



Társaság neve:

FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság

Telefon: (1) 430-3620

(1) 230-3164

Társaság címe:

1113 Budapest, Bartók B. út 152.

Telefax: (1) 430-3629

Ágazati besorolás:

Vagyonkezelés

E-mail cím: forras@forras.hu

Beszámolási időszak:

2007. december 31.

Befektetői kapcsolattartó: Dr. Kovács Kálmán

Forrás

A
FORRÁS
Vagyonkezelési és Befektetési
nyilvánosan működő
Részvénytársaság
2007. évi gyorsjelentése

VAGYONKEZELÉSI
ÉS BEFEKTETÉSI
NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASASÁG





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

Tartalomjegyzék

I.	ÁLTALÁNOS CÉGADATOK	5
II.	JELENLÉGI ÉRTÉKPAPÍR STRUKTÚRA, TULAJDONOSI	5
III.	VÁLLALATVEZETÉS, FOGLALKOZTATÁS	5
IV.	A FORRÁS VÁLLALATCSOPORT TEVÉKENYSÉGE ÉS GAZDÁLKODÁSA	5
4.1.	Rövid történeti áttekintés	5
4.2.	A FORRÁS Vállalatcsoport tevékenysége	6
4.3.	A FORRÁS nyRt. leányvállalatai	7
4.4.	A FORRÁS nyRt. társaságai	8
4.5.	A FORRÁS nyRt. ingatlanai	9
4.6.	Likvid és tőzsdei részvény portfólió:	9
4.7.	2007. II. félévben bekövetkezett jelentős események:	9
4.7.1.	Alaptőkét érintő események, változások:	9
4.7.2.	Személyi és szervezeti változások:	10
4.7.3.	Tulajdonosi struktúrában bekövetkezett változások:	10
4.7.4.	Kapcsolati teendők:	10
4.7.5.	2007. december 31. és a gyorsjelentés készítésének időszakában történt lényeges események:	11
V.	A FORRÁS VÁLLALATCSOPORT ÉVES GAZDÁLKODÁSA, PÉNZÜGYI HELYZETE	11
5.1.	A FORRÁS nyRt. gazdálkodása	11
VI.	A 2007. ÉV IAS SZABÁLYOK SZERINT ÖSSZEÁLLÍTOTT KONSZOLIDÁLT ADATAINAK ELEMZÉSE	11
6.1.	Az eredménykimutatás elemzése	11
6.2.	A Mérleg elemzése	12
VII.	ÖSSZEFOGLALÁS	13
	Felelősségvállaló nyilatkozat	14
	További információ	14
1.1.	Pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódó adatlapok	15
PK2.	Konzolidációs körbe tartozó gazdasági társaságok	15
PK3.	Mérleg	16
PK4.	Eredménykimutatás	17
PK5.	Cash-flow kimutatás	18
	A részvénystruktúrához, a tulajdonosi körhöz kapcsolódó adatlapok	19
RS1.	Tulajdonosi struktúra, a részesedés és szavazati arány mértéke	19
RS2.	A saját tulajdonban lévő részvények (db) mennyiségének alakulása a tárgyévben	20
RS3/1.	Az 5%-nál nagyobb Tulajdonosok felsorolása, bemutatása (az időszak végén) a bevezetett sorozatra vonatkozóan	20
RS3/2.	Az 5%-nál nagyobb Tulajdonosok felsorolása, bemutatása (az időszak végén) a teljes alaptőkére vonatkozóan	20
RS4.	A Kibocsátó értékpapír struktúrája	21
	A Kibocsátó szervezetéhez, működéséhez kapcsolódó adatlapok	22
TSZ1.	Általános cégadatok	22
TSZ1.	Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő)	22
TSZ2.	Vezető állású személyek, és a Kibocsátó működését befolyásoló (stratégiai) alkalmazottak	22
	Soronkívüli tájékoztatáshoz kapcsolódó adatlap	23
ST1.	A tárgyidőszakban megjelent rendszeres és rendkívüli tájékoztatások	23



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

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

A jelentés 2007. II. félévre vonatkozó adatai tájékoztató jellegűek, nem tekinthetők auditált, közgyűlés által jóváhagyott beszámolón alapuló adatoknak.

A FORRÁS nyRt. főtevékenységként tőke- ill. pénzügyi befektetési és vagyonkezelési feladatokat végez, ezért mérlegében a pénzügyi befektetések között több leányvállalat szerepel.

A konszolidáció célja a vállalkozás egészére vonatkozó adatok együttes bemutatása, mivel hatásuk a vállalatcsoport szempontjából eltérhet az egyedi beszámolók által reprezentáltaktól. Az összevont éves beszámoló a konszolidálási körbe bevont vállalatok által megadott adatok, információk alapján készült. Az információk hitelességéért a konszolidáló vállalat a felelős.

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

Konszolidált vállalati kör 2007. II. félévére a következő képet mutatja:

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

* * *



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

I. Általános céginformációk

lásd TSZ1-es adatlap

II. Jelenlegi értékpapír struktúra, tulajdonosi

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

III. Vállalatvezetés, foglalkoztatás

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

IV. A FORRÁS Vállalatcsoport tevékenysége és gazdálkodása

4.1. Rövid történeti áttekintés

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

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

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

A Társaság könyvvizsgálója:

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

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

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

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



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

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

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

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

Az Igazgatóság tagjai 2006. április 24-től:

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

A Felügyelő Bizottság tagjai 2006. augusztus 14-től:

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

Az Audit Bizottság tagjai 2006. augusztus 14-től:

Hrabovszki Róbert
Dr. Kiss Veronika
Dr. Felföldi Nóra

4.2. A FORRÁS Vállalatcsoport tevékenysége

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

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



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

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

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

4.3. A FORRÁS nyRt. leányvállalatai

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

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

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



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

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

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

4.4. A FORRÁS nyRt. társaságai

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

Az Iglói úti Lakópark Kft. ingatlanállományában változás következett be. Megvásárolt 2 db zalacsébi, 1 db nagyigmándi és 2 db bábolnai ingatlant;

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

4.5. A FORRÁS nyRt. ingatlanai

Hasznosított ingatlanok

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

4.6. Likvid és tőzsdei részvény portfólió:

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

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

4.7. 2007. II. félévben bekövetkezett jelentős események:

4.7.1. Alaptőkét érintő események, változások:

- 2007. évben alaptőkét érintő változás nem volt.



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

4.7.2. Személyi és szervezeti változások:

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

4.7.3. Tulajdonosi struktúrában bekövetkezett változások:

- 2007. évben tulajdonosi struktúrában lényeges változás nem volt.

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

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

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

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

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

4.7.4. Kapcsolati teendők:

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



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

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

4.7.5. 2007. december 31. és a gyorsjelentés készítésének időszakában történt lényeges események:

- Cégbíróság bejegyezte 190 MFt összegű tőke-emelésünket az Alcsiszigeti Mezőgazdasági Zrt.-ben.
- Cégbíróság bejegyezte 665 MFt összegű tőke-emelésünket az Alcsiszigeti Mezőgazdasági Zrt.-ben.
-

V. A FORRÁS Vállalatcsoport éves gazdálkodása, pénzügyi helyzete

5.1. A FORRÁS nyRt. gazdálkodása

Társaságunk a 2007. évet 40.697.623 eFt mérleg főösszeggel és 9.074.968 eFt mérleg szerinti eredménnyel zárta.

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

6.1. Az eredménykimutatás elemzése

A Forrás cégcsoport a 2007. II. félévet konszolidált szinten 9.160,5 m Ft adózott eredménnyel zárta, amely a kisebbségi tulajdonosokra jutó eredmény kivonásával 9.075 m Ft. Az üzemi tevékenység eredménye 239 m Ft, míg a pénzügyi műveleteké 10.158,7 m Ft.

Az értékesítés nettó árbevétele 8.615,1 m Ft, a bázishoz képest 3.767,6 m Ft-tal nőtt, mely fő elme a konszolidálásba újként bevont Tendre Kft.

Az aktivált saját teljesítmények értéke 579,5 m Ft (188,1 m Ft-tal nőtt), ezen belül saját termelésű készletek állományváltozása 69,2 m Ft-tal csökkent, míg a saját előállítású eszközök aktivált értéke 257,4 m Ft-tal nőtt (növekedés okozói az Alcsiszigeti Mg. zRt. és a konszolidációban újként bevont társaságok míg a csökkenése a Foring Kft. és a konszolidációból kivont Centrál Mosodák zRt.).

Az egyéb bevételek 3.409,9 m Ft, a bázishoz képest 1.244 m Ft-tal nőtt. Növekedést a Forrás nyRt. Hungalu projektre 2006-ban képzett céltartalék feloldása, az Iglói úti Lakópark Kft. ingatlan eladásai, illetve a konszolidációban újként bevont társaságok, csökkenést pedig a KNB-Fuente Kft.-nél 2006-ban bevételként elszámolt foglaló okozott, továbbá a rendkívüli bevételek IAS Szabvány szerinti átsorolása.

Az Anyagjellegű ráfordítások összege 7.756,1 m Ft (+3.991,9 m Ft), összetevő az anyagköltség 4.129,2 m Ft (+2.139,7 m Ft), az igénybe vett szolgáltatások 1.536,9 m Ft (+564,9 m Ft) és az eladott áruk beszerzési értéke 1.897,4 m Ft (+1.240,5 M Ft), az eladott (közvetített) szolgáltatások értéke 73,4 m Ft (+26,4 m Ft), amelyeket a konszolidációban újként bevont társaságok okoztak.



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

A Személyi jellegű ráfordítások összesen 1.164,6 m Ft, melyből a bérköltség 744,9 m Ft, a személyi jellegű egyéb kifizetések 144,6 m Ft, a bérjárulékok 275 m Ft.

Az elszámolt értékcsökkenési leírás 607,1 m Ft, a 73,9 m Ft-os növekedését főként a konszolidációba újként bevont társaságok eredményezik.

Az egyéb ráfordítások 2.837,6 m Ft, értéke a bázishoz képest 1.046,7 m Ft-tal nőtt, mely főként a Forrás nyRt. ráfordításai növekedésének, valamint a KNB-Fuente Kft. egyéb ráfordításai csökkenésének az egyenlege, illetve a növekedéshez járultak még a konszolidációban újként bevont társaságok.

A pénzügyi műveletek csoportszintű eredménye 10.158,7 m Ft (+4.508,8 m Ft), melyből a Pénzügyi műveletek bevétele 5.135,9 m Ft-tal, a Pénzügyi műveletek ráfordítása pedig 627,1 m Ft-tal nőtt. A részesedések értékesítésének árfolyam nyeresége (6.852,1 m Ft) 6.507,3 m Ft-tal növekedett (Hartberg Investments Ltd.), az egyéb kapott (járó) kamatok értéke (667 m Ft) a bázishoz mérten +435,2 m Ft (Forrás nyRt. és Hartberg Investments Ltd.), a pénzügyi műveletek egyéb bevétele (4.246,1 m Ft) csökkent 1.689,3 m Ft-tal (Forrás nyRt. és Alcsiszigeti Mg. zRt.). Összességében a növekedéshez járult még az IAS Szabványok szerinti rendezések értéke is. A pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai (1.244,4 m Ft) 428,1 m Ft-tal nőtt, melyet a Hartberg Investments Ltd. növekedése és a Forrás nyRt. csökkenése okozott.

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

6.2. A Mérleg elemzése

A FORRÁS cégcsoport a 2007. évet konszolidált szinten 40.709 m Ft mérleg főösszeggel zárta.

A FORGÓESZKÖZÖK főcsoporton belül a **Pénzeszközök** 10.301,2 m Ft (+3.426,9 m Ft), legfontosabb tényezők a konszolidációba újként bevont társaságok és a Forrás nyRt. pénzeszközeinek növekedése volt.

A Követelések 6.876 m Ft, melyből a Vevők állománya 1.644,7 m Ft; a Követelések kapcsolt vállalkozással szemben 1.971,9 m Ft; az Egyéb követelések 3.259,3 m Ft (a bázishoz mérten az állomány 2.160,5 m Ft-tal csökkent, elsősorban a Hartberg Investments Ltd. egyéb követeléseinek csökkenése miatt).

A Készletek főcsoport 3.647,3 m Ft, melyből az Anyagok 1.342,4 m Ft; a Befejezetlen termelés és félkész termékek 639,2m Ft; a Növendék-, hízó- és egyéb állatok 388,1 m Ft; a Késztermékek 930,5 m Ft; az Áruk 346,3 m Ft; a Készletekre adott előlegek 0,8 m Ft. A bázishoz mért növekedés összesen 2.038,3 m Ft.

A Rövid lejáratú befektetések főcsoport 5.305,1 m Ft. Fő összetevők: az Egyéb részesedések 1.195,2 m Ft; a Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok 3.959,1 m Ft; az Értékpapírok értékelési különbözete mérleg sor az IAS szabályok szerinti értékelések miatti átsorolásból ered: 150,8 m Ft.

Az Egyéb forgóeszközök sor 454,1 m Ft-os állománya az Aktív időbeli elhatárolásokat tartalmazza.



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

A BEFEKTETETT ESZKÖZÖK főcsoporton belül az **Ingtatlanok, gépek, berendezések** 6.589,3 m Ft, mely elemei: az ingatlanok könyv szerinti értéke 4.538,5 m Ft; a műszaki berendezések, gépek, járművek könyv szerinti értéke 1.382,1 m Ft; az egyéb berendezések, felszerelések, járművek 157,5 m Ft; a tenyészállatok 469,5 m Ft; a beruházások, felújítások 32,9 m Ft; a beruházásokra adott előlegek 8,9 m Ft.

Az Immateriális javak mérlegsor értéke 34 m Ft.

A Befektetések társult és közös vezetésű vállalkozásban főcsoport értéke 7.089,2 m Ft, a növekedés 2.883,6 m Ft, mely összetevői: tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban 4.466,9 m Ft (fő tételt a Hartberg Investments Ltd. tartós részesedései adják); az egyéb tartós részesedés 2.622,4 m Ft (főként elemként a Forrás nyRt. részesedései szerepelnek).

Az Egyéb tartósan adott kölcsön 267,7 m Ft, fő tényezői: tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásnak 0,1 m Ft; egyéb tartósan adott kölcsön 267,6 m Ft.

Az Aktív tőkekonzolidációs különbözet 133,7 m Ft, a bázishoz mért növekedés 92,8 m Ft.

A RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK főcsoporton belül a **Követelések áruszállításból és szolgáltatásból** 1.582 m Ft-os állomány 986,2 m Ft-tal nőtt.

Egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások elemei: rövid lejáratú kölcsönök 45,6 m Ft; vevőktől kapott előlegek 18,4 m Ft; rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben 1.593,7 m Ft; rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben 203,4 m Ft; egyéb rövid lejáratú kötelezettségek 382,6 m Ft.

A főcsoporton belül jelentősebb változás a **Rövid lejáratú hitelek** soron tapasztalható: 2.252,2 m Ft (+981,3 m Ft), mely főként a konszolidálásba újként bevont társaságok kötelezettségeiből tevődik össze.

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

HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK főcsoporton belül a **Hosszú lejáratú hitelek** 2.077,1 m Ft-os értéke között a beruházási és fejlesztési hitelek értéke 584,9 m Ft; az egyéb hosszúlejáratú hitelek 1.492,2 m Ft.

A Halasztott társasági adó 650,9 m Ft, mely az IAS szabályok szerinti társasági adó számításból ered.

Az Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek sor összevont értéke 464,8 m Ft, melyből hosszú lejáratra kapott kölcsönök 336,1 m Ft; egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek 128,7 m Ft.

VII. ÖSSZEFOGLALÁS

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



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

által elfogadott, előzetes könyvvizsgálói véleményezés, záradékolás nélkül kerültek a konszolidált beszámolóba. A Társaság Közgyűlése a jelentésben szeplő adatokat nem tárgyalta, azokról határozatot nem hozott.

Felelősségvállaló nyilatkozat

A FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság a BÉT Zrt. „Bevezetési és Forgalmantartási” szabályzata 18.2.1.6. g) foglaltak alapján a Társaság 2007. II. félévi gyorsjelentését cégszerűen aláírja, egyben nyilatkozik arról, hogy a gyorsjelentés valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, nem hallgat el olyan tényt, amely a Társaság helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír, továbbá a Tpt. 55. § (1) rendszeres és rendkívüli tájékoztatás elmaradásával, illetve félrevezető tartalmával okozott kár megtérítéséért a kibocsátó felel.

További információ

A FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság tájékoztatja Tisztelt részvényeseit, hogy 2007. II. félévi gyorsjelentése teljes terjedelmében a Budapesti Értéktőzsde honlapja (www.bet.hu) és a Felügyelet által működtetett közzétételi hely (www.kozzetetelek.hu) mellett elektronikus formában 2007. február 29-től a FORRÁS nyRt. honlapján is elérhető (www.forras.hu), valamint nyomtatott formában megtekinthető és ingyenesen elvihető a Társaság székhelyén található Részvényesi Irodában (1113 Budapest, Bartók Béla út 152. I/115).

Az Iroda nyitvatartási ideje:

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

További felvilágosítás:

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

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

Budapest, 2008. február 28.

Dr. Hidasi Emese
az Igazgatóság elnöke

Zeitvogel János
vezérigazgató



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

1.1. Pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódó adatlapok

PK1. Általános információk a pénzügyi adatokra vonatkozóan

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

PK2. Konzolidációs körbe tartozó gazdasági társaságok

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

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



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

PK3. Mérleg
FORRÁS nyRt. IAS-IFRS SZABÁLYOK SZERINT ÖSSZEÁLLÍTOTT KONSZOLIDÁLT MÉRLEG "A"
VÁLTOZAT

ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK)	adatok e Ft-ban		változás	
	Tétel megnevezése	2007.12.31	2006.12.31	tárgy-bázis
FORGÓESZKÖZÖK	26 583 667	21 953 091	4 630 576	121,09%
Pénzeszközök	10 301 215	6 874 307	3 426 908	149,85%
Követelések	6 875 992	7 964 240	-1 088 248	86,34%
Készletek	3 647 283	1 608 980	2 038 303	226,68%
Rövid lejáratú befektetések (értékpapírok)	5 305 106	5 073 713	231 393	104,56%
Egyéb forgóeszközök	454 071	431 851	22 220	105,15%
BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	14 125 339	11 168 902	2 956 437	126,47%
Ingatlanok, gépek és berendezések	6 589 295	6 892 999	-303 704	95,59%
Immateriális javak	33 964	24 087	9 877	141,01%
Befektetések társult és közös vezetésű vállalkozásban	7 089 230	4 205 620	2 883 610	168,57%
Hosszú lejáratú befektetések (értékpapírok)	0	0	0	0
Egyéb tartósan adott kölcsön	267 748	5 259	262 489	5091,23%
Aktív tőkekonszolidációs különbözet (Goodwill)	133 719	40 937	92 782	326,65%
Halasztott társasági adó követelés	0	0	11 383	100,00%
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN :	40 697 623	33 121 993	7 587 013	122,91%

FORRÁSOK (PASSZÍVÁK)	adatok e Ft-ban		változás	
	Tétel megnevezése	2007.12.31	2006.12.31	tárgy-bázis
RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	6 268 745	4 379 611	1 889 134	143,13%
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból	1 581 959	595 801	986 158	265,52%
Egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások	2 434 537	2 512 862	-78 325	96,88%
Rövid lejáratú hitelek	2 252 249	1 270 948	981 301	177,21%
CÉLTARTALÉKOK	5 247	44 333	-39 086	11,84%
HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	3 204 198	2 540 138	664 060	126,14%
Hosszú lejáratú hitelek	2 077 132	2 519 724	-442 592	82,43%
Halasztott társasági adó kötelezettség	650 856	0	662 239	100,00%
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	464 827	20 414	444 413	2277,00%
SAJÁT TŐKE	31 230 816	26 157 911	5 072 905	119,39%
Jegyzett tőke	9 000 001	9 000 001	0	100,00%
Tőketartalék	6 223 663	6 223 663	0	100,00%
Eredménytartalék	5 045 461	3 997 708	1 047 753	126,21%
Lekötött tartalék	110 450	83 376	27 074	132,47%
Mérleg szerinti eredmény	9 074 968	5 611 962	3 463 006	161,71%
Halmozott átszámítási különbözet	0	0	0	0
Konszolidált vállalkozás saját tőke változás	54 038	9 841	44 197	549,11%
Külső tagok részesedése	1 722 235	1 231 360	490 875	139,86%
FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN:	40 697 623	33 121 993	7 587 013	122,91%

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



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

	2007.12.31.	2006.12.31.
Befektetett eszközök	14 113 956	11 168 902
Immateriális javak	33 964	24 087
Tárgyi eszközök	6 589 295	6 892 999
Befektetett pénzügyi eszközök	7 502 080	4 251 816
Forgóeszközök	26 583 667	21 953 091
Készletek	3 647 283	1 608 980
Eszközök összesen	40 697 623	33 121 993
Saját tőke	31 230 816	26 157 911
Jegyzett tőke	9 000 001	9 000 001
Hosszú lejáratú kötelezettségek	3 198 062	2 584 471
Rövid lejáratú kötelezettségek	6 268 745	4 379 611
Források összesen	40 697 623	33 121 993

PK4. Eredménykimutatás

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

Tétel megnevezése	adatok e Ft-ban		változás	
	2007.12.31	2006.12.31	tárgy-bázis	tárgy/bázis
I. Értékesítés nettó árbevétele	8 615 052	4 847 454	3 767 598	177,72%
II. Aktívált saját teljesítmények értéke	579 548	391 402	188 146	148,07%
III. Egyéb bevételek	3 409 882	2 165 854	1 244 028	157,44%
III/A Adósságkonsz. miatti (r. növelő) konsz. kül.	0	0	0	0
IV. Anyagijellegű ráfordítások	7 756 146	3 764 239	3 991 907	206,05%
V. Személyi jellegű ráfordítások	1 164 567	1 114 109	50 458	104,53%
VI. Értécsökkenési leírás	607 105	533 207	73 898	113,86%
VII. Egyéb ráfordítások	2 837 624	1 790 888	1 046 736	158,45%
VII/A Adósságkonsz. miatti (r. csökk) konsz. kül.	0	0	0	0
A. ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I+II+III+III/A-IV-V-VI-VII-VII/A)	239 040	202 267	36 773	118,18%
VIII. Pénzügyi műveletek bevételei	11 793 493	6 657 605	5 135 888	177,14%
IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai	1 634 759	1 007 633	627 126	162,24%
B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)	10 158 734	5 649 972	4 508 762	179,80%
C. SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (+A+B)	10 397 774	5 852 239	4 545 535	177,67%
X. Rendkívüli bevételek	0	0	0	0
XI. Rendkívüli ráfordítások	0	0	0	0
D. RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X-XI)	0	0	0	0
E. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+C+D)	10 397 774	5 852 239	4 545 535	177,67%
XII. Adófizetési kötelezettség	586 392	214 457	371 935	273,43%
XII/A Konszolidálásból adódó társasági adó különbözet	650 856	0	650 856	100,00%
F. ADÓZOTT EREDMÉNY (+E-XII-XII/A)	9 160 526	5 637 782	3 522 744	162,48%
22. Eredménytart. igénybevétele oszt-ra, részesedésre	0	0	0	0
23. Jávahagyott osztalék, részesedés	0	0	0	0
G. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	9 160 526	5 637 782	3 522 744	162,48%
G/I KISEBBS. TUL-RA JUTÓ MSZE	85 558	25 820	59 738	331,36%
G/II CSOPORTRA JUTÓ MSZE	9 074 968	5 611 962	3 463 006	161,71%



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

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

	2007.12.31.	2006.12.31.
Értékesítés nettó árbevétele	8 615 052	4 847 454
Üzleti eredmény (EBIT)	239 040	202 267
Pénzügyi tevékenység nettó eredménye	10 158 734	5 649 972
Adózás előtti eredmény	10 397 774	5 852 239
Adózott eredmény	9 074 968	5 611 962

PK5. Cash-flow kimutatás

Sor-szám	Megnevezés	IAS
1	Adózás előtti eredmény	10 397 774
2	Elszámolt amortizáció	607 105
3	Elszámolt értékvesztés és visszairása	233 373
4	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	-39 086
5	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	-1 564 349
6	Szállítói kötelezettségek és váltótartozások változása	986 158
7	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek változása (szállító, váltó nélkül)	959 582
8	Passzív időbeli elhatárolás változása	-56 606
9	Vevőkövetelés és váltókövetelés változása	-428 525
10	Forgóeszközök (vevők és pénzeszköz nélkül) változása	-752 923
11	Aktív időbeli elhatárolások változása	-22 220
12	Fizetett, fizetendő adó (nyereség után)	-1 237 248
13	Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés	0
I.	Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz változás	9 083 035
14	Befektetett eszközök beszerzése	-4 376 589
15	Befektetett eszközök eladása	129 676
16	Kapott osztalék, részesedés	8 392
17	Külső tulajdonosokra jutó mérleg szerinti eredmény, részesedés	-1 807 793
II.	Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz vált.	-6 046 314
18.	Jegyzet tőkeemelés befolyt összege	0
19	Részvény-, kötvénykibocsátás bevétele	0
20	Hitel- kölcsön felvétel (hosszú lejáratú)	187 813
21	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsön törlesztése, bankbetét beváltása	-296 457
22	Véglegesen kapott pénzeszköz	0
23	Részvénybevonás (tőkeleszállítás), kötvény-visszafizetés	0
24	Jegyzett tőke leszállításával kapcsolatos pénziáramlás	0
25	Hiteltörlesztés, visszafizetés (visszakapott hosszú lejáratú)	2 424
26	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsön, elhelyezett bankbetét	-264 913
27	Véglegesen átadott pénzeszköz	0
28	Alapítókkal szembeni, ill. egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása	761 320
III.	Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás	390 187
IV.	Pénzeszközök változása	3 426 908
	Pénzeszközök az időszak elején	6 874 307
	Pénzeszközök az időszak végén	10 301 215
	Pénzeszközök változása	3 426 908



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

PK6. Mérlegen kívüli jelentősebb tételek ¹

Társaság neve:

FORRÁS nyRt.

2007.12.31.
mérlegen kívüli tételek (mFt)
12 071

A részvénystruktúrához, a tulajdonosi körhöz kapcsolódó adatlapok (Az Igazgatóság által vezetett részvénykönyv 2007. június 30-i állapota szerint)

RS1. Tulajdonosi struktúra, a részesedés és szavazati arány mértéke

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

¹ Tulajdoni hányad

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

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

⁴ Pl.: EBRD, EIB, stb.

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

² Tulajdoni hányad

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

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

⁵ Pl.: EBRD, EIB, stb.



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

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

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

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

„A” sorozatú törzsrészvények

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

¹ Belföldi (B), Külföldi (K)

² Letétkezelő (L), Államháztartás (Á), Nemzetközi Fejlesztési Intézet (F), Intézményi (I), Gazdasági Társaság (T) Magán (M), Munkavállaló, vezető tisztségviselő (D)

³ Két tizedesjegyre kerekítve kell megadni

⁴ A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog.

⁵ Pl.: szakmai befektető, pénzügyi befektető, stb.

„B” sorozatú osztalékelsőbbégi részvények

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

¹ Belföldi (B), Külföldi (K)

² Letétkezelő (L), Államháztartás (Á), Nemzetközi Fejlesztési Intézet (F), Intézményi (I), Gazdasági Társaság (T) Magán (M), Munkavállaló, vezető tisztségviselő (D)

³ Két tizedesjegyre kerekítve kell megadni

⁴ A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog.

⁵ Pl.: szakmai befektető, pénzügyi befektető, stb.

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

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

¹ Belföldi (B), Külföldi (K)

² Letétkezelő (L), Államháztartás (Á), Nemzetközi Fejlesztési Intézet (F), Intézményi (I), Gazdasági Társaság (T) Magán (M), Munkavállaló, vezető tisztségviselő (D)

³ Két tizedesjegyre kerekítve kell megadni

⁴ A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog

⁵ Pl.: szakmai befektető, pénzügyi befektető, stb.



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

RS4. A Kibocsátó értékpapír struktúrája

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

¹ Fizikai, dematerializált

² Törzsrészvény, szavazatsöbbségi részvény, osztaléksöbbségi részvény stb.

³ Névre szóló, bemutatóra szóló

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

¹ Fizikai, dematerializált

² Törzsrészvény, szavazatsöbbségi részvény, osztaléksöbbségi részvény stb.

³ Névre szóló, bemutatóra szóló

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

¹ Fizikai, dematerializált

² Törzsrészvény, szavazatsöbbségi részvény, osztaléksöbbségi részvény stb.

³ Névre szóló, bemutatóra szóló



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

A Kibocsátó szervezetéhez, működéséhez kapcsolódó adatlapok

TSZ1. Általános céginformációk

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

TSZ1. Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő)

	2006. dec. 31.	2007. jún. 30.	2007. dec. 31.
Társasági szinten	7	8	9
Csoport szinten	372	769	695

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

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

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



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

Soronkívüli tájékoztatáshoz kapcsolódó adatlap

ST1. A tárgyidőszakban megjelent rendszeres és rendkívüli tájékoztatások

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

BÉT honlap = www.bet.hu, FORRÁS honlap= www.forras.hu MT = Magyar Tőkepiac, NG = Napi Gazdaság, PSZÁF = Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete tájékoztatása
Budapest, 2008. február 28.

Dr. Hidasi Emese
az Igazgatóság elnöke

Zeitvogel János
vezérigazgató