci értékéig. Az eszköz valós, piaci értéke az értékesítési ár, illetve az eszköz használati értéke közül a magasabb. A használati érték az eszköz által generált jövőbeni pénzáramlások diszkontált értéke. A diszkontláb a társasági adózás előtti kamatlábat tartalmazza, figyelembe véve a pénz időértékét és az eszközhöz kapcsolódó egyéb kockázati tényezők hatását is. Amennyiben az eszközhöz önállóan nem rendelhető jövőbeni pénzáramlás, akkor azon egység pénzáramlását kell alapul venni, amely egységnek része az eszköz. Az így meghatározott értékvesztés az eredménykimutatásban jelenik meg.

A tárgyi eszközök javítási, karbantartási költsége és tartalék-alkatrészek pótlása a karbantartási kiadásokat terhelik. Az értéknövelő beruházások és a felújítások aktiválásra kerülnek. Eladott, illetve nullára leírt, használaton kívüli eszközök bekerülési értéke és halmozott értékcsökkenése kivezetésre kerül. Minden ilyen módon keletkező esetleges nyereség, vagy veszteség része a tárgyévi eredménynek.

A Társaság eszközeinek értékét az eszközök hasznos élettartama alatt lineáris módszerrel írja le. Az élettartam eszközcsoportonként a következő: A Társaság eszközeinek értékét az eszközök hasznos élettartama alatt lineáris módszerrel írja le.

Az élettartam eszközcsoportonként a következő:

Megnevezés	Élettartam
Ingatlan	
építmény	50 év
bérbe adott ingatlanok	10 év
Egyéb berendezés, felszerelés, jármű	3-7 év
Kisértékű, és érték szerinti 200.000 forint alatt (azonnal, egy összegben)	100,0 %

A 200.000 Ft egyedi beszerzési ár alatti eszközök beszerzéskor azonnal egy összegben elszámolásra kerülnek értékcsökkenésként.

Az eszközök használatba vételekor egyedileg kerül meghatározásra 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 üzembe helyezésének 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 eFt), akkor a maradványérték nulla.

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

A hasznos élettartamok és az értékcsökkenési módszerek legalább évente felülvizsgálatra kerülnek az adott eszköz által nyújtott tényleges gazdasági haszon alapján. Szükség esetén a módosítás a tárgyévi eredménnyel szemben kerül elszámolásra.

2.1.13. Befektetési célú ingatlanok

Befektetési célú ingatlanként kerül kimutatásra egy ingatlan, ha azt a bérleti díjból, vagy értéknövekedésből származó jövedelem, vagy mindkettő elérése érdekében, és nem későbbi értékesítés vagy termék előállítás, illetve szolgáltatásnyújtás, vagy ügyvitel céljából tartja fenn a vállalkozás.

A befektetési célú ingatlant kezdetben annak bekerülési értékén kell értékelni, figyelembe véve az ügyleti költségeket is. A bekerülést követően a befektetési célú ingatlanok a valós érték modell szerint kerülnek értékelésre. A valós értékből fakadó különbözetet az eredmény terhére vagy javára kell elszámolni.

A Társaság e számviteli politikáját 2022-ben változtatta meg (valós értékelésre áttért).

A befektetési célú ingatlant ki kell vezetni az elidegenítéskor, vagy akkor, amikor a befektetési célú ingatlant véglegesen kivonják a használatból és elidegenítéséből jövőbeni gazdasági hasznok nem várhatók. A befektetési célú ingatlan kivezetéséből és elidegenítéséből eredő nyereségeket vagy veszteségeket a nettó eredményben bevételként vagy ráfordításként kell elszámolni az adott időszakban.

2.1.14. Immateriális eszközök

Az egyedileg beszerezett immateriális eszközök beszerzési áron, az üzleti kombináció és állami támogatás kapcsán megszerzett immateriális eszközök pedig valós értéken kerülnek felvételre a megszerzés időpontjában. A könyvekbe való felvételre abban az esetben kerül sor, ha az eszköz használata bizonyíthatóan jövőbeli gazdasági javak beáramlását eredményezi, és annak költsége egyértelműen meghatározható.

A bekerülést követően az immateriális eszközök vonatkozásában a bekerülési érték modell irányadó. Ezen eszközök élettartama véges vagy nem meghatározható. A véges élettartamú eszközök amortizációja lineáris módszerrel történik az élettartamra vonatkozó legjobb becslés alapján. Az amortizációs időszak és az amortizáció módszere évente felülvizsgálatra kerül a pénzügyi év végén. A saját előállítású immateriális eszközök, a fejlesztési költségek kivételével nem kerülnek aktiválásra, hanem felmerülésük évében elszámolásra kerülnek az eredménnyel szemben. Az immateriális eszközök évente felülvizsgálatra kerülnek értékvesztés szempontjából egyedileg, vagy a jövedelemtermelő egység szintjén.

Amennyiben az eszköz egyedi beszerzési értéke 200.000 Ft alatti, akkor a használatba vételkor egy összegben, egyéb esetekben pedig a következők szerint kerül sor az amortizáció elszámolására:

Megnevezés**Élettartam**

Immateriális eszközök

vagyon értékű jogok

3-6 év

szellemi termék

3 év

2.1.15. Készletek

A készletek bekerülési értéken vagy a nettó realizálható értéken szerepelnek attól függően, melyik az alacsonyabb. A készletértéket a tényleges bekerülési értéken határozzák meg. A saját termelésű készletek önköltsége tartalmazza az alapanyagok súlyozott átlagos beszerzési árát, a közvetlen bérköltséget és járulékait és a termelő gépek értékcsökkenését, karbantartását.

2.1.16. Biológiai eszközök

Az IAS 41 „Biológiai eszközök” standard 12. bekezdésének megfelelően a biológiai eszközt bekerüléskor, és minden mérlegfordulónapon az eladáskor felmerülő becsült költségekkel csökkentett valós értéken kell értékelní, kivéve azt az esetet, amikor a valós érték nem mérhető megbízhatóan.

Amennyiben a biológiai eszközre vonatkozóan nem állnak rendelkezésre piac által meghatározott árak vagy értékek, és az alternatív becslési módszerekről is megállapítható, hogy egyértelműen megbízhatatlanok, akkor az eszköz valós értéke nem mérhető megbízhatóan. Ez csak az első nyilvántartásba vétel időpontjában lehetséges. Ilyen esetben a biológiai eszközt annak a halmozott értékcsökkenéssel és a halmozott értékvesztés miatti veszteségekkel csökkentett bekerülési értéken kell kimutatni.

2.1.17. Követelések

A követelések a várható hitelezési veszteségre képzett megfelelő mértékű értékvesztéssel csökkentett nominális értéken szerepelnek a kimutatásokban. Az év végén fennálló kinnlevőségek teljes körű felülvizsgálata alapján becslés készült a várható hitelezési veszteségre.

2.1.18. Pénzügyi eszközök

Az IFRS 9 „Pénzügyi instrumentumok” standard hatókörébe tartozó pénzügyi eszközök az alábbi csoportba sorolhatók: amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök, egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök (FVTOCI), eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök (FVTPL).

A pénzügyi eszközök kezdeti értékelése valós értéken történik azok jellegének és céljának megfelelően. A pénzügyi eszköz kategóriájának meghatározásához először azt kell tisztázni,

hogy a pénzügyi eszköz adósságinstrumentum vagy tőkebefektetés-e. Tőkebefektetéseket eredménnyel szemben valós értéken kell értékelni, mindazonáltal a gazdálkodó bekerüléskor dönthet úgy, hogy a nem kereskedési céllal tartott tőkebefektetéseket az egyéb átfogó eredménnyel szemben értékeli valósan. A Társaság a besorolásról egyedileg, minden bekerüléskor dönt és később az adott pénzügyi instrumentumot nem lehet már átsorolni.

Amennyiben a pénzügyi eszköz adósságinstrumentum, a besorolás meghatározásakor az alábbi pontokat kell figyelembe venni.

Az SPPI (csak kamat és tőke pénzáramok) követelmény teljesülésekor a Társaság a pénzügyi eszköz denominált pénznemében azt vizsgálja, hogy a szerződésből eredő pénzáramok konzisztensek-e az alapvető kölcsönmegállapodásokkal, vagyis a pénzáramok kizárólag tőketörlesztést és kamat tartalmaznak.

Annak megítéléséhez, hogy a szerződéses pénzáramok kizárólag tőkét és kamatot tartalmaznak-e, a Társaság megvizsgálja a pénzügyi instrumentum szerződéses feltételeit. A vizsgálat arra is kitér, hogy a pénzügyi eszköz tartalmaz-e olyan szerződéses feltételeket, melyek hatására a szerződéses pénzáramok összege vagy időzítése úgy változzon, hogy a pénzügyi eszköz már nem felel meg az SPPI követelménynek. Nem mond ellent a SPPI követelménynek az, ha a tőketörlesztésen és kamatfizetésen túl a következő tételek azonosíthatóak:

- piaci feltétekkel konzisztens cap-ek és floor-ok
- olyan pénzáram módosulás, amire nem lehetett számítani (not genuine)
- amely szabályozott termékhez kapcsolódik és a kapott kamat összhangban van a pénz időértékével
- olyan előtörlesztési opciók, amelyek lehívása nem észszerű (out-of-money) vagy a termék árába épülnek
- amelyek ugyan nem felelnek meg a kamatnak vagy tőketörlesztésnek, de jelentéktelenek.

Ha az SPPI követelmény nem teljesül, az adósságinstrumentumot az FVTPL kategóriába kell sorolni.

Ha az SPPI követelmény teljesül, az üzleti modell tesztet kell végrehajtani, amely a következő eseteket és értékelési modelleket írja elő.

Amortizált bekerülési érték

Azokat a pénzügyi eszközöket kell amortizált bekerülési értéken értékelni, amelyeket olyan üzleti modell alapján tartják, amelynek célja pénzügyi eszközök szerződéses cash flow-k beszedése érdekében történő tartása és a pénzügyi eszköz szerződéses feltételei meghatározott időpontokban olyan cash flow-kat eredményeznek, amelyek kizárólag a tőke és a kint levő tőkeösszeg után járó kamat kifizetései.

Valós érték egyéb átfogó eredménnyel szemben

Egyéb átfogó eredménnyel szemben valósan értékelt eszközök azok a pénzügyi eszközök, amelyeket olyan üzleti modell alapján tartják, amely szerződéses cash flow-k beszedésével és a pénzügyi eszközök eladásával éri el célját és a pénzügyi eszköz szerződéses feltételei meghatározott időpontokban olyan cash flow-kat eredményeznek, amelyek kizárólag a tőke és a kint levő tőkeösszeg után járó kamat kifizetései.

Valós érték eredménnyel szemben

Erdeménnyel szemben valósan értékelt pénzügyi eszközök kategóriájába azok a pénzügyi eszközök tartoznak, amelyek nem tartoznak a fenti két pénzügyi eszköz kategória egyikébe sem, vagy kezdeti megjelenítéskor eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek lettek megjelölve.

Minden tőkeinstrumentumot valós értéken kell értékelni a mérlegben és a valós érték változás hatását közvetlenül az eredmény kimutatásban kell elszámolni, kivéve azon tőkeinstrumentumok esetén, ahol a gazdálkodó az Egyéb átfogó jövedelem opciót (FVOCI) választhatta, amelyről egyedileg dönt bekerüléskor.

A pénzügyi eszközöket és a pénzügyi kötelezettségeket a Társaság akkor és csak akkor számolja el egymással szemben és jeleníti meg ezek nettó összegét a mérlegben, ha a Társaságnak törvényesen érvényesíthető joga van az összegek beszámítására és szándéka, hogy nettósítva érvényesíti, vagy egy időben realizálja az eszközt és teljesítse a kötelezettséget.

Az értékpapír-befektetések teljesítés-napi árfolyamon és kezdetben beszerzési áron kerülnek értékelésre, majd rögvest valós értékre kerülnek átértékelésre.

2.1.19. Pénzügyi eszközök értékvesztése

Az IFRS 9 „Pénzügyi instrumentumok” értékvesztés modellje a várható veszteség elvén alapul. Az értékvesztést az amortizált bekerülési értéken és az egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközökre kell alkalmazni. A Társaság a kapcsolt vállalkozásokkal szemben fennálló követeléseinek értékvesztését is az alábbiak szerint határozza meg.

Az értékvesztés mérésénél a Társaság az alábbi két módszert alkalmazza:

- 12 hónap várható hitelezési veszteség (várható hitelveszteségek, amelyek a pénzügyi instrumentum nem-fizetésével kapcsolatos események eredményeképpen következnek be a fordulónapot követő 12 hónapban), vagy
- a futamidő alatt várható hitelezési veszteség, súlyozva a nem fizetés valószínűségével (várható hitelveszteségek, amelyek a pénzügyi instrumentum nem-fizetésével

kapcsolatos események eredményeképpen következnek be a pénzügyi instrumentum futamideje alatt.)

Teljes élettartam alatt várható hitelezési veszteséggel akkor kell számolni, ha a pénzügyi eszköz hitelkockázata a fordulónapon jelentősen megemelkedett az eszköz bekerülése óta. A 12 hónapra várható hitelezési veszteséggel akkor számol a Társaság, ha ilyen nem történt. A pénzügyi eszközök hitelkockázatának változása nem jelentősnek értékelhető, ha az eszköz hitelminősége alacsony besorolású a fordulónapon.

2.1.20. Vevőkövetelések értékvesztése

A Társaság vevőkövetelésekből származó követeléseinek értékvesztését egyedi módon értékeli és vizsgálja. Az értékelés során figyelembe veszi és megbecsüli a követelésből várható jövőbeni pénzáramok összegét, időzítését és valószínűségét, valamint a potenciálisan várható egyéb megtérüléseket. Amennyiben az információk alapján a követelésből származó jövőbeni pénzáramok alacsonyabbak, mint a fennálló követelés értéke, értékvesztés kerül elszámolásra az eredmény terhére. A vevő- és hasonló követeléseket általában csoportosan értékeli a Társaság, azonban, ha egy adott követelésről konkrét információi vannak, akkor azt egyedileg figyelembe veszi azzal, hogy az értékvesztés többszöri elszámolására nem kerül sor.

2.1.21. Pénzügyi kötelezettségek

A Társaság minden pénzügyi kötelezettséget kezdeti megjelenítésekor valós értéken értékeli, illetve azon tranzakciós költségeket is figyelembe veszi, amelyek közvetlenül a pénzügyi kötelezettség megszerzésének tulajdoníthatók.

Az IFRS 9 „Pénzügyi instrumentumok” hatálya alá tartozó pénzügyi kötelezettségeket a Társaság a következő kategóriákba sorolja: bekerülést követően amortizált költségen értékelendők, illetve bekerülést követően valós értéken értékelendők eredménnyel szemben (FVPL). Minden kötelezettséget amortizált bekerülési értéken értékelendő kategóriába kell sorolni, kivéve a származékos ügyleteket és azokat a kötelezettségeket, amelyekre a valós érték opciót alkalmazta a Társaság. Az egyes pénzügyi kötelezettségek besorolását a Társaság azok megszerzésekor határozza meg.

2.1.22. Származékos pénzügyi eszközök és kötelezettségek (derivatívák)

A származékos pénzügyi instrumentumok (derivatívák) kezdetben beszerzési áron kerülnek értékelésre, a pénzügyi periódus végén pedig valós értéken kerülnek be a pénzügyi kimutatásokba, azzal, hogy a különbség a nettó eredménybe kerül.

2.1.23. Fedezeti számvitel (hedge accounting)

A Társaság nem alkalmazza a fedezeti számvitelt.

2.1.24. Saját tőke

A Társaság a saját tőke részeként az alábbi tételeket szerepelteti az éves pénzügyi kimutatásokban:

Tőkeelem megnevezése	Tőkeelem tartalma
Jegyzett tőke	A kibocsájtott részvények száma szorozva a névértékkel.
Ázsió	A kibocsájtott részvényekért a névértékükön felüli befizetések összessége.
Eredménytartalék	A felhalmozott, de osztalékként ki nem fizetett eredmény (azaz a halmozott eredmény) összege, amely tartalmazza a tárgyévi eredményt is.
Tulajdonosi tranzakciók	A tulajdonosokkal, azok tulajdonosi minőségében folytatott tranzakciók, valamint a leányvállalatokban fennálló tulajdoni részesedéseknek az ellenőrzés elvesztésével nem járó tranzakciói.

A Társaság elkészítette a számviteli törvény 114/B. §-ban előírt Saját tőke megfeleltetési táblát, mely tartalmazza az IFRS-ek szerinti saját tőke egyes elemeinek nyitó és záró adatait, valamint ezekből levezetve az alábbi saját tőke elemek nyitó és záró adatait:

Tétel megnevezése	Tartalma
Saját tőke	Az IFRS-ek szerinti saját tőke összege, növelve a kapott pótbefizetések IFRS-ek szerint kötelezettségként kimutatott összegével, csökkentve a fizetett pótbefizetés IFRS-ek szerint eszközként kimutatott összegével, növelve a jogszabály alapján tőketartalékba helyezendő pénzeszközök, átvett eszközök értékéből a halasztott bevételként kimutatott összeggel, csökkentve a tőkeinstrumentumnak minősülő tőkeemelés miatt, a tulajdonosokkal szemben kimutatott követelés összegével.
IFRS-ek szerinti jegyzett tőke	A létesítő okiratban meghatározott jegyzett tőke, amennyiben az tőkeinstrumentumnak minősül.
Jegyzett, de be nem fizetett tőke	Az IFRS-ek szerinti jegyzett tőkéből a gazdálkodó rendelkezésére még nem bocsátott összeg.

Tőketartalék	A saját tőke minden olyan elemének összege, amely nem felel meg az IFRS-ek szerinti jegyzett tőke, jegyzett, de be nem fizetett tőke, az eredménytartalék, az értékelési tartalék, az adózott eredmény vagy a lekötött tartalék fogalmának.
Eredménytartalék	Az IFRS-ek szerinti éves pénzügyi kimutatásban bemutatott, korábbi évek halmozott – és a tulajdonosok részére még ki nem osztott – adózott eredmény, ideértve az IFRS-ek szerint a felhalmozott eredmény javára vagy terhére elszámolt összegeket is, amely az IAS 1 „Pénzügyi kimutatások prezentálása” standard szerinti egyéb átfogó jövedelmet – az átsorolási módosítások kivételével – nem tartalmazhat. Az így keletkezett összeget csökkenteni kell a fizetett pótbefizetés IFRS-ek szerint eszközként kimutatott összegével és a fel nem használt fejlesztési tartaléknak a kapcsolódó, az IAS 12 „Nyereségadók” standard alapján számított halasztott adóval csökkentett összegével.
Értékelési tartalék	Az IAS 1 „Pénzügyi kimutatások prezentálása” standard szerinti átfogó jövedelem kimutatásban szereplő egyéb átfogó jövedelem halmozott és tárgyévi egyéb átfogó jövedelmet is tartalmazó összege.
Adózott eredmény	A számviteli törvény 114/A. §. 9. pontjában meghatározott fogalom.
Lekötött tartalék	A kapott pótbefizetés IFRS-ek szerint kötelezettségként kimutatott összege, növelve a fel nem használt fejlesztési tartaléknak a kapcsolódó, az IAS 12 „Nyereségadók” standard alapján számított halasztott adóval csökkentett összegével.
Tulajdonosi tranzakciók	A tulajdonosokkal, azok tulajdonosi minőségében folytatott tranzakciók, külön bemutatva a tulajdonosok általi hozzájárulásokat és a tulajdonosok közötti felosztásokat, valamint a leányvállalatokban lévő tulajdonosi érdekeltségekben bekövetkező olyan változásokat, amelyek nem járnak az ellenőrzés elvesztésével.

2.1.25. Céltartalékok

A Társaság céltartalékot mutat ki a múltbeli események következtében meglévő (jogi vagy vélelmezett) kötelek után, amelyeket a Társaságnak várhatóan ki kell egyenlítenie, és ha a kötelek összege megbízhatóan mérhető.

A céltartalékként kimutatott összeg a meglévő kötelek rendezéséhez a mérlegfordulónapon szükséges ráfordításra vonatkozó legjobb becslés, figyelembe véve a köteleket jellemző

kockázatokat és bizonytalanságokat. Amennyiben a céltartalék értékeléséhez a meglévő kötelelem rendezéséhez várhatóan szükséges cash-flow-t használják, a céltartalék könyv szerinti értéke ezen cash-flow-k jelenértéke (ha a pénz időértéke jelentős).

Amennyiben a céltartalék rendezéséhez szükséges ráfordítások egy részét vagy annak egészét egy másik fél várhatóan megtéríti, a követelést eszközként kell kimutatni (és nem szabad levonni a céltartalékból), ha lényegileg biztos, hogy a gazdálkodó egység megkapja a térítést és a követelés összege megbízhatóan mérhető.

A hátrányos szerződésekből fakadó meglévő kötelmek céltartalékként megjelenítendőek. A Társaság akkor minősít hátrányosnak egy szerződést, ha a szerződés alapján fennálló kötelmek teljesítésének elkerülhetetlen költségei meghaladják a szerződés alapján várhatóan befolyó gazdasági hasznokat.

Átszervezési céltartalék akkor kerül kimutatásra, amennyiben a Társaság elkészített egy, az átszervezésre vonatkozó, részletes, formális tervet és a terv végrehajtásának megkezdésével vagy a terv főbb jellemzőinek az érintettek számára történő bejelentésével jogos várakozást ébresztett az érintettekben arra, hogy végre fogja hajtani az átszervezést és e bejelentés a fordulónapig megtörtént. Az átszervezési céltartalék csak az átszervezéssel kapcsolatban felmerülő közvetlen ráfordításokat foglalja magában, melyek szükségszerűen együtt járnak az átszervezéssel és nem kapcsolódnak a gazdálkodó egység folytatódó tevékenységéhez.

2.1.26. Nyereségadók

A Társaság nyereségadóként a társasági adót azonosította. A társasági adó mértéke a társasági és osztalékadóról szóló törvény alapján, valamint a helyi iparűzési adó rendelet által meghatározott adófizetési kötelezettségen alapul, amely a halasztott adóval kerül módosításra. A társasági adófizetési kötelezettség tárgyévi és halasztott adóelemeket tartalmaz. A Társaság – amennyiben az adott évben értelmezhető – a látványsportra fizetett támogatás összegét is a társasági adó sorra sorolja be, mivel ezt tartalmában jövedelemadónak ítéli meg.

A folyó évi adófizetési kötelezettség a tárgyévi adózandó nyereség alapján kerül meghatározásra. Az adózandó nyereség eltér a beszámolóban kimutatott adózás előtti eredménytől, az adóalapot nem képző nyereségek és veszteségek, illetve az olyan tételek miatt, melyek más évek adózandó nyereségében kerülnek figyelembe vételre. A Társaság folyó adófizetési kötelezettsége a mérleg fordulónapjáig hatályban lévő vagy kihirdetett adókulcs alapján kerül meghatározásra. A halasztott adó számítása a kötelezettség módszer szerint kerül kiszámításra.

Halasztott adó azokban az esetekben keletkezik, amikor egy tétel az éves beszámolóban történő, illetve az adótörvény szerinti elszámolásában időbeli különbség adódik. A halasztott

adókövetelés és kötelezettség megállapítása azon évek adóköteles bevételére vonatkozó adókulcsok felhasználásával történik, amikor az időbeli különbség miatti eltérés várhatóan megtérül. A halasztott adókötelezettség és követelés mértéke tükrözi a Társaságnak a mérleg fordulónapján fennálló, az adóeszközök és kötelezettségek realizálódásának módjára vonatkozó becslését.

Halasztott adókövetelés a levonható időbeli eltérések, a továbbvihető adókedvezmények és negatív adóalap vonatkozásában csak akkor szerepel a mérlegben, ha valószínűsíthető, hogy a Társaság a jövőbeni tevékenysége során adóalapot képző nyereséget realizál, amellyel szemben a halasztott adóeszköz érvényesíthető.

Minden mérleg fordulónapon a Társaság számba veszi a mérlegben el nem ismert halasztott adóeszközöket, valamint az elismert adóeszközök könyv szerinti értékét. A korábban mérlegbe fel nem vett követelések azon részét állományba veszi, amely várhatóan megtérülhet a jövőbeni nyereségadójának csökkenéseként. Ezzel ellentétesen olyan mértékben csökkenti a Társaság halasztott adó követelését, amely összeg megtérülésének fedezetére, várhatóan adózott nyereség nem fog rendelkezésre állni.

A tárgyévi és halasztott adó az egyéb átfogó jövedelemmel szemben kerül elszámolásra, amennyiben olyan tételekre vonatkozik, amelyeket az egyéb átfogó eredménnyel szemben számoltak el.

A tényleges és halasztott nyereségadó eszközök és kötelezettségek egymással szemben történő elszámolására akkor van lehetőség, ha a társaságnak törvény általi joga van ahhoz, hogy az ugyanazzal az adóhatósággal szemben fennálló tényleges adóköveteléseit és kötelezettségeit egymással szemben beszámítsa, valamint a Társaságnak szándékában áll ezen eszközök és kötelezettségek nettó elszámolása.

2.1.27. Lízing

Egy szerződés akkor lízingszerződés (vagy tartalmaz lízinget), ha a szerződés értelmében egy mögöttes eszköz használatának irányítási jogát biztosítja adott időszakra, ellenérték fejében. Az IFRS 16 „Lízing” tartalmaz a lízingbe vevők számára megjelenítési kivételeket rövidtávú lízingek és kisértékű eszközök lízingjei esetében. A Társaság döntése szerint a rövid távú megjelenítési kivételeket alkalmazza a lízingszerződésekre. Az ilyen, nagyon rövid távú lízingek (nem haladja meg a futamidő a 12 hónapot és nincs vételi opció) és az ezekhez kapcsolódó eszközkategóriák költségként történő elszámolása felmerülésükkor történik.

A lízing futamidejének kezdőnapkori állapotra történő becslése arra az időszakra vonatkozik, ameddig a Társaság az eredetileg megállapodott feltételek mellett, észszerű bizonyossággal fenntartja a szerződést, beleértve az opcionális időszakokat is. Az induláskori lízingidőszak megállapítása a lízing kezdőnapján történik. A lízingidőszak meghatározásánál, kétség esetén

mindig a lehető legrövidebb észszerű, indokolható lízingidőszakot kell alkalmazni. A lízingidőszak megállapítása lényegében vezetői döntés kérdése, és a Társaság általában eszközcsoport szintű becsléseket vagy feltételezéseket használ (különösen opciók és határozatlan idejű megállapodások tekintetében).

A lízing induló dátuma az a nap, amelyen a lízingbe adó egy meghatározott eszközt (pl. a lízing tárgyát képező ingatlant, gépeket vagy berendezéseket) a lízingbe vevő rendelkezésére bocsátja használat céljából. Az induló napon megkezdődik a lízing időszak és megtörténik a lízing kötelezettség és a használatijog-eszköz megjelenítése. Annak megállapításához, hogy a lízingbe vevő észszerűen biztos-e abban, hogy lehívja-e a lízing hosszabbítására vonatkozó opcióját vagy nem hívja le a lízing felmondására szóló opcióját, a lízingbe vevők és lízingbe adók minden olyan lényeges tényt és körülményt figyelembe vesznek, melyek a lízingbe vevő számára gazdasági érdekeltséget teremthetnek, és amelyek alapot szolgáltatnak arra, hogy lehívja a lízing hosszabbítási opciót vagy ne léptesse érvénybe a lízing felmondás opciót.

A lízingfizetések meghatározása mind a lízingbe vevő, mind a lízingbe adó tekintetében azonos. A lízingfizetések olyan kifizetések, amelyeket a lízingbe vevő a lízingbe adó felé teljesít, egy meghatározott eszköz használati jogának fejében, a lízingidőszak alatt. A lízingdíjak a következő tételeket foglalják magukban:

- fix lízingdíjak
- vételi opció lehívása esetén fizetendő díj (ha az várhatóan lehívásra kerül)
- azok a változó lízingdíjak, amelyek egy rátától vagy indextől függenek;
- maradványérték garanciák
- felmondási opció esetén fizetendő díjak (ha várhatóan az ügylet felmondásra kerül).

A lízingkötelezettséget diszkontált értéken kell első ízben értékelni. A diszkontáláshoz azt a kamatlábat (implicit kamatláb) kell használni, amely a fizetett lízingdíjakat és az eszközhez kapcsolódó nem garantált maradványértéket éppen a lízing mögöttes eszközének értékére diszkontálja, figyelembevéve a lízingbeadó közvetlen költségeit is (ha erre nézve van információ). Ha a fenti módon nem határozható meg a diszkontláb, akkor az inkrementális kamatlábat kell használni, ami egy olyan finanszírozási megállapodás kamata lenne, amelyet hasonló eszköz, hasonló feltételek melletti finanszírozására elérhető lenne (inkrementális kamatláb).

A lízing módosítása a lízing hatókörének vagy a lízing ellenértékének olyan változása, ami nem szerepelt az eredeti lízingfeltételek között (például egy vagy több mögöttes eszköz használati jogának hozzáadása vagy felmondása, vagy a szerződéses lízingidőszak meghosszabbítása, illetve rövidítése). A módosítás származhat csak az ellenérték változásából is. A módosítás hatálybalépésének napja az a dátum, amikor mindkét fél elfogadja a lízingmódosítást.

A lízingbe vevő a lízing módosítást különálló lízingként szerepelteti, amennyiben az alábbi két feltétel mindegyike teljesül: a módosítás bővíti a lízing hatókörét egy vagy több mögöttes

eszköz használati jogának hozzáadásával, és a lízing ellenértéke emelkedik egy, a hatókör bővülés egyedi árának megfelelő, összeggel, illetve az egyedi ár bármilyen, megfelelő kiigazításával, a konkrét szerződés feltételei szerint. Ha ezek a feltételek fennállnak, a módosítás új lízingnek minősül, amely elkülönül az eredeti lízingtől. Az egy vagy több további eszköz használati jogáról szóló megállapodás külön lízingként (vagy lízingekként) kerül(nek) könyvelésre, amely(ek)re nézve, az eredeti lízingtől függetlenül az IFRS 16 „Lízing” követelményei az irányadóak.

Amikor a lízingügylet módosul, a felülvizsgált lízingdíjak diszkontálása mindig egy felülvizsgált diszkont kamatláb alkalmazásával történik.

A Társaság a lízingből származó használati jog-eszközöket az Ingatlanok, gépek, berendezések mérlegsoron mutatja be, ugyanabban a sorban, ahol az ugyanilyen természetű, birtokában lévő eszközöket is prezentálja.

2.1.28. Egy részvényre jutó eredmény (EPS)

Az EPS mutatót a Társaság csak konszolidált adatok szerint közöl, így azokat az egyedi pénzügyi kimutatások nem tartalmazzák.

2.1.29. Visszavásárolt saját részvények

A visszavásárolt saját részvények a saját tőkéből kerülnek levonásra. A névérték és a bekerülési érték közötti különbözet értékesítéskor közvetlenül az eredménytartalékban kerül elszámolásra.

2.1.30. Osztalék

Az osztalékot abban az évben számolja el a Társaság, amikor azt a tulajdonosok jóváhagyják.

2.1.31. Független kötelezettségek, független követelések

A független kötelezettségek nem szerepelnek az éves beszámoló részét képező mérlegben és potenciális eredménykimutatásban, hacsak nem üzleti kombinációk során bekerülő független kötelezettségekről van szó.

E mérlegben kívüli tételek a kiegészítő mellékletben kerülnek bemutatásra, kivéve, ha a gazdasági hasznok megtestesítő források kiáramlásának esélye elhanyagolható. A független követelések nem szerepelnek az éves beszámoló részét képező mérlegben és eredménykimutatásban, de amennyiben gazdasági hasznok beáramlása valószínűsíthető, a kiegészítő mellékletben kimutatásra kerülnek.

2.1.32. Cash Flow-hoz kapcsolódó általános számviteli politika

A Társaság a Cash Flow kimutatását az operatív cash-flowig az indirekt módszerre építi. A befektetési és a finanszírozási cash flow direkt módszerrel készül. A folyószámlahiteleket pénzeszköz egyenértékesnek kell tekinteni, ellenkező bizonyításáig.

2.1.33. Fordulónap utáni események

Azok a beszámolási időszak vége után bekövetkezett események, amelyek pótlólagos információt biztosítanak a Társaság beszámolási időszakának végén fennálló körülményekről (módosító tételek), bemutatásra kerültek a beszámolóban. Azon beszámolási időszak utáni események, amelyek nem módosítják a beszámoló adatait, a kiegészítő mellékletben kerülnek bemutatásra, amennyiben lényegesek.

2.2. A számviteli politika változásai

A Társaság a befektetési célú ingatlanok kapcsán változtatta meg számviteli politikáját 2023-ban, 2024-ben nem történt számviteli politika változtatás.

A Társasági pénzügyi kimutatásainak közzétételéig kiadott, de még nem hatályos új és módosított standardok és értelmezések az alábbiak:

A Nemzetközi Számviteli Standard Testület (IASB) és a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok Értelmezési Bizottsága (IFRIC) a következő módosításokat bocsátotta ki 2024-ben:

IFRS 9 - A pénzügyi instrumentumok és IFRS 7 - Pénzügyi instrumentumok: Közzétételek módosításai: Az IASB pontosította a pénzügyi eszközök osztályozására és mérésére vonatkozó követelményeket. Az ESG-kapcsolt jellemzőkkel rendelkező hitelek kezelésére vonatkozóan, valamint az elektronikus fizetési rendszerek által történő kötelezettségek rendezésére vonatkozóan hoztak létre új irányelveket. Ezek a módosítások 2026. január 1-jétől lépnek életbe.

IFRS 15 - Vevőkkel kötött szerződésekből származó árbevétel elszámolása pontosítások: Az IASB az IFRS 15 - Vevőkkel kötött szerződésekből származó árbevétel elszámolása standard főbb koncepcióit, például a kontroll és az ügynöki meghatározásokat tisztázta, valamint a szabályozási tevékenységek új közzétételi követelményeit vitatta meg.

IFRS 18 – Pénzügyi kimutatások bemutatása és közzététele: Ez a standard az IAS 1 - Pénzügyi kimutatások prezentálása standardet váltja fel, és új követelményeket vezet be az eredménykimutatás kategóriáira, valamint a vezetőség által meghatározott teljesítménymutatók

közzétételére. Kötelező alkalmazása 2027. január 1-jétől esedékes, de korábbi alkalmazás is lehetséges.

IFRS 19 – Leányvállalatok nyilvános elszámoltathatóság nélkül: közzétételek: Ez a standard lehetővé teszi bizonyos leányvállalatok számára, hogy csökkentett közzétételi követelmények mellett alkalmazzák az IFRS-eket, ezáltal egyszerűsítve pénzügyi kimutatásaik elkészítését. Hatálybalépése szintén 2027. január 1., korábbi alkalmazás megengedett.

DRM modell: A DRM (Dynamic Risk Management) modell bemutatási követelményeit is módosították, melyek alapján a pénzügyi kimutatásokban külön sorban kell bemutatni a DRM kiigazításokat és az esetleges nem összehangolt eredményeket.

A Társaság nem alkalmazza ezeket az új standardokat és a meglévő standardok módosításait a hatályos időpontok előtt.

2.3. Jelentős számviteli becslések és feltételezések, bizonytalansági tényezők

A 2.1. pontban ismertetett számviteli politika alkalmazásakor becsléseket és feltételezéseket szükséges alkalmazni egyes eszközök és kötelezettségek adott időpontra vonatkozó értékének meghatározásakor, melyek más forrásból egyértelműen nem meghatározhatók. A becslési folyamat a legutolsó rendelkezésre álló információ alapján történő döntéseket és releváns tényezőket tartalmazza. Ezek a jelentős becslések és feltételezések befolyásolják a pénzügyi kimutatásokban megjelenített eszközök és kötelezettségek, bevételek és ráfordítások értékét és a függő eszközök és kötelezettségek kiegészítő mellékletben történő bemutatását. A tényleges eredmények eltérhetnek a becsült adatoktól.

A becslések folyamatosan aktualizálásra kerülnek. A számviteli becslésekben bekövetkező változás időszakában veendő figyelembe, ha a változás csak az adott időszakot érinti, illetve a változás időszakában és a jövőbeni időszakokban, amennyiben mindkét időszakot érintő változásokról van szó.

A becslési bizonytalanság és a számviteli politika terén hozott kritikus döntések fő területei, amelyek a legjelentősebb hatást gyakorolják a pénzügyi kimutatásokban megjelenített összegekre, az alábbiak:

2.3.1. Várható hitelezési veszteség, követelések értékvesztése

A Társaság várható hitelezési veszteséget számol el követeléseire. Ez az értékvesztés komplex becslést igényel, a múltbeli tapasztalatok figyelembevétele mellett jövőbeli trendek megítélését is igényli. A behajthatatlan és kétes követelésekre képzett értékvesztés

megfelelőségének értékeléséhez használt becslések alapja a követelések korosbítása, a vevő hitelképessége és a vevői fizetési szokások változása. Tekintettel arra, hogy az elszámolások alapja legalább részben hipotetikus, ehhez bizonytalanság kapcsolódik és e bizonytalanság jelentős.

2.3.2. Értékcsökkenés és értékvesztés

Az ingatlanok, gépek és berendezések, valamint az immateriális eszközök nyilvántartása bekerülési értéken történik, leírásukra pedig lineárisan, hasznos élettartamuk alatt kerül sor. Az eszközök hasznos élettartamának meghatározása a hasonló eszközökre vonatkozó korábbi tapasztalatok, valamint a várható technológiai fejlődés és tágabb gazdasági vagy iparági tényezőkben bekövetkező változások alapján történik. A becsült hasznos élettartamok felülvizsgálatára évente kerül sor.

A Társaság jelentős befektetés állománnyal rendelkezik. E befektetések értékelése (értékvesztésre tesztelése) megítélését és komplex számításokat igényel. E feladatok a mendzsment megítélésétől függenek és így a kialakult értékek magukban hordozzák a bizonytalanságot. A kialakult becslések lényegesek.

3. Ingatlanok, gépek és berendezések

	Gépek. berendezések	Befejezetlen beruházások és előlegek	Összesen
Bruttó érték			
2022. december 31-én	27 302	0	27 302
Tárgyi eszköz beszerzés	0	504	504
Tárgyi eszköz aktiválás	504	(504)	0
Selejtezés	(14 219)	0	(14 2019)
2023. december 31-én	13 587	0	13 587
Tárgyi eszköz beszerzés	0	749	749
Tárgyi eszköz aktiválás	749	(749)	0
Selejtezés	(1 096)	0	(1 096)
2024. december 31-én	13 240	0	13 240
Halmazott értékcsökkenés			
2022. december 31-én	23 302	-	23 302
Éves leírás	178	-	178
Selejtezés	(14 219)	-	(14 219)
2023. december 31-én	9 261	-	9 261
Éves leírás	887	-	887
Selejtezés	(1 096)	0	(1 096)
2024. december 31-én	9 052	-	9 052
2022. december 31-én	4 000	-	4 000
2023. december 31-én	4 326	-	4 326
2024. december 31-én	4 188	-	4 188

A 2024-es üzleti évben a Társaság csekély mértékű beruházást hajtott végre, mely tételek teljes egészében kisértékű irodai gépek, berendezések voltak, az értékcsökkenés azonnal elszámolásra került. Az éves leltár alkalmával a nem használt eszközök selejtezésre kerültek. Egyéb beruházási tevékenységet a Társaság nem folytatott, az éves értékcsökkenési leírás a korábbi években beszerzett irodai gépek, berendezések tekintetében került elszámolásra.

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés
Beszámolási időszak: 2024. év Egyedi pénzügyi kimutatások, üzleti jelentés
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Telefon: (1) 430-3620

E-mail cím: forras@forras.hu

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

4. Immateriális eszközök

Összesen

Bruttó érték

2022. december 31-én	86 354
Beszerzés	
Selejtezés	(78 722)
2023. december 31-én	7 732
Növekedés	0
Csökkenés	0

2024. december 31-én	7 732
-----------------------------	--------------

Halmazott értékcsökkenés

2022. december 31-én	86 354
Éves leírás	
Selejtezés	(78 722)
2022. december 31-én	7 732
Éves leírás	0
Csökkenés	0

2023. december 31-én	7 732
-----------------------------	--------------

Nettó könyv szerinti érték

2022. december 31-én	0
2023. december 31-én	0
2024. december 31-én	0

Az Immateriális javak mérleg soron a Társaság weboldala, valamint szoftver csomag előfizetések találhatók.

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés
Beszámolási időszak: 2024. év Egyedi pénzügyi kimutatások, üzleti jelentés
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Telefon: (1) 430-3620

E-mail cím: forras@forras.hu

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

5. Használati jog eszközök

Összesen

Bruttó érték	
2022. december 31-én	7 836
Beszerzés	0
Csökkenés	0
2023. december 31-én	7 836
Beszerzés	143 502
Csökkenés (árfolyam elszámolás)	(472)
2024. december 31-én	150 866

Halmazott értékcsökkenés

2022. december 31-én	3 265
Éves leírás	1 959
Csökkenés	0
2023. december 31-én	5 224
Éves leírás	25 159
Csökkenés	0
2024. december 31-én	30 383

Nettó könyv szerinti érték

2022. december 31-én	4 571
2023. december 31-én	2 612
2024. december 31-én	120 483

A használati joghoz kötött eszközök között a jelen üzleti évben két személygépkocsi lízingszerződés, valamint a Társaság által határozott időre kötött iroda bérleti szerződés szerepel. A tárgy üzleti évben zajlott változás: egy új gépkocsi lízing szerződés, valamint a Társaság új székhelyeként szolgáló bérleti szerződés került aláírásra.

6. Befektetések kapcsolt vállalkozásokban

A Vállalat leányvállalatokban, közös szerveződésekben és a társult vállalkozásokban lévő befektetései a befektetések kapcsolt vállalkozásokban mérlegsoron jelennek meg. A befektetések az IAS 27 „Egyedi pénzügyi kimutatások” standard alapján bekerülési értéken kerülnek kimutatásra.

A részesedések kapcsán a Társaság minden évben megvizsgálja, hogy szükséges-e értékvesztés elszámolása. Az értékelés során figyelembe veszi a megvásárolt vállalkozások tőkehelyzetét, és értékeli a társaságok jövőbeni kilátásait.

A befektetések kapcsolt vállalkozásokban mérlegsor az alábbi társaságokat tartalmazza:

Társaság neve	2024. december 31.	2023. december 31.
Alpendorf Lachtal Gmbh.	13 780	13 780
Aquila New Energy Kft.	310 108	511 811
Arago Hotels zRt.	0	0
Centermodul-1 Kft.	580 927	521 839
D-Gesztor Kft.	450 000	-
Domestore Kft.	2 631 134	2 631 134
For-Five Kft.	492 074	492 074
Foriglo Kft.	5 000	5 000
Forras Deutschland GmbH.	0	0
Forrás Invest Tőkealap-kezelő Zrt.	128 892	130 119
FRS Properties Zrt.	5 000	5 000
Forras doo Novi Sad	38 497	-
Fuquan (Ningbo) Kult. Media Kft.	147 437	-
Hotel Palota Lillafüred Kft.	1 925 000	1 925 000
Kiss és Társa Kft.	4 000 000	4 000 000
KNB-Fuente Kft.	1 200 000	1 200 000
Kreditor zRt.	4 000	0
Miklósfai Mg. zRt.	348 390	348 390
Mintinvest-2005 Kft.	1 000 000	1 000 000
M-Technologies Kft.	400 000	
Stúdió-V Kft.	2 080 000	820 000
Váll-Ker Kft.	3 456 480	2 896 480
Vintage Kelly Kft. (korábban Ecotal Kft.)	-	0
Water City Zrt.	280 500	0
Összesen	19 497 219	16 500 627

A bázis üzleti évhez mért növekedés értéke 2.996.592 e Ft, főbb tényezőit a következő táblázat mutatja.

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés
Beszámolási időszak: 2024. év Egyedi pénzügyi kimutatások, üzleti jelentés
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Telefon: (1) 430-3620

E-mail cím: forras@forras.hu

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

Esemény	növelő tétel	csökkentő tétel
Tárgy üzleti évben történt portfólió növekedés (akvizíciók)	3 138 434	
Értékesített üzletrész miatti könyv szerinti érték kivezetése	3 500	3 500
Befektetések értékelése alapján elszámolt értékvesztés	61 088	202 930
Összesen	3 203 022	206 430

A mérlegsoron szereplő társaságaink besorolása a következő:

Leányvállalat		Szavazati arány	
		2024	2023
Aquila New Energy Kft.	1054 Budapest, Akadémia utca 6. VI/17.	100,00%	100,00%
Centermodul 1 Kft.	1054 Budapest, Akadémia utca 6. VI/18.	60,00%	60,00%
For-Five Kft.	1054 Budapest, Akadémia utca 6. VI/3.	100,00%	100,00%
Foriglo Kft.	1054 Budapest, Akadémia utca 6. VI/10.	100,00%	100,00%
Forrás Deutschland GmbH.	Zollhof 8, 40221 Düsseldorf	100,00%	100,00%
Forrás Invest Tőkealap-kezelő Zrt.	1054 Budapest, Akadémia utca 6. VI/17.	100,00%	100,00%
Forrás doo Novi Sad	Sremska 4/II, 21000 Novi Sad, Szerbia	100,00%	-
Fuquan (Ningbo) Kult. Media Kft.	Zhejiang, Yuyao, Ningbo Xingbin út 5. 3-2-555	100,00%	-
FRS Properties Zrt.	1054 Budapest, Akadémia utca 6. VI/17.	100,00%	100,00%
Kiss és Társa Kft.	3400 Mezőkövesd, 017/15 hrsz.	100,00%	100,00%
KNB-Fuente Kft.	1054 Budapest, Akadémia utca 6. VI/1.	67,34%	67,34%
Kreditor Zrt.	1054 Budapest, Akadémia utca 6. VI/16.	8,00%	8,00%
Miklósfai Mezőgazdasági Zrt.	8800 Nagykanizsa, Miklósfai út 70.	90,19%	90,19%
Mintinvest-2005 Kft.	1054 Budapest, Akadémia utca 6. VI/2.	94,16%	94,16%
VÁLL-KER Kft.	6900 Makó, Návay L. tér 8.	86,26%	67,41%
Vintage Kelly Kft. (korábban Ecotal Kft.)	1054 Budapest, Akadémia utca 6. VI/20.	-	100,00%
Water City Zrt.	1054 Budapest, Akadémia utca 6. VI/17.	100,00%	50,00%

Társult vállalat		Szavazati arány	
		2024	2023
Arago Hotels Zrt.	3517 Miskolc, Erzsébet sétány 1.	0,07%	0,07%
Alpendorf Lachtal GmbH.	A-8831 Schönberg-Lachtal 500	50,00%	50,00%
Hotel Palota Lillafüred Kft.	3517 Miskolc, Erzsébet sétány 1.	39,62%	39,62%
M-Technologies Kft.	2699 Szügy, Béke utca 5.	50,00%	-
Stúdió-V Kft.	1051 Budapest, Vértanúk tere 1.	49,73%	48,35%

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés
 Beszámolási időszak: 2024. év Egyedi pénzügyi kimutatások, üzleti jelentés
 Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Telefon: (1) 430-3620

E-mail cím: forras@forras.hu

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

Mérlegsor	2024. december 31.	2023. december 31.
Anyavállalati visszatulajdonlás (Domestore Kft.)	2 631 134	2 634 134
Leányvállalati befektetések	11 997 305	11 110 713
Közös vezetésű és társult vállalkozások	4 418 780	2 758 780
Egyéb vállalkozások	450 000	0
Összesen	19 497 219	16 500 627

7. Befektetési jegyek és Transzfer alatt lévő befektetési jegyek

Megnevezés	2024. december 31.	2023. december 31.
Befektetési Jegy	1 573 997	1 415 402
Transzfer alatt álló Befektetési Jegy	4 418 465	4 119 192

A Társaság az értékpapírok között egy forint alapú és egy euro alapú zártkörű befektetési alap jegyeit tartja nyilván, melyek valós értékét a nettó eszközérték reprezentálja (3. szintű inputok). Ezen befektetéseket – tekintetbe véve, hogy nem adósságinstrumentumok – valós értéken értékeli a Társaság és a valós értéket a nettó eredményben számolja el. Az elmúlt évhez képest történt változást az év közben zajlott befektetési jegy vásárlás, illetve a befektetési jegyek év végi átértékelése okozta.

A 2024. évben kimutatott, transzfer alatt álló befektetési jegyek olyan befektetési jegyekre szóló igények, amelyek alapjául fekvő befektetési jegyek megvásárlására már sor került, azonban a dematerializált értékpapírok fölött - adminisztratív okok miatt - még nem rendelkezik a Társaság. Szerződéses megállapodásokkal azonban biztosított, hogy az alapul fekvő értékpapírokhoz kapcsolódó hozamok a Társaságot illetik, a veszteségek a Társaságot terhelik a megvásárlástól kezdve. Ezt az értékváltozást - amely a befektetési jegyre szóló igénybe beágyazott derivatíva - nem kellett leválasztani az igénytől, hanem az igényt és a derivatívát együttesen valós értéken kellett értékelni. Az értékelés alapja a befektetési jegy (3. szintű input).

Esemény	növelő tétel	csökkentő tétel
Tárgy üzleti évben történt befektetési jegy vásárlás	160 000	
Valós érték változás hatása	299 273	1 405
Összesen	459 273	1 405

Az értékpapír transzfer 2025. február 18. napján befejeződött, mely időponttól kezdve az igény és a derivatíva helyébe maga az értékpapír lép.

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés
Beszámolási időszak: 2024. év Egyedi pénzügyi kimutatások, üzleti jelentés
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Telefon: (1) 430-3620

E-mail cím: forras@forras.hu

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

8. Egyéb éven túli értékpapírok

A Társaság a 2024. üzleti évben jegyzett 225 db, 8 éves határozott idejű, 10 %-os fix kamatozású kötvényt, a kibocsátás éve 2022. volt. A kötvénycsomag 2.250.000 e Ft-os névértéken került a Forrás nyRt. tulajdonába.

9. Tartós követelések kapcsolt vállalkozással szemben

Megnevezés	2024. december 31.	2023. december 31.
Leányvállalatnak nyújtott éven túli lejáratú kölcsön	6 176 955	5 331 045
Társult vállalkozásnak nyújtott éven túli lejáratú kölcsön	0	3 237 446
Egyéb kapcsolt vállalkozásnak nyújtott éven túli lejáratú kölcsön	1 633 432	349 607
Összesen	7 810 387	8 918 098

A tartós követelések között nyilvántartott kölcsönök kamatai tekintetében részletezés a 14. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben pontban található.

A kapcsolt vállalkozásokkal szembeni követelés tartalma:

	kapcsolat	2024. 12. 31.	2023. 12. 31.
A2 Power Kft.	L	123 159	0
Adina-Energy Kft.	L	88 586	0
Arago Ingatlanforgalmazó és Tan. Zrt.	L	0	149 698
Aquila New Energy Kft.	L	1 039 950	0
Euronergy Omega Kft.	L	776 355	0
Foriglo Kft.	L	14 864	0
Forras Deutschland GmbH.	L	689 610	633 505
FRS Properties Zrt.	L	0	4 589 443
Gergo-Energy Kft.	L	95 517	0
Hotel Palota Lillafüred Kft.	T	0	0
KNB-Fuente Kft.	L	1 118 581	105 124
Kreditor Pénzügyi Zrt.	L	1 147 509	199 909
Mintinvest-2005 Kft.	L	2 166 440	0
Stúdió-V Kft.	T	0	3 237 447
TDG Naperőmű Kft.	L	108 357	0
TG-Energy Kft.	L	68 103	0
TL-Energy Kft.	L	75 367	0
TMA Solar Kft.	L	105 285	0

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés
Beszámolási időszak: 2024. év Egyedi pénzügyi kimutatások, üzleti jelentés
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Telefon: (1) 430-3620

E-mail cím: forras@forras.hu

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

TP-Energy Kft.	L	87 617	0
Vintage Kelly Kft. (korábban Ecotal Kft.)		-	2 972
VTM Naperőmű Kft.	L	105 087	0
Összesen		7 810 387	8 918 098

L – közvetlen vagy közvetett leányvállalat; T – társult vállalkozás

A kapcsolt vállalkozásokkal szemben fennálló tartós követelések értéke 1.107.711 e Ft-tal csökkent, mely a következő tételekből áll:

Esemény	növelő tétel	csökkentő tétel
Tárgy üzleti évben nyújtott/visszafizetett kölcsönök	2 563 172	2 513 244
Lejárat miatti és egyéb átvezetések	4 420 087	5 682 135
IFRS 9 „Pénzügyi instrumentumok” standard alapján a tartós követelések tekintetében elszámolt várható hitelezési veszteség / annak visszaírása, valamint év végi deviza árfolyamra történt átértékelés	179 735	75 326
Összesen	7 162 994	8 270 705

Ezen eszközök valós értéke közel megegyezik, azok könyv szerinti értékével.

10. Egyéb éven túli követelések

Megnevezés	2024. december 31.	2023. december 31.
Üzletrész vételár követelés	396 377	396 377
Tartós kölcsön követelés egyéb vállalkozástól	4 389	0
Összesen	400 766	396 377

A felek megállapodása alapján az üzletrész adásvételi szerződés hosszú lejáratú fizetési határidőt tartalmaz, a lejárat 5 éven túl esedékes. A tárgy üzleti évben értékesítésre került egy üzletrész, mely üzletrésszel szemben fennálló tartós követelést a Társaság átvezette az egyéb éven túli követelések mérlegsorra. Az éven túli követelésekre az IFRS 9 „Pénzügyi instrumentumok” standard alapján elszámolt értékvesztés összege 39 e Ft.

11. Halasztott adó követelés, halasztott adó kötelezettség

A halasztott adó számítása során a Társaság az adózás szempontjából figyelembe vehető értéket hasonlítja össze a könyv szerinti értékkel eszközönként és kötelezettségenként. Ha a különbség átmeneti különbség, azaz belátható időn belül az eltérés kiegyenlítődik, akkor előjelének megfelelően halasztott adó kötelezettséget vagy eszközt vesz fel. Az eszköz felvételekor a megtérülést külön vizsgálja a Társaság.

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés
Beszámolási időszak: 2024. év Egyedi pénzügyi kimutatások, üzleti jelentés
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Telefon: (1) 430-3620

E-mail cím: forras@forras.hu

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

A halasztott adót a Társaság 9% adókulccsal számolja, mivel az adott eszközök és kötelezettségek tényleges adókká olyan időszakokban válnak, amikor az adókulcs várhatóan változatlan marad.

A következő levonható és adóköteles adókülönbözetet okozó eltérések azonosítására került sor:

Halasztott adó hatások				
	ATV szerinti adóalap módosítás	IFRS által elismert érték	Halasztott adó követelés	Halasztott adó kötelezettség
Tárgyi eszközök és immateriális eszközök nettó értéke	120 671	124 671		-4 000
Követelésekre elszámolt értékvesztés	18 833 993	18 317 830	516 163	
Pénzeszközre elszámolt értékvesztés	4 722 857	4 722 219	638	
Fejlesztési tartalék képzés	-2 800 000	0		-2 800 000

Halasztott adó alap	-2 287 199
Halasztott adó (9%) követelés és kötelezettség egyenlege 2024.12.31.:	-205 848

Halasztott adó nyitó értéke (2024.01.01.)	38 192
Változás (tárgy évi adóráfordítás)	-244 040

Halasztott adó követelés 2023.01.01	535
Halasztott adó követelés 2023.12.31	37 657
Halasztott adó kötelezettség 2024.12.31	-244 040

Halasztott adó kötelezettség 2024.12.31	-205 848
--	-----------------

2024. december 31-én a halasztott adó kötelezettség 205.848 e Ft.

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés
Beszámolási időszak: 2024. év Egyedi pénzügyi kimutatások, üzleti jelentés
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Telefon: (1) 430-3620

E-mail cím: forras@forras.hu

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

12. Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek

	<u>2024. december 31.</u>	<u>2023. december 31.</u>
Pénztárok	614	629
Bank- és értékpapírszámla	385 243	9 603 189
Bankbetétek	4 337 000	2 898 289
Pénzeszközök értékvesztése	-638	-1 688
Összesen	4 722 219	12 500 419

A pénzeszközök és egyenértékesek fölött nincsen korlátozás és az amortizált bekerülési érték modell szerint értékeli.

13. Vevő- és egyéb követelések, aktív időbeli elhatárolások és tényleges társasági adó követelések

	<u>2024. december 31.</u>	<u>2023. december 31.</u>
Vevőkövetelések	0	3 500
Egyéb követelések	9 046	4 528
Egyéb követelések értékvesztése	-2 000	-2 018
Aktív időbeli elhatárolások	31 334	18 234
Összesen	38 380	24 244

Az egyéb követelések mérleg sor pénzügyi instrumentumot nem tartalmaz, értékének változását a következő táblázat mutatja be.

	<u>2024. december 31.</u>	<u>2023. december 31.</u>
Visszaigényelhető adók	38	1 507
Üzletrész eladási ár követelés	3 000	0
Egyéb követelések	6 008	3 021
Egyéb követelésekre elszámolt értékvesztés	-2 000	-2 018
Összesen	7 046	2 510

A 2024. üzleti év végén 3.000 e Ft összegért értékesítésre került a Vintage Kelly Kft. (korábbi néven Ecotal Kft.) 100 %-os üzletrésze.

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés
Beszámolási időszak: 2024. év Egyedi pénzügyi kimutatások, üzleti jelentés
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Telefon: (1) 430-3620

E-mail cím: forras@forras.hu

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

Az aktív időbeli elhatárolások összetétele a következő:

	<u>2024. december 31.</u>	<u>2023. december 31.</u>
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	29 716	16 769
Költségek és ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	1 618	1 465
Összesen	31 334	18 234

Tényleges társasági adó követelés	<u>2024. december 31.</u>	<u>2023. december 31.</u>
	97 684	0

Az ebben a kategóriában található pénzügyi instrumentumoknak a valós értéke közel megegyezik, azok könyv szerinti értékével.

14. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben

Megnevezés	2024. december 31.	2023. december 31.
Kölcsön- és kamatkövetelés leányvállalattal szemben	6 970 593	4 148 392
Kölcsön- és kamatkövetelés társult vállalkozással szemben	795 143	352 457
Kölcsön- és kamatkövetelés egyéb kapcsolt vállalkozással szemben	669 153	1 285 042
	8 434 889	5 785 891
Osztalék követelés leányvállalattal szemben	1 527 655	1 627 434
Üzletrész vételár követelés leányvállalattal szemben	99 799	100 433
	1 627 454	1 727 867
Összesen	10 062 343	7 513 758

Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	kapcsolat	2024. 12. 31.	2023. 12. 31
A2 Power Kft.	K	54 560	201 120
Adina-Energy Kft.	K	34 481	114 929
Aquila New Energy Kft.	L	597 086	1 465 450
Arago Ingatlanforgalmazó és Tan. Zrt.	K	192 468	29 020
Arago Green Tech Kft.	K	69 323	64 772
Euronergy Omega Kft.	K	54 360	160 265
Foriglo Kft.	L	483	0
Forrás Deutschland GmbH.	L	95 990	62 042

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés
Beszámolási időszak: 2024. év Egyedi pénzügyi kimutatások, üzleti jelentés
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Telefon: (1) 430-3620

E-mail cím: forras@forras.hu

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

For-Five Kft.	L	0	99 799
Forrás Invest Tőkealap-kezelő Zrt.	L	21 480	14 514
FRS Properties Zrt.	L	5 325 201	162 712
Gergo-Energy Kft.	L	38 712	125 456
Hotel Palota Lillafüred Kft.	T	0	352 457
Kiss és Társa Kft.	L	396 378	0
KNB-Fuente Kft.	L	44 448	781
Kreditor Pénzügyi Zrt.	L	695 056	636 666
Miklósfai Mg. Zrt.	L	893 734	893 732
Mintinvest-2005 Kft.	L	428 392	1 489 418
Stúdió-V Kft.	T	894 942	915 833
TDG Naperómű Kft.	L	40 912	139 316
TG-Energy Kft.	L	32 722	94 570
TL-Energy Kft.	L	34 192	102 637
TMA Solar Kft.	L	40 240	135 854
TP-Energy Kft.	L	36 986	116 555
Vintage Kelly Kft. (korábban Ecotal Kft.)		-	228
VTM Naperómű Kft.	L	40 197	135 632
Összesen		10 062 343	7 513 758

L – közvetlen vagy közvetett leányvállalat; T – társult vállalkozás

A kapcsolt vállalkozásokkal szemben fennálló további eseményeket az alábbi táblázat tartalmazza (a növekedés mértéke 2.548.585 e Ft):

Esemény	növelő tétel	csökkentő tétel
Tárgy üzleti évben nyújtott/visszafizetett kölcsönök	1 214 500	284 880
Tárgy üzleti évi kamatok és kamat visszafizetések	1 213 379	1 134 107
Leányvállalattal szembeni üzletrész vételár követelés visszafizetés	0	640
Lejárat miatti átvezetések	6 505 485	5 225 603
Leányvállalattal és közös vezetésű vállalkozással szembeni osztalék követelés / osztalék megfizetés	456 844	156 999
Év közben realizált árfolyamnyereség	155	0
Év végi deviza árfolyamra történt átértékelés eredményeként elszámolt árfolyamnyereség	11 118	0
Követelések IFRS 9 „Pénzügyi instrumentumok” standard szerint a nyújtott kölcsönök tekintetében elszámolt várható hitelezési veszteség / visszairás	8 836	59 503
Összesen	9 410 317	6 861 732

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés
Beszámolási időszak: 2024. év Egyedi pénzügyi kimutatások, üzleti jelentés
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Telefon: (1) 430-3620

E-mail cím: forras@forras.hu

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

15. Egyéb pénzügyi eszközök

Az egyéb pénzügyi eszközök között tartjuk nyilván a nem kapcsolt vállalkozások részére nyújtott kölcsönök és azok kamatainak értékét, továbbá az IFRS 9 „Pénzügyi instrumentumok” standard hatókörébe tartozó tőkeinstrumentumban történt befektetések valós értékét, mely az aktív piacon jegyzett árak alapján került meghatározásra (1. szintű input, összehasonlító időszakban 1. és 2. szintű input). A mérleg sor tartalmazza az IFRS 9 „Pénzügyi instrumentumok” standard szerinti értékvesztés elszámolást is (ahol ez releváns).

	2024. december 31.	2023. december 31.
Nyújtott kölcsönök és azok kamatai	39 273	27 523
<i>Tőkeinstrumentumok:</i>		
Tőkeinstrumentumok bekerülési értéke	7 931 750	2 156 000
Tőkeinstrumentumok halmozott ártértékelése	1 497 224	1 124 000
<i>Tőkeinstrumentumok összesen</i>	<i>9 428 974</i>	<i>3 280 000</i>
Összesen	9 468 247	3 307 523

Az IFRS 9 „Pénzügyi instrumentumok” standard hatókörébe tartozó tőkeinstrumentumban történt befektetések valós értéke a következő:

Tőkeinstrumentumok megnevezése	2024.12.31	2023.12.31
AKKO részvény	170 500	120 000
Magyar Posta Takarékpénztár Befektetési Alap	177 215	0
Nitrogén EUR 7.00 kötvény	353 816	0
OMV AG részvény	2 871 143	0
OTP részvény	5 856 300	3 160 000
Összesen:	9 428 974	3 280 000

16. Saját tőke

A Társaság jegyzett tőkéje 2024. január 01. napján 9.000.001 eFt volt, melyből 40.001 eFt készpénz, és 8.960.000 eFt nem pénzbeli hozzájárulás. A társaság alaptőkéje 5.000.000 db, egyenként 1.000 Ft névértékű "A" sorozatú névre szóló, dematerializált úton kibocsátott, azonos jogokat megtestesítő törzsrészcévényből, 4.000.000 db, egyenként 1.000 Ft névértékű "B" sorozatú névre szóló, dematerializált úton kibocsátott, azonos jogokat megtestesítő, szavazati jogot nem biztosító osztalékelsőbbségi részvényből, valamint 1 db 1.000 Ft névértékű „C” sorozatú névre szóló, dematerializált úton kibocsátott, szavazati jogot nem biztosító osztalékelsőbbségi részvényből áll.

A Társaság kibocsájtott részvényei névértékén felüli befizetések összege 6.223.663 e Ft, mely tőketartalékként kerül bemutatásra (ázsíó).

A társaság a birtokában lévő saját részvényeket a saját tőke elkülönített elemében szerepeltetni, negatív előjellel.

A For-Five Kft. taggyűlési döntése alapján a korábban általa birtokolt, a Kft. törzstőkéjének 15 %-ot megtestesítő saját üzletrészt a Forrás nyRt.-nek mint egyedüli tagnak 2022-ben térítés nélkül a rendelkezésére bocsátotta. A Forrás nyRt. az üzletrészt a saját tőkében tulajdonosi tranzakcióként tartja nyilvántartásában.

2024. január 01. napján a Társaság rendelkezett 5.179 db „A” sorozatú törzs-, valamint 12.355 db „B” sorozatú osztalékelsőbbségi részvennyel. A tárgy üzleti év során a Társaság további visszavásárlást nem hajtott végre.

Sorozat	db	névérték (Ft)	Összesen (eFt)	ISIN kód	típus	szavazati jog
"A" sorozatú	5.000.000	1.000	5.000.000	HU0000066071	törzs	van
visszavásárolt "A" sorozatú saját részvény	5.179	1.000	(8.253)			
"B" sorozatú	4.000.000	1.000	4.000.000	HU0000066394	osztalék-elsőbbségi	nincs
visszavásárolt "B" sorozatú saját részvény	12.355	1.000	(12.537)			
"C" sorozatú	1	1.000	1		osztalék-elsőbbségi	nincs
Forgalomban lévő részvények névértéke:			8.979.211 e Ft			

17. Saját tőke megfeleltetés

A saját tőke megfeleltetési tábla (számviteli törvény 114/B §.) bemutatja azoknak a tranzakcióknak a hatását, amelyek a saját tőkét módosítják a korábban alkalmazott számviteli törvény szerinti éves beszámoló által elvárt formátumhoz képes. A Forrás nyRt. a korábbi évek tekintetében a pénzügyi helyzet bemutatására módosított kimutatást készített. A saját tőkét érintő módosulást a táblázat bemutatja.

Saját tőke megfeleltetés (IFRS - SZTV) Sztv. 114/B §

IFRS-ek szerinti saját tőke

IFRS-ek szerinti saját tőke (IFRS-ek szerinti eszköz és kötelezettségek különbsége)	32 245 395
+ kapott pótbefizetés IFRS-ek szerint kötelezettségként kimutatott összege	0
- adott pótbefizetés IFRS-ek szerint eszközként kimutatott összege	0
+ tőketartalékba helyezendő átvett pénzeszköz, ha az halasztott bevétel (IFRS)	0
+ átvett eszközök értéke, ha az halasztott bevétel (IFRS)	0
- tőkeinstrumentumot eredményező tőkeemelés, ha azt a tulajdonosokkal szembeni követelésként kellett kimutatni (IFRS)	0
Saját tőke (egyeztetett)	32 245 395

A saját tőke egyes elemei, egyeztetés szerint a következőképpen alakulnak:

IFRS-ek szerinti jegyzett tőke **9 000 001**

Létesítő okiratban kimutatott jegyzett tőke,
megegyezik a cégbíróságon bejegyzett tőkével

Jegyzett, de be nem fizetett tőke **0**

Lekötött tartalék

Kapott pótbefizetés	0
Fel nem használt fejlesztési tartalék, halasztott adó hatással korrigálva	2 548 000
<u>Lekötött tartalék</u>	<u>2 548 000</u>

Eredménytartalék

IFRS-ek szerinti adózott és ki nem osztott halmozott eredmény a korábbi évekből	10 273 293
+/- IFRS-ek szerint a felhalmozott eredmény javára vagy terhére elszámolt összegek	0
- adott pótbefizetés eszközként kimutatott összege	0
- Fel nem használt fejlesztési tartalék, halasztott adó hatással korrigálva	-2 548 000
- Korábbi évek javítása	-68
+ Áttérés éve előtti záró eredménytartalék, az áttérési korrekciókkal korrigálva	3 531 039
<u>Eredménytartalék (egyeztetett)</u>	<u>11 256 264</u>

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés
Beszámolási időszak: 2024. év Egyedi pénzügyi kimutatások, üzleti jelentés
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Telefon: (1) 430-3620

E-mail cím: forras@forras.hu

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

Adózott eredmény

Adózott eredmény, Szt. 114/A.§ 9. pontja **3 170 127**

Értékelési tartalék

Egyéb átfogó eredményben elszámolt tételek halmozott összege **0**

Tőketartalék

Egyeztetett saját tőke	32 245 395
- IFRS-ek szerinti jegyzett tőke	9 000 001
- Eredménytartalék	11 256 264
- Visszavásárolt saját részvény	-20 790
- Tulajdonosi tranzakciók	68 130
- Adózott eredmény	3 170 127
- Lekötött tartalék	2 548 000
- Értékelési tartalék	0
Tőketartalék (egyeztetett)	6 223 663

Az egyeztetés eredményképpen létrejött saját tőke:

Egyeztetett saját tőke (Szt. 114/B § szerint)	
Jegyzett tőke	9 000 001
Tőketartalék	6 223 663
Eredménytartalék	11 256 264
- Visszavásárolt saját részvény	-20 790
- Tulajdonosi tranzakciók	68 130
Lekötött tartalék	2 548 000
Értékelési tartalék	0
Adózott eredmény	3 170 127
Saját tőke összesen (egyeztetett)	32 245 395

Osztalékfizetésre rendelkezésre álló eredménytartalék (Szt. 114/B (5) b. pontja szerint)

Eredménytartalék (egyeztetett)	11 256 264
Tárgyévi adózott eredmény	3 170 127
Befektetési célú ingatlanok felértékelése (halmozva)	
Osztalékfizetésre rendelkezésre álló eredménytartalék	14 426 391

18. Kötvénytartozás

A FORRÁS nyRt. 2020. október 01. napján 10 éves futamidejű, 21,2 mrd Ft névértékű, fix kamatozású (3,25%/év), kötvényt bocsátott ki. A kötvény neve FORRAS30/I., ISIN azonosító: HU0000359997.

Az IFRS 9 „Pénzügyi instrumentumok” standardnak megfelelően a pénzügyi kötelezettségek esetén a tranzakciós költségek a bekerülési érték részét képezik, értékelés amortizált bekerülési értéken történik.

A kötvény aukció során befolyt összeg 21.844,4 M Ft, a kibocsátás során 49.866 e Ft költség merült fel. A tárgy üzleti évben a rövid lejáratú hitelek mérlegsorra 62.816 e Ft került átvezetésre, így a hosszú lejáratú tartozás kötvénykibocsátásból jogcímen a Társaság összesen 21.497.700 e Ft-ot tart nyilván.

Az effektív kamatláb és az amortizált bekerülési érték a következőkben kerül bemutatásra.

A kötvény pénzáramai a következők:

0. év	1. év	2. év	3. év	4. év	5. év	6. év	7. év	8. év	9. év	10. év
-21 794 544	689 000	689 000	689 000	689 000	689 000	689 000	2 809 000	2 740 100	2 671 200	15 322 300

A fenti pénzáramból – a tranzakciós költségek figyelembevétele mellett – kialakuló effektív kamatláb 2,9%.

A lefutás alapján tervezett amortizált bekerülési érték

Időpont	Induló tőke	Kamatráfordítás	CF (kamatfizetés és törlesztés)	Zárás
2020.10.01	21 794 544	0	0	21 794 544
2021.10.01	21 794 544	632 981	-689 000	21 738 525
2022.10.01	21 738 525	631 354	-689 000	21 680 879
2023.10.01	21 680 879	629 680	-689 000	21 621 559
2024.10.01	21 621 559	627 957	-689 000	21 560 516
2025.10.01	21 560 516	626 184	-689 000	21 497 700
2026.10.01	21 497 700	624 360	-689 000	21 433 060
2027.10.01	21 433 060	622 482	-2 809 000	19 246 542
2028.10.01	19 246 542	558 979	-2 740 100	17 065 421
2029.10.01	17 065 421	495 633	-2 671 200	14 889 854
2030.10.01	14 889 854	432 446	-15 322 300	0

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés
Beszámolási időszak: 2024. év Egyedi pénzügyi kimutatások, üzleti jelentés
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Telefon: (1) 430-3620

E-mail cím: forras@forras.hu

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

A kötvénytartozás a mérlegben összesen a következő módon szerepel:

<i>Kötvény</i>	
Hosszú lejáratú rész	21 497 700
Rövid lejáratú rész	62 816
Elhatárolt kamat:	156 546
Összesen	21 717 062

Az elhatárolt kamat a passzív időbeli elhatárolások mérlegsoron került állománybavételre, míg a rövid lejáratú rész a rövid lejáratú hitelek mérlegsoron szerepel.

19. Hosszú lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben

	<u>2024. december 31.</u>	<u>2023. december 31.</u>
Hosszú lejáratú kölcsön kötelezettség leányvállalattal szemben	68 807	0

A kapcsolt vállalkozásokkal szembeni hosszú lejáratú kötelezettségek tartalma a következő:

	<u>kapcsolat</u>	<u>2024. 12. 31.</u>	<u>2023. 12. 31.</u>
For-Five Kft.	L	68 807	
Összesen		68 807	0

L – leányvállalat

A kapcsolt vállalkozásokkal szemben fennálló kötelezettségek értéke 68.807 e Ft-tal növekedett, az eseményeket az alábbi táblázat tartalmazza:

Esemény	növelő tétel	csökkentő tétel
Tárgy üzleti évi kölcsön	68 807	0
Összesen	68 807	0

20. Hosszú lejáratú lízingtartozások

	<u>2024. december 31.</u>	<u>2023. december 31.</u>
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	117 558	527
Összesen	117 558	527

Az IFRS 16 „Lízing” standard szabályai szerint a Társaság két gépkocsival kapcsolatos lízing szerződésének, valamint a székhelyül szolgáló irodabérleti szerződésének egy éven túli hányadait az egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek között került nyilvántartásba vételre. Az egy éven belül esedékes részek a rövid lejáratú hitelek között található. A lejáratú táblák a következők:

Gépkocsi lízing (1)	Időszak	Induló lízing kötelezettség	Kamatráfordítás	CF (kamatfizetés és törlesztés)	Zárás
törlesztett időszak	2021.	7 836	91	2 851	5 076
	2022.	5 076	107	1 585	3 597
	2023.	3 597	69	1 585	2 081
	2024.	3 777 <small>lízingdíj emeléssel</small>	56	2 823	1 010
rövid lejáratú időszak	2025.	1 010	3	1 013	0

Gépkocsi lízing (2)	Időszak	Induló lízing kötelezettség	Kamatráfordítás	CF (kamatfizetés és törlesztés)	Zárás
törlesztett időszak	2024.	5 791	658	2 610	3 839
rövid lejáratú időszak	2025.	3 839	363	2 640	1 562
hosszú lejáratú időszak	2026.	1 562	58	1 620	0

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés
Beszámolási időszak: 2024. év Egyedi pénzügyi kimutatások, üzleti jelentés
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Telefon: (1) 430-3620

E-mail cím: forras@forras.hu

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

Irodabérllet	Időszak	Induló lízing kötelezettség	Kamatráfordítás	CF (kamatfizetés és törlesztés)	Zárás
törlesztett időszak	2024.	136 016	10 792	8 639	127 377
rövid lejáratú időszak	2025.	127 377	10 069	11 382	115 995
hosszú lejáratú időszak	2026.	115 995	8 225	13 226	102 769
	2027.	102 769	6 380	15 071	89 698
	2028.	89 698	4 535	16 916	70 782
	2029.	70 782	2 690	18 761	52 021
	2030.	52 021	846	20 605	31 416
	2031.	31 416	790	31 416	0

21. Szállítói kötelezettségek

2024. december 31. **2023. december 31.**

Szállítók 43 273 3 700

A szállítói tartozások korosított táblázata az alábbi:

	2024.12.31	0-29 nap közötti és nem esedékes	30 napon túli	60 napon túli	90 napon túli	180 napon túli	360 napon túli
Szállítók összesen	43 273	1 116	2 315	39 756	0	0	86

A szállítói kötelezettségek kiegyenlítése 2025. év elején megtörtént.

22. Kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben

	2024. december 31.	2023. december 31.
Kölcsön- és kamatfizetési kötelezettség leányvállalattal szemben	1 453 637	1 099 467
Kölcsön- és kamatfizetési kötelezettség konszolidációs körön belüli vállalkozással szemben	912 043	858 690
Szállítói kötelezettség konszolidációs körön belüli vállalkozással szemben	0	11 732
Leányvállalattól kapott osztalék előleg	1 750 000	0
Anyavállalattal szemben fennálló üzletrész vételár fizetési kötelezettség (eladói rendelkezés szerint)	1 347 000	1 365 000
Leányvállalattal szemben fennálló üzletrész vételár fizetési kötelezettség	560 000	0
Összesen	6 022 680	3 334 889

A kapcsolt vállalkozásokkal szembeni kötelezettségek tartalma a következő:

	kapcsolat	2024. 12. 31.	2023. 12. 31.
ARAGO-SPORT Befektetési Kft. (korábban Alcsiszigeti Bef. Kft.)	L	912 043	858 690
Centermodul-1 Kft.	L	1 161 032	1 099 467
Centermodul-5 Kft.	L	0	11 732
Domestore Kft.	A	1 347 000	1 365 000
For-Five Kft.	L	2 518	0
M-Technologies Zrt.	T	50 000	0
Váll-Ker Kft.	L	560 000	0
Water City Zrt.	L	1 990 087	0
Összesen		6 022 680	3 334 889

A – anyavállalat L – közvetlen vagy közvetett leányvállalat T – Társult vállalkozás

A kapcsolt vállalkozásokkal szemben fennálló kötelezettségek értéke 2.687.791 e Ft-tal növekedett, az eseményeket a következő táblázat tartalmazza:

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés
Beszámolási időszak: 2024. év Egyedi pénzügyi kimutatások, üzleti jelentés
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Telefon: (1) 430-3620

E-mail cím: forras@forras.hu

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

Esemény	növelő tétel	csökkentő tétel
Tárgy üzleti évi kamatok	146 243	
Tárgy üzleti évi kölcsön / törlesztés	271 000	88 268
Osztalék előleg	1 750 000	
Anyavállalattal szemben fennálló üzletrész vételár fizetési kötelezettség rész kifizetése		18 000
Leányvállalattal szemben fennálló üzletrész vételár fizetési kötelezettség	560 000	
Kapcsolt vállalkozás felé fennálló szállítói tartozás kiegyenlítése		11 732
Év végi deviza árfolyamra történt átértékelés eredményeként elszámolt árfolyamvesztés	78 548	
Összesen	2 805 791	118 000

23. Egyéb kötelezettségek, passzív időbeli elhatárolások és tényleges társasági adó fizetési kötelezettség

	<u>2024. december 31.</u>	<u>2023. december 31.</u>
Egyéb kötelezettségek	11 856	9 983
Passzív időbeli elhatárolások	173 777	168 893
Összesen	185 633	178 876

Az egyéb kötelezettségek értéke a következőket tartalmazza:

	<u>2024. december 31.</u>	<u>2023. december 31.</u>
Adókötelezettség	4 351	3 522
Jövedelem elszámolás	5 834	5 284
Egyéb	1 671	1 177
Összesen	11 856	9 983

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés
Beszámolási időszak: 2024. év Egyedi pénzügyi kimutatások, üzleti jelentés
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Telefon: (1) 430-3620

E-mail cím: fórras@fórras.hu

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

A passzív időbeli elhatárolások összetétele a következő:

	<u>2024. december 31.</u>	<u>2023. december 31.</u>
Kötvénykibocsátás tárgyevi kamata	156 546	156 989
Könyvvizsgálói díj és konszolidáció	13 036	11 700
Árjegyzői díj	866	0
Bérleti és közüzemi díjak, telefon ktg., internet, üzemanyag, parkolás	283	151
Bankktg.	3 041	36
Egyéb költségek	5	17
Összesen	<u>173 777</u>	<u>168 893</u>

Tényleges társasági adó fizetési kötelezettség:

	<u>2024. december 31.</u>	<u>2023. december 31.</u>
	0	323 478

24. Rövid lejáratú hitelek, rövid lejáratú kötvénytartozás

	<u>2024. december 31.</u>	<u>2023. december 31.</u>
Gépkocsi lízing kötelezettség éven belül esedékes hányada	3 286	1 554
Irodabérleti szerződés éven belül esedékes hányada	11 382	0
Kötvénykibocsátásból származó éven belül esedékes hányad	62 816	61 893
Összesen	<u>77 484</u>	<u>63 447</u>

Az IFRS 16 „Lízing” standard szabályai szerint a Társaság lízing szerződéseinek egy éven belül esedékes hányada a rövid lejáratú hitelek között található. Az egy éven túli hányad az egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek között került nyilvántartásba vételre.

Az IFRS 9 „Pénzügyi instrumentumok” standard szabályai szerint a kötvénykibocsátásból eredő egy éven belül esedékes hányad a rövid lejáratú hitelek között található. Az egy éven túli hányad a hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök között került nyilvántartásba vételre.

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés
Beszámolási időszak: 2024. év Egyedi pénzügyi kimutatások, üzleti jelentés
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Telefon: (1) 430-3620

E-mail cím: forras@forras.hu

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

A hosszú lejáratú hányadok a 18. Kötvénytartozások, illetve a 20. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek pontokban szerepelnek.

25. Árbevétel

Bevétel típusa	2024. december 31.	2023. december 31.
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	5 054	2 500

A bevétel kizárólag a teljesítményekből fakadó hozamokat tartalmazza. A harmadik fél javára beszedett összegek, úgymint a forgalmi adók, áruk és szolgáltatások adói, valamint az általános forgalmi adók nem a Társasághoz befolyó gazdasági hasznok, nem eredményeznek növekedést a saját tőkében, emiatt ezek nem tartoznak a bevételek közé. Hasonlóképpen, egy ügynöki viszonyban a gazdasági hasznok bruttó beáramlásai magukban foglalják azokat az összegeket, amelyeket a megbízó nevében szedtek be, és amelyek nem eredményeznek növekedést a gazdálkodó egység saját tőkéjében. A megbízó nevében beszedett összegek nem minősülnek bevételnek. Ezzel szemben a jutalék nettó összege a bevétel.

A bevételek mindkét üzleti évben Magyarországról származtak.

A bevételek tevékenységi összetétele az alábbi:

	2024. december 31.	2023. december 31.
Költségek továbbszámlázása	5 054	2 500

A kapcsolt vállalkozásoktól származó bevételek a következők:

	2024. december 31.	2023. december 31.
Leányvállalattól származó árbevétel	3 114	671
Konzolidációs körön belüli vállalkozástól származó árbevétel	1 213	0
Összesen	4 327	671

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés
Beszámolási időszak: 2024. év Egyedi pénzügyi kimutatások, üzleti jelentés
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Telefon: (1) 430-3620

E-mail cím: forras@forras.hu

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

26. Anyagköltségek

	<u>2024. december 31.</u>	<u>2023. december 31.</u>
Tisztítószeres, dekoráció és egyéb anyagok	166	53
Irodaszerek, nyomtatványok, szakkönyvek	792	992
Üzemanyag	3 013	2 145
Közüzemi díjak	287	328
Összesen	4 258	3 518

27. Bérköltség és járulékok

	<u>2024. december 31.</u>	<u>2023. december 31.</u>
Bérköltség	97 884	86 578
Egyéb személyi jellegű juttatások	2 567	2 385
reprezentáció	1 119	824
természetbeni hozzájárulás	1 352	1 407
egyéb személyi jellegű ráfordítások	96	154
Járulékok	13 179	11 644
bérjárulékok	12 886	11 350
természetbeni hozzájárulás járulékai	293	294
Összesen	113 630	100 607
Átlagos statisztikai létszám	6 fő	6 fő

28. Igénybevett szolgáltatások

	<u>2024. december 31.</u>	<u>2023. december 31.</u>
Bankköltségek és egyéb pénzügyi díjak	5 085	3 553
Befektetési célú ingatlanokkal kapcsolatban felmerült költségek	0	3 457
Bérelti díjak, közüzemi költségek, karbantartás	4 438	10 682
Biztosítási díjak	2 610	1 661
Értékpapír kezelési költségek	10 579	14 848
Könyvvizsgálati és számviteli szolgáltatások	34 464	23 624
Közvetített szolgáltatások	2 728	2 320

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés
 Beszámolási időszak: 2024. év Egyedi pénzügyi kimutatások, üzleti jelentés
 Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Telefon: (1) 430-3620

E-mail cím: forras@forras.hu

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

Telefon, internet és informatikai költségek	9 597	7 709
Utazás, kiküldetés	1 528	0
Ügyvédi, közjegyzői és szakértői díjak	118 241	16 848
Üzemeltetési díj	3 527	0
Egyéb	3 897	4 932
Összesen	196 694	89 634

29. Egyéb bevételek

	<u>2024. december 31.</u>	<u>2023. december 31.</u>
Fel nem vett osztalék	125	176
Értékesített tárgyi eszköz eladási ára	35	
Egyéb	77	58
Összesen	237	234

30. Egyéb ráfordítások

	<u>2024. december 31.</u>	<u>2023. december 31.</u>
Ingtalan értékesítés eredménye	0	9 567
Helyi adók (építmény-, cégautó és gjmű adó)	240	673
Vissza nem igényelhető áfa	50 314	16 830
Alapítványi támogatás	2 550	0
Lízingdíj emelés miatti egyéb ráfordítás	0	1 413
Bírság, késedelmi kamat	14 172	5
Egyéb	43	25
Összesen	67 319	383 806

31. Pénzügyi műveletek bevételei

	2024. december 31.	2023. december 31.
Kapott osztalék	690 859	5 653 098
Pénzügyi eszközök értékesítésének árfolyamnyeresége	544 350	1 117 819
Befektetések értékesítésének árfolyamnyeresége	5 500	4 444
Kapott kamatok	1 708 200	2 525 751
Deviza tételek árfolyamnyeresége	121 260	250 752
Forgatási célú értékpapírok átértékeléséből származó árfolyamnyereség	1 551 685	1 138 000
Tartós értékpapírok átértékeléséből származó árfolyamnyereség	299 273	0
Tartós befektetések visszaírt értékvesztése	61 088	479 057
IFRS 9 „Pénzügyi instrumentumok” standard szerint elszámolt értékvesztés visszaírása	10 661	177 284
Összesen	4 992 876	11 346 205

A pénzügyi műveletek bevételeinek összetevőiből kapcsolt vállalkozástól származó bevételek az alábbiak:

	2024. december 31.	2023. december 31.
Kapott osztalék	456 844	5 504 808
Befektetések értékesítésének árfolyamnyeresége	2 500	4 444
Kölcsönök járó kamata	1 213 379	1 361 927
Tartós befektetések visszaírt értékvesztése	61 088	0
Elszámolt értékvesztés visszaírása		0
IFRS 9 „Pénzügyi instrumentumok” standard szerint elszámolt értékvesztés visszaírása	9 171	176 772
Deviza tételek árfolyamnyeresége	104 102	157 966
Összesen	1 847 084	7 205 917

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés
Beszámolási időszak: 2024. év Egyedi pénzügyi kimutatások, üzleti jelentés
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Telefon: (1) 430-3620

E-mail cím: forras@forras.hu

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

Kapcsolt vállalkozásoktól kapott osztalék tételei a következők:

	2024. december 31.	2023. december 31.
Alpendorf Lachtal GmbH.	56 844	0
Centermodul-1 Kft.	0	868 836
Kiss és Tsa Kft.	400 000	2 150 000
Kreditor Pü.-i Zrt.	0	634 192
Miklósfai Mg. Zrt.	0	631 330
Vintage Kelly Kft. (korábban Ecotal Kft.)	0	1 220 450
Összesen	456 844	5 504 808

32. Pénzügyi műveletek ráfordításai

	2024. december 31.	2023. december 31.
Tartós befektetések elszámolt értékvesztése	202 930	514 796
Fizetett kölcsön kamatok	146 242	194 627
IFRS 16 „Lízing” standard szabályai szerint elszámolt lízingdíj kamata	11 506	69
Kötvénykibocsátás tárgy üzleti évre vonatkozó kamata	626 664	629 680
Pénzügyi eszközök átértékeléséből származó árfolyamvesztés	54 461	14 000
Üzletrész befejezett felszámolásának vesztesége	0	114 936
Értékpapírokkal kapcsolatban felmerült számlavezetési díj	31 648	13 910
Deviza tételek árfolyamvesztése	1 377	166 751
Tartós értékpapírok átértékeléséből származó árfolyamvesztés	1 405	0
IFRS 9 „Pénzügyi instrumentumok” standard szerint elszámolt értékvesztés	98 569	373 070
Összesen	1 174 802	2 021 839

A pénzügyi műveletek ráfordításai közül kapcsolt vállalkozással szembeni ráfordítások az következők:

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés
Beszámolási időszak: 2024. év Egyedi pénzügyi kimutatások, üzleti jelentés
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Telefon: (1) 430-3620

E-mail cím: forras@forras.hu

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

	2024. december 31.	2023. december 31.
Fizetett kamatok	146 242	194 627
Elszámolt értékvesztés	202 930	514 796
Üzletrész befejezett felszámolásának vesztesége	0	114 936
IFRS 9 „Pénzügyi instrumentumok” standard szerint elszámolt értékvesztés	98 004	176 772
Deviza tételek árfolyamvesztesége	432	160 940
Összesen	447 608	1 162 071

33. Jövedelemadók

A jövedelemadókhöz kapcsolódó ráfordítások a következőkből tevődnek össze:

	2024. december 31.	2023. december 31.
Társasági adó	-1 251	-327 199
Halasztott adó	-244 040	16 680
Összesen	-245 291	-310 519

A tárgyévi társasági adó az adózandó nyereség alapján került meghatározásra. A társasági adó kulcsa 9%.

A társasági adó levezetése a következő:

Adóalap módosító tételek	2024.12.31	2023.12.31
Adótörvény szerint figyelembe vett értékcsökkenési leírás /Tao tv. 7 § (1) d.,	26 046	12 079
Fejlesztési tartalékként lekötött összeg /Tao tv. 7 § (1) f.,	2 800 000	0
Kapott, bevételként elszámolt osztalék /Tao tv. 7 § (a) g.,	690 859	5 653 098
Követelésre az adóévben visszaírt értékvesztés /Tao tv. 7 § (1) n.,	9 172	176 786
Adomány igazolt összege /Tao tv. 7 § (1) z.,	870	0
Adóalap csökkentő összesen:	3 526 947	5 841 963
Terv szerinti értékcsökkenési leírás /Tao tv. 8 § (1) b.,	26 046	2 137
Nem a vállalkozás bevételszerző tevékenységével kapcsolatos költségek /Tao tv. 8 (1) d.,	1 237	1 170
Adóévben követelésre elszámolt értékvesztés összege / Tao tv. 8 § (1) gy.,	98 130	371 425
Kapcsolt vállalkozások között alkalmazott árak módosítása /Tao tv. 18 § (1) b.,	0	86
Adóellenőrzés, önellenőrzés során megállapított, adóévi költségként, ráfordításként elszámolt összeg / Tao tv. 8 § (1) p.,	18	0
Adóalap növelő összesen:	125 431	374 818

Adóalap, mérleg szerinti eredmény meghatározása	2024.12.31
IFRS szabályok szerint megállapított adózás előtti eredmény	3 415 417
Iparúzési adó korrekció /Tao tv. 18/B. § (1) a) /	0
IRFS szerinti korrigált adózás előtti eredmény	3 415 417
Adóalap csökkentő összesen:	- 3 526 947
Adóalap növelő összesen:	125 431
Adóalap	13 901
Tárgy évi társasági adó fizetési kötelezettség	1 251

	2024.12.31
Adózás előtti eredmény IRFS szerint	3 415 417
Társasági adó fizetési kötelezettség IRFS	-1 251
Halasztott adó miatti adóráfordítás	244 040
Iparúzési adó és innovációs járulék	0
Adózott eredmény IRFS szerint	3 170 126

34. Kockázatkezelés

A Társaság eszközei közé tartoznak a pénzeszközök, vevői és egyéb követelések, valamint egyéb eszközök – kivéve az adókat. A Társaság forrásai közé tartoznak a hitelek és kölcsönök, szállítói és egyéb kötelezettségek, kivéve az adókat és pénzügyi kötelezettségek valós értéken történő átértékeléséből származó nyereséget vagy veszteséget.

A Társaság a következő pénzügyi kockázatoknak van kitéve:

- hitelkockázat
- likviditási kockázat
- piaci kockázat

Ez a fejezet bemutatja a Társaság fenti kockázatait, a Társaság célkitűzéseit, politikáit, folyamatok mérését és kockázat kezelését, valamint a Társaságmenedzsment tőkéjét. Az Ügyvezetés általános felelősséget visel a Társaság létrehozása, felügyelete és kockázatkezelése terén.

A Társaság kockázat menedzsment politikájának célja, hogy kiszűrje és kivizsgálja azokat a kockázatokat, amelyekkel szembesül a Társaság, valamint, hogy beállítsa a megfelelő kontrolokat, és hogy felügyelje a kockázatokat. A kockázat menedzsment politika és rendszer felülvizsgálatra kerül, hogy tükrözhesse a megváltozott piaci körülményeket és a Társaság tevékenységeit.

Tőke menedzsment

A Társaság politikája, hogy megőrizze az alaptőkét, amely elegendő ahhoz, hogy a befektetői és hitelezői bizalom a jövőben fenntartsa a jövőbeni fejlődését. Az Ügyvezetés igyekszik fenntartani azt a politikát, hogy kölcsönadásokból eredő magasabb kitettséget csak magasabb hozam mellett vállal, az erős tőkepozíció által nyújtott előnyök és a biztonság alapján.

A Társaság tőkeszerkezete a nettó idegen tőkéből, valamint a Társaság saját tőkéjéből áll (ez utóbbi a jegyzett tőkét, a tartalékokat foglalja magában).

A Társaság a tőke kezelése során igyekszik biztosítani, hogy a Társaság tagjai folytatni tudják tevékenységüket és egyúttal maximalizálják a tulajdonosok számára a megtérülést a kölcsöntőke és a saját tőke optimális egyensúlyozásával, valamint az optimális tőkestruktúra megtartását a tőkeköltségek csökkentése érdekében. A Társaság azt is figyeli, hogy tagvállalatainak tőkeszerkezete megfelel-e a helyi törvényi előírásoknak.

A Társaság tőke kockázata 2024-ben és 2023-ban sem jelentős. Az idegen tőke a beszámolási időszak végén a következők szerint alakult:

	Melléklet	<u>2024. december 31</u>	<u>2023. december 31.</u>
Hitelek, kölcsönök, kötvények	18,19,20,21, 22,24	23 593 291	23 202 268
Le: Pénzeszközök	12	-4 722 219	-12 500 419
Nettó adósságállomány		<u>18 871 072</u>	<u>10 701 849</u>
Saját tőke		32 245 395	29 275 337
Nettó saját tőke		<u>13 374 324</u>	<u>18 573 488</u>

Hitelezési kockázat

A hitelezési kockázat annak a kockázatát fejezi ki, hogy az adós vagy a partner nem teljesíti szerződéses kötelezettségeit, amely pedig pénzügyi veszteséget eredményez a Társaság számára. Pénzügyi eszközök, amelyek hitelezési kockázatoknak vannak kitéve, lehetnek hosszú vagy rövid távú kihelyezések, pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek, vevők és egyéb követelések.

A pénzügyi eszközök könyv szerinti értéke a maximális kockázati kitétséget mutatják. Az alábbi táblázat a Társaság maximális hitelkockázati kitétségét mutatja 2024. december 31-én és 2023. december 31-én.

	Melléklet	2024. december 31.	2023. december 31.
Vevők és egyéb követelések, aktív időbeli elhatárolások, tényleges társasági adó követelések	13	136 064	24 244
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben (hosszú és rövid lejáratú)	9, 14	17 872 730	16 431 856
Értékpapírok	7, 8	8 242 462	5 534 594
Pénzügyi eszközök	15	9 468 247	3 307 523
Egyéb éven túli követelések	10	400 766	396 377
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	12	4 722 219	12 500 419
Összesen		40 842 488	38 195 013

A Társaság 2024. december 31. napján nem volt vevőkövetelése.

Likviditási kockázat

A likviditási kockázat annak kockázata, hogy a Társaság nem tudja pénzügyi kötelmeit esedékességkor teljesíteni. A Társaság likviditásmenedzselési megközelítése, hogy amennyire lehetséges, mindig megfelelő likviditást biztosítson kötelezettségei esedékességkor történő teljesítéséhez, mind szokásos, mind feszített körülmények között anélkül, hogy elfogadhatatlan vesztesége merülne fel vagy kockáztatná a Társaság hírnevét.

A Társaság likviditási terve a következő 2024. december 31-én:

		1 éven belül esedékes	2-5 éven belül esedékes	5 éven túl esedékes	Összesen
Értékpapírok	7,8,15	9 428 974	8 242 462		17 671 436
Vevők és egyéb követelések, aktív időbeli elhatárolások	13	38 380			38 380
Társasági adó követelések	13	97 684			97 684
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	9, 14	10 062 343	7 810 387		17 872 730
Egyéb éven túli követelések	9			400 766	400 766
Pénzügyi eszközök	15	39 273			39 273
Pénzügyi eszközök		19 666 654	16 052 849	400 766	36 120 269

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés
Beszámolási időszak: 2024. év Egyedi pénzügyi kimutatások, üzleti jelentés
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Telefon: (1) 430-3620

E-mail cím: forras@forras.hu

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

Szállítói kötelezettségek	21	43 273		43 273
Kapcsolt felekkel szembeni kötelezettségek	19, 22	6 022 680	68 807	6 091 487
Egyéb kötelezettségek	23	185 633		185 633
Hosszú lejáratú hitelek	18, 20		21 615 257	21 615 257
Rövid lejáratú hitelek	24	77 484		77 484
Társasági adó kötelezettségek	23	0		0
Pénzügyi kötelezettségek		6 329 070	21 684 064	0 28 013 134
Halmazott egyenleg (+: többlet, -: hiány)		13 337 585	-5 631 215	400 766 8 107 135

A Társaság likviditási terve a következő volt 2023. december 31-én:

		1 éven belül esedékes	2-5 éven belül esedékes	5 éven túl esedékes	Összesen
Értékpapírok	7, 14	3 280 000	5 534 594		8 814 594
Vevők és egyéb követelések, aktív időbeli elhatárolások	12	24 244			24 244
Társasági adó követelések	12	0			0
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	8, 13	7 513 758	8 718 098	200 000	16 431 856
Egyéb éven túli követelések	9			396 377	396 377
Pénzügyi eszközök	14	27 523			27 523
Pénzügyi eszközök		10 845 525	14 252 692	596 377	25 694 595
Szállítói kötelezettségek	19	3 700			3 700
Kapcsolt felekkel szembeni kötelezettségek	20	3 334 889			3 334 889
Egyéb kötelezettségek	21	178 876			178 876
Hosszú lejáratú hitelek	17,18		4 495 622	17 065 420	21 561 042
Rövid lejáratú hitelek	22	63 447			63 447
Társasági adó kötelezettségek	21	323 478			323 478
Pénzügyi kötelezettségek		3 904 390	4 495 622	17 065 420	25 465 432
Halmazott egyenleg (+: többlet, -: hiány)		6 941 135	16 698 205	229 162	458 323

A fenti táblázat csak a pénzügyi eszközöket és kötelezettségeket veti össze, a nem pénzügyi tételeket nem mutatja be.

Piaci kockázat

A piaci kockázat annak kockázata, hogy a piaci árak, mint az átváltási árfolyamok, kamatlábak és a befektetési alapokba történő befektetések árai, változása befolyásolni fogja a Társaság eredményét vagy pénzügyi instrumentumokban lévő befektetéseinek értékét. A piaci kockázat kezelésének célja a piaci kockázatnak való kitettségek kezelése és ellenőrzése elfogadható keretek között, a haszon optimalizálása mellett.

Érzékenységi elemzés

A Társaság eredménye alapvetően két pénzügyi természetű kulcsváltozótól függ lényegesen: a változó kamatozásból fakadó kamatkockázattól és a devizakockázattól (ami többnyire az euró), mely kulcsváltozókra elvégezte az érzékenységi vizsgálatokat.

A kamatkockázatok csökkentését elsősorban a szabad pénzeszközök lekötésével igyekeznek a Társaság biztosítani. A tárgy évben a Társaság nem bonyolított árfolyamfedezeti ügyleteket, 2023. december 31-én 2.898.289 e Ft, míg 2022. december 31-én 3.563.231 e Ft lekötött betétet tartott nyilván.

Kamat érzékenységi vizsgálat eredménye (a kamatváltozás százalékában):

Tényleges kamatokkal	2024.12.31	2023.12.31
Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül	4 199 831	9 927 067
Nettó kamatbevétel	923 787	1 701 375
Adózás előtti eredmény	5 123 618	11 628 443
1%		
Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül	4 199 831	9 927 067
Nettó kamatráfordítás	933 025	1 718 389
Adózás előtti eredmény	5 132 856	11 645 456
Adózás előtti eredmény változása	9 238	17 014
Adózás előtti eredmény változása (%)	0,180%	0,146%
5%		
Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül	4 199 831	9 927 067
Nettó kamatráfordítás	969 976	1 786 444
Adózás előtti eredmény	5 169 807	11 713 511
Adózás előtti eredmény változása	46 189	85 069
Adózás előtti eredmény változása (%)	0,901%	0,732%

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés
 Beszámolási időszak: 2024. év Egyedi pénzügyi kimutatások, üzleti jelentés
 Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Telefon: (1) 430-3620

E-mail cím: forras@forras.hu

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

10%

Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül	4 199 831	9 927 067
Nettó kamatráfordítás	1 016 166	1 871 513
Adózás előtti eredmény	5 215 997	11 798 580
Adózás előtti eredmény változása	92 379	170 138
Adózás előtti eredmény változása (%)	1,803%	1,463%

-1%

Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül	4 199 831	9 927 067
Nettó kamatráfordítás	914 549	1 684 361
Adózás előtti eredmény	5 114 380	11 611 429
Adózás előtti eredmény változása	-9 238	-17 014
Adózás előtti eredmény változása (%)	-0,180%	-0,146%

-5%

Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül	4 199 831	9 927 067
Nettó kamatráfordítás	877 598	1 616 306
Adózás előtti eredmény	5 077 429	11 543 374
Adózás előtti eredmény változása	-46 189	-85 069
Adózás előtti eredmény változása (%)	-0,901%	-0,732%

-10%

Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül	4 199 831	9 927 067
Nettó kamatráfordítás	831 408	1 531 238
Adózás előtti eredmény	5 031 239	11 458 305
Adózás előtti eredmény változása	-92 379	-170 138
Adózás előtti eredmény változása (%)	-1,803%	-1,463%

Deviza változás érzékenységi vizsgálat eredménye:

Aktuális árfolyamokkal	2024.12.31	2023.12.31
Nem monetáris és forintban denominált eszközök	56 928 451	45 407 747
Devizás eszközök	3 484 395	9 333 023
Forintban denominált kötelezettségek	26 972 560	24 365 966
Devizás kötelezettségek	1 194 891	1 099 467
Nettó eszközállomány	32 245 395	29 275 337

1%

Nem monetáris és forintban denominált eszközök	56 928 451	45 407 747
Devizás eszközök	3 519 239	9 426 353
Forintban denominált kötelezettségek	26 972 560	24 365 966
Devizás kötelezettségek	1 206 840	1 110 462
Nettó eszközállomány	32 268 290	29 357 673
Nettó eszközállomány változása	22 895	82 336
Nettó eszközállomány változása (%)	0,071%	0,281%

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés
Beszámolási időszak: 2024. év Egyedi pénzügyi kimutatások, üzleti jelentés
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Telefon: (1) 430-3620

E-mail cím: forras@forras.hu

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

5%		
Nem monetáris és forintban denominált eszközök	56 928 451	45 407 747
Devizás eszközök	3 658 615	9 799 674
Forintban denominált kötelezettségek	26 972 560	24 365 966
Devizás kötelezettségek	1 254 636	1 154 440
Nettó eszközállomány	32 359 870	29 687 015
Nettó eszközállomány változása	114 475	411 678
Nettó eszközállomány változása (%)	0,355%	1,406%
10%		
Nem monetáris és forintban denominált eszközök	56 928 451	45 407 747
Devizás eszközök	3 832 834	10 266 325
Forintban denominált kötelezettségek	26 972 560	24 365 966
Devizás kötelezettségek	1 314 380	1 209 414
Nettó eszközállomány	32 474 345	30 098 693
Nettó eszközállomány változása	228 950	823 356
Nettó eszközállomány változása (%)	0,710%	2,812%
-1%		
Nem monetáris és forintban denominált eszközök	56 928 451	45 407 747
Devizás eszközök	3 449 551	9 239 693
Forintban denominált kötelezettségek	26 972 560	24 365 966
Devizás kötelezettségek	1 182 942	1 088 472
Nettó eszközállomány	32 222 500	29 193 001
Nettó eszközállomány változása	-22 895	-82 336
Nettó eszközállomány változása (%)	-0,071%	-0,281%
-5%		
Nem monetáris és forintban denominált eszközök	56 928 451	45 407 747
Devizás eszközök	3 310 175	8 866 372
Forintban denominált kötelezettségek	26 972 560	24 365 966
Devizás kötelezettségek	1 135 147	1 044 494
Nettó eszközállomány	32 130 920	28 863 659
Nettó eszközállomány változása	-114 475	-411 678
Nettó eszközállomány változása (%)	-0,355%	-1,406%
-10%		
Nem monetáris és forintban denominált eszközök	56 928 451	45 407 747
Devizás eszközök	3 135 955	8 399 721
Forintban denominált kötelezettségek	26 972 560	24 365 966
Devizás kötelezettségek	1 075 402	989 520
Nettó eszközállomány	32 016 445	28 451 981
Nettó eszközállomány változása	-228 950	-823 356
Nettó eszközállomány változása (%)	-0,710%	-2,812%

35. Pénzügyi instrumentumok

Pénzügyi instrumentumnak minősülnek az adott kölcsönök, a forgóeszközök közül a vevőkövetelések, a kapcsolt vállalkozásokkal szembeni követelések, az értékpapírok és a pénzeszközök, valamint a felvett hitelek, kölcsönök, kapcsolt vállalkozásokkal szemben fennálló kölcsönök és a szállítói kötelezettségek.

2024. december 31.	Melléklet	Könyv szerinti érték	Valós érték
Pénzügyi eszközök			
<i>Valós értéken eredménnyel szemben értékelt</i>			
Értékpapírok	7, 8	8 242 462	8 242 462
Pénzügyi eszközök	15	9 428 974	9 428 974
<i>Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott pénzügyi eszközök</i>			
Vevők és egyéb követelések	13	136 035	136 035
Követelések kapcsolt vállalkozásokkal szemben	9, 14	17 872 730	17 872 730
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	12	4 722 219	4 722 219
Pénzügyi eszközök	15	39 273	39 273

Pénzügyi kötelezettségek			
<i>Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott kötelezettségek</i>			
Pénzügyi kötelezettségek	18, 19, 22, 23	21 868 190	21 868 190
Szállítói kötelezettségek	21	43 273	43 273
Kötelezettségek kapcsolt vállalkozásokkal szemben	19, 22	6 091 487	6 091 487

2023. december 31.	Melléklet	Könyv szerinti érték	Valós érték
Pénzügyi eszközök			
<i>Valós értéken eredménnyel szemben értékelt</i>			
Értékpapírok	7	5 534 594	5 534 594
Pénzügyi eszközök	15	3 280 000	3 280 000
<i>Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott pénzügyi eszközök</i>			
Vevők és egyéb követelések	13	22 737	22 737
Követelések kapcsolt vállalkozásokkal szemben	9, 14	16 431 856	16 431 856
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	12	12 500 419	12 500 419
Pénzügyi eszközök	15	27 523	27 523

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés
Beszámolási időszak: 2024. év Egyedi pénzügyi kimutatások, üzleti jelentés
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Telefon: (1) 430-3620

E-mail cím: forras@forras.hu

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

Pénzügyi kötelezettségek

Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott kötelezettségek

Pénzügyi kötelezettségek	18, 22, 23	21 794 560	21 794 560
Szállítói kötelezettségek	21	3 700	3 700
Kötelezettségek kapcsolt vállalkozásokkal szemben	22	3 334 889	3 334 889

A pénzügyi eszközök között szereplő tőkeinstrumentumban történő befektetések (részletes felsorolást ld. 15. Egyéb pénzügyi eszközök fejezetben) valós értékét az aktív piacon jegyzett árak alapján kerültek meghatározásra (1. szintű inputok).

Az értékpapírok között nyilvántartott zártkörű befektetési alapok befektetési jegyei esetében a nettó eszközérték reprezentálja a valós értéket (3. szintű inputok).

Az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi instrumentumok esetében a könyv szerinti érték a valós érték ésszerű megközelítését adja.

A pénzügyi instrumentumok valós érték hierarchiája a következő:

2024. december 31.	1. szintű	2. szintű	3. szintű
Pénzügyi eszközök			
Befektetési jegyek			5 992 462
Tartós értékpapírok			2 250 000
Tőzsdei részvények (pénzügyi eszközök)	9 428 974		
Vevők és egyéb követelések			136 035
Követelések kapcsolt vállalkozásokkal szemben			17 872 730
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	4 722 219		
Adott kölcsönök (pénzügyi eszközök)			39 273
Összesen	14 151 193	-	26 290 500
Pénzügyi kötelezettségek			
Pénzügyi kötelezettségek			21 868 190
Szállítói kötelezettségek			43 273
Kötelezettségek kapcsolt vállalkozásokkal szemben			6 091 487
Összesen	-	-	28 002 950

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés
Beszámolási időszak: 2024. év Egyedi pénzügyi kimutatások, üzleti jelentés
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Telefon: (1) 430-3620

E-mail cím: forras@forras.hu

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

2023. december 31.	1. szintű	2. szintű	3. szintű
Pénzügyi eszközök			
Befektetési jegyek			5 534 594
Tőzsdei részvények (pénzügyi eszközök)	3 280 000		
Vevők és egyéb követelések			22 737
Követelések kapcsolt vállalkozásokkal szemben			16 431 856
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	12 500 419		
Adott kölcsönök (pénzügyi eszközök)			27 523
Összesen	15 780 419	-	22 016 710
Pénzügyi kötelezettségek			
Pénzügyi kötelezettségek			21 476 367
Szállítói kötelezettségek			3 700
Kötelezettségek kapcsolt vállalkozásokkal szemben			3 334 889
Összesen	-	-	24 814 956

Az eszközök között kimutatott adóságinstrumentumok értékvesztés szempontjából történő besorolása a következő.

Az általános modell szerinti követelések – egy kivételével – mind az első stádiumban vannak, így azokra a 12 havi várható hitelezési veszteség került elszámolásra. A kivétel a Forrás Deutschland GmbH, amely – a növekvő hitelezési veszteség okán – a második stádiumba került és egyedileg került rá meghatározásra a várható hitelezési veszteség.

A vevőkövetelések várható hitelezési vesztesége az egyszerűsített módszertan szerint került meghatározásra, amelynek lényeges inputjai a késett napok száma, illetve a makrogazdasági környezet volt.

2024. év adatai:

	1. stádium	2. stádium	3. stádium	Összesen
Bruttó érték	17 600 019	1 230 068	0	18 830 088
ECL	-71 696	-444 468	0	-516 163
Nettó érték	17 528 324	785 601	0	18 313 924

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés
Beszámolási időszak: 2024. év Egyedi pénzügyi kimutatások, üzleti jelentés
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Telefon: (1) 430-3620

E-mail cím: forras@forras.hu

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

2023. év adatai:

	1. stádium	2. stádium	3. stádium	Összesen
Bruttó érték	16 225 853	1 060 316	0	17 286 169
ECL	155 489	-351 276	0	-195 787
Nettó érték	16 381 342	709 040	0	17 090 382

36. Ügyvezetés javadalmazása

	2024. december 31.	2023. december 31.
Igazgatóság	-	-
Felügyelő Bizottság	3.600	3.600
Összesen	3.600	3.600

A Társaság javadalmazási nyilatkozatának számszerűsített adatait a következő táblázat tartalmazza.

Jelleg*	Név	Beosztás	M megbízás		1. Fix javadalmazás (ideértve az esetleges részvényalapú javadalmazást is)			2. Változó javadalmazás (ideértve az esetleges részvényalapú javadalmazást is)	3. Csoporthoz tartozó társaságból kapott összes javadalmazás	4. Teljes javadalmazás	5. Fix és változó javadalmazások aránya
			kezdete	vége	Alapbér (bruttó / hó)	Tiszteletdíj (bruttó / hó)	Béren kívüli juttatás, összeg (Ft)	Változó javadalmazás típusa, összege	Összeg (bruttó / hó)	1-3. összege (bruttó / év)	1. és 2. százaléka vagy aránya
V	Dr. Hidasi Emese	elnök	2004.09.14	2029.04.30	0	0	0	0	1 169 000	14 028 000	-
IT		vezérigazgató	2009.04.29		2 365 413	0	314 600	0	0	28 699 556	-
IT	Leisztinger Tamás	tag	2016.06.01	2029.04.30	0	0	0	0	1 310 000	15 720 000	-
IT	Burány-Török Andrea Hajnalka	tag	2016.06.01	2029.04.30	0	0	314 600	0	479 000	6 062 600	-
FB	Gránicz János	elnök	2004.09.14	2029.04.30	0	60 000	314 600	0	1 224 000	15 722 600	-
FB	Dr. Felföldi Nóra	tag	2006.08.14	2029.04.30	2 183 460	60 000	314 600	0	0	27 236 120	-
FB	Kiss-Forgács Éva Mária	tag (Audit Biz.)	2012.04.27	2029.04.30	0	60 000	0	0	0	720 000	-
FB	Dr. Boóc Ádám	tag (Audit Biz.)	2020.05.01	2029.04.30	0	60 000	0	0	0	720 000	-
FB	Dr. Dobi Katalin	tag (Audit Biz.)	2020.05.01	2029.04.30	0	60 000	0	0	0	720 000	-

* Vezérigazgató (V) Igazgatósági tag (IT), FB tag (FB)

37. Kapcsolt felekkel való tranzakciók

A Társaság törekszik arra, hogy a kapcsolt felek közötti tranzakciók a szokásos piaci áron történjenek. Azon elenyésző esetekben, amikor a tranzakció értéke eltér a szokásos piaci ártól, a különbözetet a Társaság a társasági adóalapban korigálja. 2023-ban szokásos piaci ártól eltérő kamatszámítás 86 e Ft adóalap növelő tétel került elszámolásra, 2024-ben nem volt eltérés a szokásos piaci ártól.

Követelések kapcsolt vállalkozásokkal szemben:

	2024. december 31.	2023. december 31.
Tartósan adott kölcsönök	7 810 387	8 918 098
Rövid lejáratú kölcsönök és kölcsön kamatok	8 426 722	5 785 891
Üzletrész vételár követelés (rövid lejáratú)	99 799	100 433
Osztalék követelés	1 535 822	1 627 434
Összesen	17 872 730	16 431 856

Kötelezettségek kapcsolt vállalkozásokkal szemben:

	2024. december 31.	2023. december 31.
Szállítói kötelezettségek	0	11 732
Hosszú lejáratra kapott kölcsön és annak kamata	68 807	0
Rövid lejáratra kapott kölcsönök és azok kamata	2 365 680	1 958 157
Osztalék előleg	1 750 000	0
Üzletrész vételár fizetési kötelezettség	1 907 000	1 365 000
Összesen	6 091 487	3 334 889

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés
Beszámolási időszak: 2024. év Egyedi pénzügyi kimutatások, üzleti jelentés
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Telefon: (1) 430-3620

E-mail cím: forras@forras.hu

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

Csoporton belüli bevételek:

	2024. december 31.	2023. december 31.
Továbbszámlázásból származó bevételek	4 327	671
Osztalék	456 844	5 504 808
Kapott kamatok	1 213 379	1 361 196
Részvény adásvétel nyeresége	2 500	4 444
IFRS 9 „Pénzügyi instrumentumok” standard szerint elszámolt értékvesztés visszaírása	9 171	176 361
Összesen	1 686 221	7 047 480

Csoporton belüli ráfordítások:

	2024. december 31.	2023. december 31.
Továbbszámlázásból származó költségek	2 002	758
Bérleti és üzemeltetési díjak	3 000	2 000
Fizetett kamatok	146 242	194 627
IFRS 9 „Pénzügyi instrumentumok” standard szerint elszámolt értékvesztés	98 004	374 413
Összesen	248 248	571 798

38. Mérlegen kívüli tételek

A FORRÁS NyRt.-nek 2023.12.31-én összességében 9.952 M Ft értékben, míg 2024.12.31-13.779 M Ft értékben volt mérlegen kívüli kötelezettsége., mely tételei a következők:

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés
Beszámolási időszak: 2024. év Egyedi pénzügyi kimutatások, üzleti jelentés
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Telefon: (1) 430-3620

E-mail cím: forras@forras.hu

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

	2024.12.31	2023.12.31
For-Five Kft. Oberbank AG felé tulajdonosi kötelezettségvállalás	0	765 560
Aquila New Energy Kft. CIB Bank felé nyújtott zálogkötelezettség	13 779 024	9 186 720
Összesen	13 779 024	9 952 280

39. ESG befektetési stratégia

A Forrás nyRt. a számviteli törvény 177. § (97) alapján konszolidált fenntarthatósági jelentést készít, melyet a Konszolidált Pénzügyi Kimutatások mellékleteként tesz közzé. FORRÁS nyRt. konszolidált fenntarthatósági jelentése a vállalat működésének környezeti, társadalmi és vállalatiirányítási (ESG) aspektusait vizsgálja, összhangban az európai uniós és hazai szabályozási elvárásokkal. A dokumentum célja, hogy összegezze a vállalat eddigi és hosszú távú fenntarthatósági működését, törekvéseit, amelynek középpontjában a felelős működés, az energiahatékonyság növelése, a munkavállalói jólét biztosítása áll.

40. Külpolitikai események

A 2022. február végén kirobbant orosz-ukrán háborúnak a Csoport üzletmenetére gyakorolt hatását a menedzsment megvizsgálta. Ennek alapján a Társaság úgy ítéli meg, hogy közvetlen emiatti kitettsége, valamint a háborúnak a Társaság pénzügyi helyzetére és ezáltal a pénzügyi beszámolóra vonatkozó közvetlen, azonnali kihatása nincs. Azonban a kialakult krízisnek lehetnek olyan közvetett gazdasági hatásai, amelyek a vállalati szektort és a lakosságot is érinthetik, és ezáltal közvetetten Csoport működésére és gazdálkodására is kihatással lehetnek. A menedzsment folyamatosan figyelemmel kíséri a helyzet alakulását. A menedzsment jelenlegi becslése szerint a Társaság tevékenységére jelentős hatással a helyzet nem lesz.

41. Egyéb események

A Társaság vezető testületei a 2024. üzleti év után 200.000 e Ft osztalék fizetési javaslatot terjesztenek a közgyűlés elé, az egy részvényre jutó osztalék összege:

- az 1.000 Ft névértékű „B” sorozatú osztalékelsőbbbségi részvények után részvényenként 50 Ft,
- az 1.000 Ft névértékű „C” sorozatú osztalékelsőbbbségi részvény után 10 Ft.

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés
Beszámolási időszak: 2024. év Egyedi pénzügyi kimutatások, üzleti jelentés
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Telefon: (1) 430-3620

E-mail cím: forras@forras.hu

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

42. Mérlegfordulónap utáni események

A Forrás nyRt. 2025. február 10. napján megvásárolta a Magyar Zöld Acél Zártkörűen Működő Részvénytársaság 500 db törzsrészvényét, mely 10%-os részesedést jelent. A vételár kiegyenlítése megtörtént.

A Társaság által a Magyar Nemzeti Bankkal szemben – az MNB 2024. július 5. napján kelt, H-PJ-III-B-29/2024 számú határozatának megsemmisítése iránt – indított közigazgatási per, melynek rendelkezése szerint az MNB a Társaságot a piaci manipuláció tilalmára vonatkozó jogszabályi rendelkezések megsértése miatt – a forgalomgenerálásra és árfolyambefolyásolásra alkalmas, illetve árfolyambefolyásolást eredményező tőzsdai megbízásaira és ügyleteire tekintettel – 12.000.000 Ft piacfelügyeleti bírság megfizetésére kötelezte. A közigazgatási perben egy tárgyalás tartására került sor 2025. március 13. napján, a következő tárgyalási nap 2025. június 3.

43. A pénzügyi kimutatások közzétételre engedélyezése

A pénzügyi kimutatásokat a Társaság Igazgatósága 2025. április 07. napján tartott ülésén megvitatta és közzétételre engedélyezte.

A beszámoló aláírására jogosult személyek:

Dr. Hidasi Emese	az Igazgatóság elnöke, vezérigazgató	1112 Bp., Facsemete u. 27. II/4a.
Leisztinger Tamás	az Igazgatóság tagja	1077 Budapest, Király utca 53.
Burány-Török Hajnalka	Andrea az Igazgatóság tagja	1037 Budapest, Doromb utca 7. fszt. 3.

Budapest, 2025. április 07.

FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyRt.