

# **FORRÁS VAGYONKEZELÉSI ÉS BEFEKTETÉSI NYRT.**

## **KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK**

**A 2023. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÉVRE AZ EURÓPAI UNIÓ ÁLTAL  
BEFOGADOTT NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK (IFRS)  
SZERINT**

## Tartalomjegyzék

<b>Konszolidált átfogó eredménykimutatás</b> .....	<b>6</b>
<b>Konszolidált mérleg</b> .....	<b>8</b>
<b>Konszolidált cash flow kimutatás</b> .....	<b>10</b>
<b>Konszolidált saját tőke változás kimutatása</b> .....	<b>12</b>
<b>1. Általános információk</b> .....	<b>13</b>
1.1 <i>A Csoport anyavállalatának bemutatása bemutatása</i> .....	13
1.2 <i>A mérlegkészítés alapja</i> .....	14
<b>2. Számviteli politika</b> .....	<b>16</b>
2.1 <i>A számviteli politika lényeges elemei</i> .....	16
2.1.1 <i>A prezentálással kapcsolatos lényegesebb döntések</i> .....	16
2.1.2 <i>A konszolidáció alapja</i> .....	17
2.1.3 <i>Üzleti kombinációk</i> .....	19
2.1.4 <i>Beszámolási pénznem és deviza egyenlegek</i> .....	21
2.1.5 <i>Valós értéken történő értékelés</i> .....	22
2.1.6 <i>Az átfogó eredménykimutatáshoz kapcsolódó számviteli politikák</i> .....	22
2.1.7 <i>A mérleghez kapcsolódó számviteli politikák az eszközök és kötelezettségek megjelenítése és értékelése</i> .....	28
2.1.8 <i>Cash flowhoz kapcsolódó általános számviteli politika</i> .....	40
2.1.9 <i>Fordulónap utáni események</i> .....	40
2.2 <i>Számviteli politika változásai a pénzügyi kimutatások napján még hatályba nem lépett IFRS-ek és IFRIC-ek várható hatása korábbi alkalmazások</i> .....	40
2.3 <i>Jelentős számviteli becslések és feltételezések bizonytalansági tényezők</i> .....	42
2.4 <i>A konszolidációs körbe vont vállalkozások</i> .....	43
2.4.1 <i>A konszolidációba bevont leányvállalatok bemutatása</i> .....	43
2.4.2 <i>A társult vállalkozások bemutatása</i> .....	58
2.5 <i>A konszolidációs kör változásai</i> .....	60
2.5.1 <i>Akvíziók 2023-ban</i> .....	60
2.5.2 <i>Kivezetések 2023. évben (kontroll elvesztése mellett)</i> .....	61
2.5.3 <i>Részesedés változás (kontroll megtartása mellett)</i> .....	62
<b>3. Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések</b> .....	<b>63</b>
3.1 <i>Árbevétel</i> .....	63
3.2 <i>Anyagjellegű ráfordítások</i> .....	64
3.3 <i>Személyi jellegű ráfordítások</i> .....	64
3.4 <i>Aktívált saját teljesítmények</i> .....	65
3.5 <i>Egyéb bevételek</i> .....	65

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés  
 Beszámolási időszak: 2023. év Konszolidált pénzügyi kimutatások, üzleti jelentés  
 Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Telefon: (1) 430-3620  
 Telefax: (1) 430-3629  
 E-mail cím: [forras@forras.hu](mailto:forras@forras.hu)

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

3.6	Egyéb ráfordítások.....	66
3.7	Pénzügyi műveletek bevételei.....	66
3.8	Pénzügyi műveletek ráfordításai.....	67
3.9	Negatív goodwill.....	68
3.10	Nem pénzügyi instrumentumok valós érték különbözete.....	68
3.11	Részesedés tőkemódszerrel értékelt vállalkozások eredményéből.....	68
3.12	Jövedelemadók.....	69
3.13	Egy részvényre jutó eredmény.....	70
3.14	EBITDA.....	71
3.15	Megszűnő tevékenység leányvállalati befektetés értékesítési eredménye.....	72
<b>4.</b>	<b>A mérleghez kapcsolódó kiegészítő megjegyzések.....</b>	<b>73</b>
4.1	Ingatlanok gépek és berendezések.....	73
4.2	Befektetési célú ingatlanok.....	74
4.3	KÁT jogok és egyéb immateriális eszközök.....	75
4.4	Használati jogi eszközök.....	76
4.5	Goodwill.....	76
4.6	Befektetések társult vállalkozásokban és egyéb befektetések.....	77
4.7	Értékpapírok.....	78
4.8	Egyéb tartósan adott kölcsön.....	78
4.9	Biológiai eszközök.....	78
4.10	Éven túli kapcsolt követelések.....	79
4.11	Halasztott adó eszközök és kötelezettségek.....	79
4.12	Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek.....	81
4.13	Vevőkövetelések.....	81
4.14	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben.....	82
4.15	Készletek.....	82
4.16	Biológiai eszközök – éven belüli.....	83
4.17	Derivatívák.....	83
4.18	Egyéb pénzügyi eszközök.....	83
4.19	Egyéb követelések és aktív időbeli elhatárolások.....	84
4.20	Anyavállalat tulajdonosaira jutó saját tőke.....	84
4.21	Nem kontrolláló érdekeltségek.....	86
4.22	Külső finanszírozás: kötvénytartozás, hiteltartozás.....	87
4.23	Céltartalékok.....	88

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés  
Beszámolási időszak: 2023. év Konszolidált pénzügyi kimutatások, üzleti jelentés  
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Telefon: (1) 430-3620  
Telefax: (1) 430-3629  
E-mail cím: [forras@forras.hu](mailto:forras@forras.hu)

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

4.24	Hosszú lejáratú kapcsolt kötelezettségek .....	88
4.25	Lízingkötelezettségek .....	89
4.26	Szállítói kötelezettségek .....	89
4.27	Kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben .....	90
4.28	Tényleges jövedelemadó kötelezettségek .....	90
4.29	Egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások .....	91
<b>5.</b>	<b>Szegmensinformációk .....</b>	<b>91</b>
<b>6.</b>	<b>Kockázatkezelés .....</b>	<b>96</b>
<b>7.</b>	<b>Pénzügyi instrumentumok .....</b>	<b>105</b>
<b>8.</b>	<b>Más gazdálkodó egységben lévő érdekeltségek miatti közzétételek .....</b>	<b>106</b>
<b>9.</b>	<b>Kezességvállalások zálogok (mérlegen kívüli jelentősebb tételek) .....</b>	<b>107</b>
<b>10.</b>	<b>Konszolidált pénzügyi kimutatások összeállításával kapcsolatos információ .....</b>	<b>107</b>
<b>11.</b>	<b>Konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálattal történő ellenőrzése könyvvizsgáló díjazása .....</b>	<b>107</b>
<b>12.</b>	<b>A Csoport Anyavállalatánál az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság javadalmazása .....</b>	<b>108</b>
<b>13.</b>	<b>Újraprezentálás .....</b>	<b>109</b>
<b>14.</b>	<b>Egyéb közzétételek .....</b>	<b>113</b>
14.1	Mérlegfordulónap utáni események .....	113
14.2	Külpolitikai események .....	114
14.3	ESG befektetési stratégia .....	114
<b>15.</b>	<b>A pénzügyi kimutatások közzétételre engedélyezése .....</b>	<b>114</b>

## A pénzügyi kimutatásokban szereplő rövidítések magyarázata

IAS	Nemzetközi Számviteli Standardok
IFRS	Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok
IFRIC/SIC	Értelmezések a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokhoz
FVTOCI	Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt
FVTPL	A nyereséggel/veszteséggel szemben valós értéken értékelt
EPS	Egy részvényre jutó eredmény
AB	Audit Bizottság
ECL	Várható hitelezési veszteség
EBITDA	Kamat, értékcsökkenés és adózás előtti eredmény
KÁT	Kötelező átvételi tarifa

*A zárójelben szereplő számok negatív értéket jelölnek a pénzügyi kimutatásokban!*

### Konszolidált átfogó eredménykimutatás

ÁTFOGÓ EREDMÉNYKIMUTATÁS	MJ	2023.01.01- 2023.12.31 (auditált)	2022.01.01- 2022.12.31 (auditált) (újraprezentált)
Értékesítés nettó árbevétele	3.1.	20 851 874	7 993 797
Anyagjellegű ráfordítások	3.2.	(13 804 463)	(3 452 312)
Személyi jellegű ráfordítások	3.3.	(4 751 169)	(1 149 534)
Aktivált saját teljesítmények	3.4.	444 858	426 923
Egyéb bevételek	3.5.	683 700	2 162 619
Egyéb ráfordítások	3.6.	(1 352 426)	(727 462)
Értékcsökkenés	4.1. 4.2.	(1 565 241)	(813 725)
<b>Működési eredmény</b>		<b>507 133</b>	<b>4 440 306</b>
Pénzügyi műveletek bevételei	3.7.	7 521 932	2 568 434
Pénzügyi műveletek ráfordításai	3.8.	(3 128 658)	(1 432 748)
Negatív goodwill	3.9.	-	2 427 768
Biológiai eszközök valós érték különbözete	3.10.	(27 140)	(74 871)
Befektetési célú ingatlanok valós érték különbözete	3.10.	1 504 115	(26 163)
Részesedés tőkemódszerrel értékelt vállalatok eredményéből	3.11.	(124 628)	107 282
Leányvállalat értékesítésének eredménye	3.15.	(649 734)	-
<b>Adózás előtti eredmény</b>		<b>5 603 020</b>	<b>8 010 008</b>
Adóráfordítás	3.12.	111 253	(803 156)
<b>Adózott eredmény folytatódó tevékenységből</b>		<b>5 714 273</b>	<b>7 206 852</b>
<b>Adózott eredmény megszűnő tevékenységből</b>	<b>3.15.</b>	<b>(334 301)</b>	<b>31 962</b>
<b>Összes adózott eredmény</b>		<b>5 379 972</b>	<b>7 238 814</b>

(folytatódik a következő oldalon)

(folytatás az előző oldalról)

<b>Összes adózott eredmény</b>		<b>5 379 972</b>	<b>7 238 814</b>
Átváltási különbözet	4.20.	(102 151)	-
Cash-flow hedge ügyleten elért eredmény	4.17.	217 131	-
<b>Teljes átfogó eredmény folytatódó tevékenységből</b>		<b>5 829 254</b>	<b>7 238 814</b>
<b>Teljes átfogó eredmény megszűnő tevékenységből</b>		<b>(334 302)</b>	<b>-</b>
<b>Az anyavállalat tulajdonosaira jutó rész</b>		<b>5 679 518</b>	<b>6 174 371</b>
<b>Nem kontrolláló érdekeltségre jutó rész</b>		<b>(184 567)</b>	<b>1 064 443</b>

Egy részvényre jutó eredmény forintban (folytatódó tevékenységből)	3.13.	1 073,73	1 194,87
Hígított egy részvényre jutó eredmény forintban (folytatódó tevékenységből)	3.13.	1 073,73	1 194,87
Egy részvényre jutó eredmény forintban (megszűnő tevékenységből)	3.13.	(66,91)	6,39
Hígított egy részvényre jutó eredmény forintban (megszűnő tevékenységből)	3.13.	(66,91)	6,39

<b>EBITDA</b>	<b>3.14.</b>	<b>2 072 374</b>	<b>5 254 031</b>
---------------	--------------	------------------	------------------

Az átfogó eredménykimutatás egyes tételeit a Csoport újraprezentálta. Az újraprezentálás részleteit a 13. pont tartalmazza.

Az egyéb átfogó eredmény teljes egésze olyan tételhez kapcsolódik, amely a nettó eredménybe később visszasorolásra kerül.

A konszolidált átfogó eredménykimutatásban a tételek mind előjelhelyesek.

## Konszolidált mérleg

ESZKÖZÖK	MJ	2023.12.31 (auditált)	2022.12.31 (auditált) (újraprezentált)
Ingtatlanok, gépek és berendezések	4.1.	29 158 563	19 594 786 *
Befektetési célú ingatlanok	4.2.	6 821 322	2 194 290
KÁT jogok és egyéb immateriális eszközök	4.3.	2 873 382	3 066 597
Használati jogi eszközök	4.4.	15 833	214 074 *
Goodwill	4.5.	956 047	-
Befektetés társult vállalkozásokban	4.6.	4 064 348	5 207 412 *
Egyéb befektetések	4.6.	4 294 490	4 718 619 *
Értékpapírok	4.7.	5 534 594	1 410 091
Egyéb tartósan adott kölcsön	4.8.	379 055	454 505
Hosszú lejáratú biológiai eszközök	4.9.	301 070	294 140
Éven túli kapcsolt követelések	4.10.	4 961 357	4 811 028
Halasztott adó követelések	4.11.	204 139	59 902
<b>Éven túli eszközök összesen</b>		<b>59 564 200</b>	<b>42 025 444</b>
Vevőkövetelések	4.13.	1 715 356	1 157 367 *
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	4.14.	3 117 569	9 917 040
Nyereségadó követelések		-	2 348
Készletek	4.15.	3 317 741	2 652 605
Biológiai eszközök	4.16.	340 192	183 892
Derivatív eszközök	4.17.	217 131	-
Egyéb pénzügyi eszközök	4.18.	3 881 692	15 529 535
Egyéb követelések és aktív időbeli elhatárolások	4.19.	1 425 401	4 730 661 *
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	4.12.	15 131 488	6 382 389
<b>Forgóeszközök</b>		<b>29 146 570</b>	<b>40 555 837</b>
<b>Eszközök összesen</b>		<b>88 710 770</b>	<b>82 581 281</b>

\*Újraprezentált, lásd 13. pontot!

(folytatódik a következő oldalon)



Ágazati besorolás: Vagyonkezelés  
 Beszámolási időszak: 2023. év Konszolidált pénzügyi kimutatások, üzleti jelentés  
 Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Telefon: (1) 430-3620  
 Telefax: (1) 430-3629  
 E-mail cím: [forras@forras.hu](mailto:forras@forras.hu)

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

(folytatás az előző oldalról)

SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK	MJ	2023.12.31 (auditált)	2022.12.31 (auditált) (újrareprezentált)
Jegyzett tőke	4.20.	9 000 001	9 000 001
Tőketartalék	4.20.	6 223 662	6 223 662
Visszavásárolt saját részvények	4.20.	(20 790)	(12 657)
Eredménytartalék	4.20.	21 577 325	17 224 354
Cash flow hedge tartalék	4.17.	217 131	-
Halmazott átváltási különbözet	4.20.	(102 150)	-
<b>Anyavállalatra jutó saját tőke</b>		<b>36 895 179</b>	<b>32 435 360</b>
Nem ellenőrzésre jogosító részesedés	4.21.	3 524 904	2 894 659
<b>Saját tőke</b>		<b>40 420 083</b>	<b>35 330 019</b>
Kötvénytartozás	4.22.	21 560 516	21 621 559
Céltartalékok várható kötelezettségekre	4.23.	111 912	-
Hosszú lejáratú kapcsolt kötelezettségek	4.24.	240 000	660 863
Halasztott adó kötelezettségek	4.11.	753 114	1 195 772
Hosszú lejáratú lízingkötelezettségek	4.25.	77 986	215 491
Hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök	4.22.	11 676 120	1 118 297
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek		70	-
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>		<b>34 419 718</b>	<b>24 811 982</b>
Szállítói kötelezettségek	4.26.	1 682 378	1 098 323
Kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	4.27.	2 849 827	15 382 674
Tényleges nyereségadó kötelezettségek	4.28.	346 473	326 019
Egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások	4.29.	5 940 102	3 462 770
Rövid lejáratú hitelek és kötvénytartozás	4.24.	3 026 999	2 128 541
Rövid lejáratú lízingkötelezettségek	4.25.	25 190	40 953
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek</b>		<b>13 870 969</b>	<b>22 439 280</b>
<b>Saját tőke és kötelezettségek összesen</b>		<b>88 710 770</b>	<b>82 581 281</b>

### Konszolidált cash flow kimutatás

	MJ	2023.12.31	2022.12.31
Adózás előtt eredmény	4.20.	5 603 020	8 130 149
Értékcsökkenések	4.1.-4.4	1 565 241	813 725
Értékvesztések	3.6.	257 727	6 194
Céltartalékok változása	4.23.	111 912	-
Nem realizált árfolyamkülönbözet	3.8	(214 779)	-
Negatív goodwill miatti korrekció	3.9.	-	(2 427 767)
Valós értéken történő értékelés	4.2.	(3 153 413)	(14 888)
Várható hitelezési veszteség	3.8	218 382	-
Nem kontrolláló érdekeltséghez kapcsolódó módosítás		720 486	-
<b>Pénzmozgással nem járó tételek összesen</b>		<b>(494 444)</b>	<b>(1 622 736)</b>
<b>Kamatbevétel</b>	3.7.	<b>(3 260 097)</b>	<b>(669 430)</b>
<b>Kamatráfordítás</b>	3.8.	1 503 031	1 840 698
<b>Működő tőke változásai</b>			
Készletek változása	4.15.	(665 136)	(1 725 902)
Vevő követelések változása	4.13.	(397 385)	(1 048 028)
Egyéb követelések és aktív időbeli elhatárolások változása	4.19.	2 820 329	(2 669 945)
Faktoreszközök változása		-	1 421 724
Biológiai eszközök változása	4.16.	(156 300)	(30 586)
Szállítók változása	4.26.	(377 248)	855 652
Egyéb rövid kötelezettségek és elhatárolások	4.27.	2 068 469	8 999 210
<b>Összes nettó forgótőke változás</b>		<b>3 451 849</b>	<b>5 802 125</b>
Fizetett kamat	3.8.	(1 527 587)	(1 840 698)
Fizetett nyereségadó	4.28.	(476 267)	(538 724)
<b>Működési tevékenységből származó nettó cash flow</b>		<b>4 640 385</b>	<b>11 101 384</b>
Tárgyi eszközök és immateriális javak (beszerzése)	4.1.	(6 419 520)	(7 526 300)
Biológiai eszközök (beszerzése) és értékesítése	4.9.	(34 073)	(1 512)
Befektetési ingatlanok (beszerzése) és értékesítése	4.2.	(3 122 917)	-
Adott kölcsönök	4.8;4.10,4.14	(2 034 744)	-
Adott kölcsönök visszafizetése	4.8;4.10,4.14	70 251	776 574
Kapott kamatok	3.7.	2 331 128	669 430
Részesedések megvásárlása		(1 483 906)	(4 874 532)
Részesedés értékesítése		689 656	-

*folytatás a következő oldalon*

*folytatás az előző oldalról*

	MJ	2023.12.31	2022.12.31
<b>Befektetési tevékenységből származó nettó cash flow</b>		<b>(10 004 125)</b>	<b>(10 956 340)</b>
Hitel, kölcsön felvétel	4.22.	18 476 559	1 612 910
Hitel, kölcsön visszafizetés	4.22.	(2 882 102)	-
Kötvény tartozás visszafizetése	4.22.	(115 292)	-
Lízing díjfizetés	4.25.	(165 606)	-
Osztalék fizetése		(1 077 628)	(383 281)
Értékpapírok vásárlása	4.7;4.18	(5 774 018)	-
Értékpapírok eladása	4.7;4.18	5 128 745	-
Saját részvények visszavásárlása		(8 133)	(12 657)
Kisebbségi részesedések tőkeváltozása		528 000	-
<b>Finanszírozási tevékenységből származó nettó cash flow</b>		<b>14 110 525</b>	<b>1 216 972</b>
Pénzeszközök változása		8 746 785	1 362 016
Devizás pénzeszközök átértékelése	3.8	2 820	3 540
Pénzeszközökre elszámolt hitelezési veszteség	3.8	(506)	-
Pénzeszközök mérleg szerinti változása	4.12.	8 749 099	1 365 556
Pénzeszközök az év elején	4.12.	<b>6 382 389</b>	<b>5 016 833</b>
<b>Pénzeszközök az időszak végén</b>	4.12.	<b>15 131 488</b>	<b>6 382 389</b>

A konszolidált cash flow kimutatásban a tételek mind előjelhelyesek.

### Konzolidált saját tőke változás kimutatása

	Jegyzett tőke	Saját részvények	Tőketartalék	Felhalmozott átváltási különbözet	Cash flow hedge tartalék	Eredménytartalék	Anyavállalatra jutó saját tőke	Nem kontrolláló részesedés	Saját tőke összesen
<i>Megjegyzések</i>	4.20.	4.20.	4.20.	4.20.	4.17.	4.20.		4.21.	
<b>2021. december 31.</b>	<b>9 000 001</b>	-	<b>6 223 662</b>			<b>11 203 833</b>	<b>26 427 496</b>	<b>2 059 647</b>	<b>28 487 143</b>
Osztalék	-	-	-	-	-	(200 000)	(200 000)	(183 281)	(383 281)
Tranzakciók nem kontrolláló részesedéssel kontroll megtartása mellett	-	-	-	-	-	46 150	46 150	(46 150)	-
Saját részvény megszerzése	-	(12 657)	-	-	-	-	(12 657)	-	(12 657)
Teljes átfogó eredmény	-	-	-	-	-	6 174 371	6 174 371	1 064 443	7 238 814
<b>2022. december 31.</b>	<b>9 000 001</b>	<b>(12 657)</b>	<b>6 223 662</b>	-	-	<b>17 224 354</b>	<b>32 435 360</b>	<b>2 894 659</b>	<b>35 330 019</b>
Osztalék	-	-	-	-	-	(200 000)	(200 000)	(877 628)	(1 077 628)
Előző évek módosításai	-	-	-	-	-	(35 960)	(35 960)		(35 960)
Eltérített osztalék miatti korrekció	-	-	-	-	-	-	-	(115 836)	(115 836)
Külső felek tőkeemelése	-	-	-	-	-	-	-	528 000	528 000
Tranzakciók nem kontrolláló részesedéssel kontroll megtartása mellett	-	-	-	-	-	(975 607)	(975 607)	975 607	-
Saját részvény megszerzése	-	(8 133)	-	-	-	-	(8 133)	-	(8 133)
Teljes átfogó eredmény	-	-	-	(102 151)	217 131	5 564 538	5 679 518	(184 567)	5 494 952
Leányvállalat értékesítése	-	-	-	-	-	-	-	(90 775)	(90 775)
Leányvállalat megvásárlása (2023.04.12.) Vállker Kft.)	-	-	-	-	-	-	-	395 444	395 444
<b>2023. december 31.</b>	<b>9 000 001</b>	<b>(20 790)</b>	<b>6 223 662</b>	<b>(102 151)</b>	<b>217 131</b>	<b>21 577 325</b>	<b>36 895 179</b>	<b>3 524 904</b>	<b>40 420 083</b>

A 13 – 114. oldalakon közzétett mellékletek a konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részei

### 1. Általános információk

#### 1.1 A Csoport anyavállalatának bemutatása bemutatása

A Csoport anyavállalatának székhelye: 1191 Budapest Vak Bottyán utca 75/A-C. III/21.

Bejegyzés szerinti ország: Magyarország

A Csoport anyavállalata a magyar jog alatt működő gazdasági társaság.

A Csoport anyavállalatának fő tevékenysége: 64.20 Vagyonkezelés (holding)

A Csoport anyavállalatának működései és főbb tevékenységei jellegének ismertetése: vagyonkezelés ingatlankezelés szabad pénzeszközök hatékony újra befektetése

A Csoport anyavállalatának jogi formája: nyilvánosan működő részvénytársaság

A Csoport anyavállalatának működési központja: 1191 Budapest Vak Bottyán utca 75/A-C. III/21.

Az anyavállalat székhelyének áthelyezése folyamatban van. A tervezett új székhely és működés központ: 1054 Budapest Akadémia utca 6. VI. em.

A FORRÁS nyRt. Internetes honlapjának elérhetősége: [www.forras.hu](http://www.forras.hu)

A Társaság nevében vagy egyéb azonosító adataiban a megelőző beszámolási időszak vége óta változás nem történt.

A FORRÁS nyRt. anyavállalata: ARAGO Befektetési Holding Zrt. (1191 Budapest Vak Bottyán utca 75/A-C. III/21. a tervezett új székhely és működés központ: 1054 Budapest Akadémia utca 6. VI. em.)

A cégcsoport legfőbb anyavállalata: Domestore Gazdasági és Üzletviteli Tanácsadó Kft. (1191 Budapest Vak Bottyán utca 75/A-C. III/3. a tervezett új székhely és működés központ: 1054 Budapest Akadémia utca 6. VI. em.)

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

A FORRÁS Nyrt. tulajdonosi szerkezete a teljes alaptőkére vetítve – 2023. december 31-i állapot szerint – az alábbi:

Tulajdonos neve	Tulajdoni hányad 2023	Tulajdoni hányad 2022	Szavazati hányad 2023	Szavazati hányad 2022
<b>ARAGO Befektetési Holding Zrt.</b>	87.48%	87.29%	89.11%	88.97%
<b>Belföldi és külföldi magánszemélyek intézmények</b>	12.52%	12.71%	10.89%	11.03%
	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

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

## A Társaság vezető tisztségviselői

Jelleg <sup>1</sup>	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
IT SP	Dr. Hidasi Emese	elnök vezérigazgató	2004.09.14. 2009.04.29.	2024.04.30.	-
IT	Leisztinger Tamás	tag	2016.06.01.	2024.04.30.	-
IT	Burány-Török Andrea Hajnalka	tag	2016.06.01.	2024.04.30.	-
FB	Gránicz János	elnök	2004.09.14.	2024.04.30.	-
FB	Dr. Felföldi Nóra	tag	2006.08.14.	2024.04.30.	-
FB	Kiss-Forgács Éva Mária	tag (Audit Biz.)	2012.04.27.	2024.04.30.	-
FB	Dr. Boóc Ádám	tag (Audit Biz.)	2020.05.01.	2024.04.30.	-
FB	Dr. Dobi Katalin	tag (Audit Biz.)	2020.05.01.	2024.04.30.	-
Saját részvény tulajdon (db) Ö S Z E S E N:					-

<sup>1</sup> Stratégiai pozícióban lévő alkalmazott (SP) Igazgatósági tag (IT) FB tag (FB)

A Társaság könyvvizsgálója 2022. augusztus 12. napjától: UNIKONTO Számvitelkutatói Kft. személyében felelős könyvvizsgáló: Dr. Lakatos László Péter (kamarai tagsági száma: 007102) 1093 Budapest Fővám tér 8. III. em. 317/3.

A 2023. év könyvvizsgálataért járó könyvvizsgálói díj 9.000.000 Ft + ÁFA.

## 1.2 A mérlegkészítés alapja

*i) Elfogadás és nyilatkozat a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardoknak való megfeleléséről*

A konszolidált pénzügyi kimutatásokat az Igazgatóság 2024. április 07. napján fogadta el. A konszolidált pénzügyi kimutatások a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok 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.

*ii) A beszámoló készítésének alapja*

A pénzügyi kimutatások az International Accounting Standard Board (IASB) által megalkotott International Financial Reporting Standard (IFRS) alapján készültek.

Az IFRS-ek magukban foglalják az IFRS-eket az IAS-okat az Értelmezési Bizottság által megalkotott IFRIC-eket és SIC-eket. Az IFRS-eket úgy alkalmazta a Csoport, ahogyan azokat az Európai Unió befogadta.

### *iii) Az értékelés alapja*

A konszolidált pénzügyi kimutatások a Csoport menedzsmentjének megítélése szerint a vállalkozás folytatásának elvével összhangban készültek. 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 észszerűnek 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 konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése során alkalmazott jelentősebb számviteli politikák. A számviteli politikák következetesen kerültek alkalmazásra a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásokban szereplő időszakokra vonatkozóan. A pénzügyi beszámoló összeállítása során alkalmazott legfontosabb számviteli elvek a következők.

### 2.1 A számviteli politika lényeges elemei

A pénzügyi kimutatások prezentálása

A Csoport az ellenőrzése alatt álló vállalkozásokról és az anyavállalatról együttesen konszolidált pénzügyi kimutatásokat tesz közzé (továbbiakban: pénzügyi kimutatások). A Csoport pénzügyi kimutatásai a következőket foglalja magában (részek):

- konszolidált mérleg;
- konszolidált átfogó eredménykimutatás;
- konszolidált saját tőke-változás kimutatás;
- konszolidált cash-flow kimutatás;
- kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz

#### 2.1.1 A prezentálással kapcsolatos lényegesebb döntések

A Csoport úgy döntött hogy az átfogó eredménykimutatást egy önálló kimutatásban szerepelteti aszerint hogy az egyéb átfogó eredményhez kapcsolódó tételeket azonos kimutatásban az időszak nettó nyeresége (vesztesége) után jeleníti meg.

A Csoport az IFRS szerinti konszolidált pénzügyi kimutatását legutóbbi alkalommal a 2022-es üzleti évre készítette el a 2021-es összehasonlító adatokkal.

A konszolidált pénzügyi kimutatásokat magyar forintban teszi közzé a Csoport. Ez a prezentálás pénzneme. A prezentálás ezer forintban történik.

A konszolidált pénzügyi kimutatások egy naptári évet fognak át. A konszolidált pénzügyi kimutatások fordulónapja minden évben a naptári év utolsó napja december 31.

A Csoport a tőzsdei előírásoknak megfelelően félévente készít évközi pénzügyi kimutatásokat. Az évközi pénzügyi kimutatásokra az IAS 34 szabályait kell alkalmazni azok nem tartalmazzak minden IAS 1 által megkövetelt közzétételt illetve az adatokat tömörített formában tartalmazzák.



A konszolidált pénzügyi kimutatások egy összehasonlító adatot tartalmaznak kivéve ha egy időszakot újra meg kell állapítani vagy számviteli politikát kellett változtatni. Ebben a helyzetben a Csoport bemutatja az összehasonlító időszak nyitó mérlegértékeit is.

Abban a helyzetben ha a prezentálás érdekében szükségessé válik az hogy egy tételt átsoroljanak egy másik kategóriába (például új pénzügyi kimutatás sor miatt) akkor az előző évi adatokat úgy korrigálja a Csoport hogy az összehasonlíthatóság megvalósuljon.

A Csoport a pénzügyi kimutatásokat kiegészítő megjegyzésekben a működési szegmensekkel kapcsolatos információkat is közzé kell tegyen. A működési szegmensek meghatározása az igazgatósági tagok stratégiai elvárásainak megfelelően történik.

## 2.1.2 A konszolidáció alapja

### **Leányvállalatok**

A konszolidált éves beszámoló a Forrás Nyrt.-t illetve az ellenőrzése alatt álló leányvállalatokat foglalja magában. Ellenőrzésről általában akkor beszélünk ha a Csoport közvetve vagy közvetlenül birtokolja az adott társaság szavazati jogainak több mint 50%-át és a társaság pénzügyi és operatív tevékenységébe történő befolyás révén előnyöket élvez annak tevékenységéből miközben a kontrollt képes önmaga gyakorolni.

A Csoport akkor gyakorol ellenőrzést egy befektetést befogadó felett ha a befektetést befogadóban való részvételéből származóan változó hozamoknak van kitéve illetve azokra vonatkozó jogokkal rendelkezik és a befektetést befogadó felett gyakorolt hatalma útján képes befolyásolni ezeket a hozamokat.

Ennek megfelelően a Csoport akkor és csak akkor gyakorol ellenőrzést a befektetést befogadó felett ha a befektető az alábbiak mindegyikével rendelkezik:

- (a) hatalom a befektetést befogadó felett;
- (b) a befektetést befogadóban való részvételéből származó változó hozamoknak való kitétség vagy azokra vonatkozó jogok; és
- (c) az a képesség hogy a befektetést befogadó feletti hatalmát a befektetőt illető hozamok összegének befolyásolására használja.

A megszerzett üzletrészekre az akvizíciós számvitel módszere kerül alkalmazásra amely a megszerzésekori értékviszonyok alapján történik az eszközök és források akvizíció időpontjára azaz az irányítás megszerzésének napjára vonatkozó piaci értékének alapul vételével. Az akvizíció költsége az ellenérték valamint a nem irányító részesedéseknek a megszerzett üzletben meglévő részesedésének összege. Az év közben megszerzett vagy értékesített társaságok a tranzakció időpontjától kezdődően illetve a tranzakció időpontjáig szerepelnek a konszolidált pénzügyi kimutatásokban.

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés  
Beszámolási időszak: 2023. év Konszolidált pénzügyi kimutatások, üzleti jelentés  
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Telefon: (1) 430-3620  
Telefax: (1) 430-3629  
E-mail cím: [forras@forras.hu](mailto:forras@forras.hu)

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

A konszolidációba bevont társaságok közötti tranzakciók egyenlegek és eredmények valamint a – csoporton kívüli értelemben – nem realizált eredmények kiszűrésre kerülnek. A konszolidált éves beszámoló készítése során a hasonló tranzakciókat és eseményeket egységes számviteli elveket követve rögzítik.

A nem ellenőrzésre jogosító tulajdonosokra eső tőke- és eredményrész a mérlegben és az eredménykimutatásban külön soron jelenik meg. Az üzleti kombinációk vonatkozásában a nem ellenőrzésre jogosító részesedések vagy valós értéken vagy a megszerzett társaság nettó eszközeinek valós értékéből a nem irányító tulajdonosokra jutó összeg értékében kerülnek meghatározásra. Az értékelés módjának kiválasztása minden üzleti kombináció vonatkozásában egyedileg történik. Az akvizíciót követően a nem irányító tulajdonosok részesedése az eredetileg felvett érték módosítva a megszerzett társaság tőkéjében bekövetkező változások nem irányító tulajdonosokra jutó összegével. Az időszaki összes átfogó jövedelemből abban az esetben is részesülnek a nem ellenőrzésre jogosító tulajdonosok ha ez részesedésük negatív egyenlegéhez vezet.

A Csoport leányvállalatokban meglévő részesedésének olyan változásai amelyek nem eredményezik a kontroll elvesztését tőke tranzakcióként kerülnek elszámolásra. A Csoport valamint a nem ellenőrzésre jogosító tulajdonosok részesedése kerül módosításra úgy hogy azok tükrözzék a leányvállalatokban meglévő részesedéseik változását. A nem ellenőrzésre jogosító tulajdonosok részesedését módosító összeg valamint a kapott vagy fizetett ellenérték különbsége a tőkében kerül elszámolásra mint a társaság tulajdonosaira jutó érték.

### ***Közös szerveződések és társult vállalkozások***

A közös szerveződés olyan szerződésen alapuló megállapodás amelyben két vagy több fél (vállalkozók) közös irányítás alatt álló gazdasági tevékenységet folytatnak. Közös irányítás akkor valósul meg amikor a tevékenységhez kapcsolódó stratégiai pénzügyi és operatív döntések a vállalkozók egyhangú beleegyezését követelik meg. A közös vezetésű vállalkozás olyan vállalkozás amely egy gazdasági tevékenységet folytató társaság partnerség vagy más jogi személy létrehozásával jár amelyet a Csoport a többi vállalkozóval közösen irányít és a befektetők a szerveződés nettó eszközeiben (és nem az egyes eszközeiben és kötelezettségeiben) érdekeltek.

A társult vállalkozás olyan társaság amelynek pénzügyi és működési politikáira a Csoport jelentős befolyást képes gyakorolni de amely nem leányvállalat vagy közös szerveződés.

A Csoport közös vállalkozásban és társult vállalkozásokban lévő befektetéseit az equity módszer alkalmazásával kerülnek kimutatásra. Az equity módszer alapján a közös és a társult vállalkozásokban meglévő befektetés a mérlegben a vállalkozás nettó eszközértékének megszerzést követő Csoportra jutó változásával növelt bekerülési értéken kerül kimutatásra. A vállalkozáshoz kapcsolódó goodwill a befektetés könyv szerinti értékének része és nem kerül amortizálásra. Az eredménykimutatás a vállalkozás működéséből származó

eredményének a Csoportra jutó részét tartalmazza. Ha a vállalkozás saját tőkéjével szemben elszámolt változás történik a Csoport szintén elszámolja a rá jutó részt és – ahol ez értelmezhető – kimutatja a saját tőke változásaként.

A közös és a társult vállalkozások beszámolási időpontjai megegyeznek a Csoportéval és a vállalkozások számviteli politikája megfelel a Csoport által hasonló tranzakciónál hasonló körülmények között alkalmazottal.

A közös és a társult vállalkozásokban levő befektetések a mérleg fordulónapján értékvesztésre utaló objektív bizonyítékok megállapítása céljából felülvizsgálatra kerülnek. Amennyiben van ilyen bizonyíték meghatározásra kerül a befektetés realizálható értéke és az elszámolandó értékvesztés. A korábbi években elszámolt veszteségek okának mérlegelése alapján kerül meghatározásra hogy a veszteségek visszafordításra kerülhetnek-e.

Egy közös vagy társult vállalkozásban meglévő jelentős befolyás megszűnése esetén a Csoport a megmaradó részesedést átértékeli és valós értéken veszi fel. A társult vállalkozás könyv szerinti értékének valamint a megmaradó részesedés valós értéke és az értékesítés ellenértéke összegének különbsége az eredményben kerül elszámolásra.

### 2.1.3 Üzleti kombinációk

#### Üzleti kombináció vagy eszközvásárlás

A Csoport annak eldöntésére hogy a megszerzett üzletet üzleti kombinációként vagy eszközvásárlásként számolja el a következőket veszi figyelembe:

- Koncentrációs teszt elvégzése: opcionálisan elvégezheti az úgynevezett valós érték koncentráció vizsgálatot. Ha a vizsgálat eredménye pozitív akkor a tevékenység- és eszközcsoport nem üzleti tevékenység további értékelésre nincs szükség. A vizsgálat eredménye akkor pozitív amennyiben a megszerzett bruttó eszközök lényegében teljes valós értéke egyetlen azonosítható eszközben vagy hasonló azonosítható eszközök egy csoportjában koncentrálódik.
- Amennyiben a valós érték koncentráció vizsgálat eredménye negatív vagy ha a gazdálkodó egység úgy dönt hogy nem végzi el a vizsgálatot akkor a gazdálkodó egységnek végre kell hajtania az IFRS 3. B8–B12D. bekezdésben meghatározott értékelést hogy megítélje hogy a tranzakció üzleti kombinációnak minősül-e.
- Üzleti kombinációnak minősül amennyiben a megszerzett tevékenységek és eszközök olyan inputot és folyamatokat tartalmaznak amelyek együttesen hozzájárulnak az outputok létrehozásához. A megszerzett folyamat akkor tekinthető érdeminek ha az kritikus az outputok előállításának folytatásához és a megszerzett inputok között olyan szervezett munkaerő van amely rendelkezik a folyamat végrehajtásához szükséges tudással tapasztalattal vagy jelentősen hozzájárul az outputok előállításának

folytatásához valamint egyedinek vagy ritkának tekinthető azaz nem pótolható jelentős költség erőfeszítés nélkül a további működés érdekében.

### **Eszközvásárlás elszámolása**

A Csoport megjeleníti a megszerzett egyedileg azonosítható eszközöket (ideértve azokat az eszközöket amelyek megfelelnek az immateriális javak fogalmának és megjelenítési kritériumainak az IAS 38 Immateriális javak standard szerint) és az átvállalt kötelezettségeket. A csoport bekerülési értékét az egyedileg azonosítható eszközök és kötelezettségek között azok megvásárlásának időpontjára vonatkozó egymáshoz viszonyított valós értéke alapján osztja fel. Egy ilyen ügylet vagy esemény nem keletkeztet goodwillt vagy negatív goodwillt. Ha így egy eszköz túlértékelt lenne a különbözetet az eredmény terhére számolja el.

### **Üzleti kombináció elszámolása**

A megszerzett üzletekre az akvizíciós számvitel módszere kerül alkalmazásra amely a megszerzési értékviszonyok alapján történik az eszközök és források akvizíció időpontjára azaz az irányítás megszerzésének napjára vonatkozó piaci értékének alapul vételével. Az üzleti kombinációk vonatkozásában a külső tulajdonosok részesedése a Csoport döntése értelmében vagy valós értéken vagy a megszerzett társaság nettó eszközeinek valós értékéből a külső tulajdonosokra jutó összeg értékében kerül meghatározásra. Az év közben megszerzett vagy értékesített társaságok a kontroll szerzés időpontjától kezdődően illetve a kontroll elvesztés időpontjáig szerepelnek a konszolidált pénzügyi kimutatásokban.

Az akvizíciót követően a külső tulajdonosok részesedése az eredetileg felvett érték módosítva a megszerzett társaság tőkéjében bekövetkező változások külső tulajdonosokra jutó összegével.

A leányvállalatokban meglévő részesedésének olyan változásai amelyek nem eredményezik a kontroll elvesztését tőke tranzakcióként kerülnek elszámolásra az eredménytartalékban.

### **Goodwill**

A Csoport a goodwillt az akvizíció időpontjában jeleníti meg az alábbi (a)-nak (b)t meghaladó összegén értékelve:

- (a) a következők együttes összege:
  - (i) az átadott ellenérték a jelen IFRS-nek megfelelően értékelve amely általában az akvizíció időpontjára vonatkozó valós értéket követeli meg;
  - (ii) a felvásároltban fennálló bármely ellenőrzést nem biztosító részesedés összege; és
  - (iii) a szakaszokban megvalósuló üzleti kombinációban a felvásárló által a felvásároltban korábban birtokolt tőkerészesedések akvizíció időpontjára vonatkozó valós értéke.
- (b) a megszerzett azonosítható eszközöknek és átvállalt kötelezettségeknek az akvizíció időpontjára vonatkozó nettó összege.

Amennyiben a fentiekben részletezett (b) összege meghaladja az (a) összegét előnyös vételként kerül elszámolásra. A negatív goodwill egy összegben az eredménykimutatásban kerül bemutatásra.

A goodwill nem kerül amortizálásra a Csoport minden évben megvizsgálja hogy vannak-e arra utaló jelek hogy a könyv szerinti érték valószínűleg nem fog megtérülni. Az értékvesztés

vizsgálat céljából a megszerzéskor a keletkező goodwill a kombináció szinergiáiból részesülő jövedelemtermelő egységekhez vagy azok csoportjaihoz kerül hozzárendelésre függetlenül attól hogy vannak-e egyéb ezen egységekhez illetve csoporthoz rendelt eszközei vagy kötelezettségei a Csoportnak.

A Csoport a bekerülést követően a goodwillt értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken tartja nyilván.

### **Szakaszokban megvalósuló üzleti kombináció**

Abban a helyzetben ha egy gazdálkodó egység fölött a kontrollt részenként szerzi meg a Csoport goodwillt csak egyetlen esetben jelenít meg mégpedig akkor amikor a kontrollt a Csoport megszerezte. Abban a helyzetben ha a leányvállalat fölötti kontrollt úgy szerzi meg a Csoport hogy előtte már rendelkezett befektetéssel az adott entitásban a kontroll megszerzésének napjára mint fordulónapra a befektetést – soron kívül – értékeli és az adott befektetés kontroll megszerzés kori értéke a Csoportnak a felvásárolt társaságban korábban birtokolt részesedésének az akvizíció időpontjában érvényes valós értéke lesz melyet a fizetség részeként vesz figyelembe. Abban a helyzetben ha leányvállalatban szerez további részesedést a Csoport a megszerzett nem kontrolláló érdekeltség és a fizetség különbözetét mint saját tőke tranzakció számolja el.

#### **2.1.4 Beszámolási pénznem és deviza egyenlegek**

Az alapul szolgáló gazdasági események tartalmára és körülményeire való tekintettel az anyavállalat funkcionális valamint a Csoport beszámolási 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. 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 konszolidált pénzügyi kimutatások magyar forintban készültek amely a Csoport prezentálási pénzneme.

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

pénz nemnek 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. Az árfolyamkülönbségek a nettó eredményben kerülnek kimutatásra kivéve a leányvállalatok átváltásából eredő különbségeket amely az egyéb átfogó eredményt érinti.

### 2.1.5 Valós értéken történő értékelés

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

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

1.szint: Az értékeléshez felhasznált adatok nyilvánosan elérhető jegyzett árakon alapulnak (további információk nem szükségesek az értékeléshez).

2.szint: A jegyzett árakkal nem rendelkező eszközök esetén az értékeléshez felhasznált adatok közvetve vagy közvetlenül megfigyelhetőek.

3. szint: A tőzsdén nem forgalmazott derivatívák valós értékének becslése azon összegen alapul amelyet a Csoport szokásos üzleti feltételek szerint kapna a szerződés beszámolási időszak végén történő megszűnésekor figyelemmel az adott piaci viszonyokra és a felek aktuális hitelképességére.

### 2.1.6 Az átfogó eredménykimutatáshoz kapcsolódó számviteli politikák

#### 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 társaságok a vevőiknek átadott áruk vagy nyújtott szolgáltatások összegének megfelelően ismerjék el bevételeiket mely tükrözi azt az ellenszolgáltatást (vagyis fizetést) melyre a társaság az adott árukért vagy szolgáltatásokért cserébe várhatóan jogosult lesz. Az új standard a bevételek részletesebb bemutatását eredményezte korábban nem egyértelműen szabályozott ügyletekhez (pl. szolgáltatásokból származó bevételek és szerződésmódosítások) ad iránymutatást valamint új iránymutatást biztosít a több elemű megállapodásokhoz.

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 kötelmek

A szerződés megkötésekor a Csoportnak be kell azonosítania hogy mely áruk vagy szolgáltatások nyújtását ígérte a vevő részére azaz milyen teljesítési kötelezettségeket vállalt. A Csoport akkor számolhatja el a bevételt amikor a teljesítési kötelezések 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 Csoportnak már meglévő joga van megkapni az eszköz ellenértékét
- A vevőre átszállt a tulajdonosi jogcím
- A Csoport átadta az eszközt fizikailag
- A vevőnek jelentős kockázata és haszonhúzó képessége van az eszköz birtoklásából
- A vevő elfogadta az eszközt.

#### Tranzakciós ár meghatározása

Amikor a szerződés teljesítése megtörténik akkor a Csoportnak el kell számolnia a teljesítéshez kapcsolódó bevételt amely nem más mint a teljesítési kötelezettségekhez rendelt tranzakciós ár. A tranzakciós ár az az összeg amelyet a Csoport 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 Csoport valószínűségi tényezőkkel súlyozott.

A Tranzakció árának hozzárendelése az egyedi kötelezettségekhez: Az eladónak meg kell osztania az ügylet árát az egyes kötelezettségek között. Amennyiben az egyes kötelezettségekhez egyedi árak nem rendelhetők a megosztáshoz becslést kell alkalmazni a Standard által elfogadott módszerek szerint.

Az árbevétel elszámolása: Az árbevételt akkor lehet elszámolni amikor a megvásárolt eszköz vagy szolgáltatás feletti kontroll átszáll az eladótól a vevőre. Ez történhet egy meghatározott időtartam alatt vagy egy konkrét időpontban. A kontroll átszállása akkor történik meg ha annak révén a vevő képes irányítani az eszköz használatát és jogosult az eszközből származó hasznok szedésére.

A Csoport a vevői szerződéseit egyedileg értékeli és vizsgálja.

A Csoport jelenlegi tevékenységéből fakadóan a ráfordításokat költségnemek szerint bontja meg:

## Anyagjellegű ráfordítások

A Csoport tevékenysége során a szolgáltatásnyújtás és termékértékesítés érdekében felmerült anyag jellegű költségeket sorolja ide amely tartalmazza a vásárolt és felhasznált anyagok értékét az igénybe vett szolgáltatások és egyéb szolgáltatások valamint a közvetített szolgáltatások értékét.

Az igénybevett szolgáltatások értéke 2023.01.01-től az anyagjellegű ráfordítások közé került besorolásra előző időszakban különálló sorként jelent meg az eredménykimutatásban.

## Személyi jellegű ráfordítások

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

*Egyéb személyi jellegű költségek:* A Csoport 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.

## Értékcsökkenés és amortizáció

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

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

## Egyéb bevételek és ráfordítások

A Csoport 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 Csoport ide sorolja többek között a tárgyi eszközök eladásából származó nyereséget kapott támogatásokat és kártérítéseket és különféle egyéb bevételeket. Továbbá a Csoport itt jelenítette meg 2022.12.31-ig az akvizíciók során elszámolt negatív goodwill értéket is mely értéke külön soron kerül kimutatásra az összehasonlító adattal együtt.

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 Csoport 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 veszteségét az önkormányzattal elszámolt adókat illetőket hozzájárulásokat valamint a különféle egyéb ráfordításokat.

### 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.

### Negatív goodwill

Ha egy üzleti kombináció során a vételár alacsonyabb mint a megszerzett eszközök és átvállalt kötelezettségek akvizíció időpontjára vonatkozó nettó összege akkor a tranzakción előnyös vétel negatív goodwill keletkezik. A különbözetet az akvizíció időpontjában az eredmény javára kell elszámolni.

### Nem pénzügyi eszközök értékvesztése

A Csoport minden beszámolási időszak végén felméri hogy bármely eszköz esetében történt-e értékvesztésre utaló változás. Amennyiben ilyen változás történt a Csoport 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 Csoport az eredmény terhére értékvesztést számol el ha az eszköz várható megtérülési értéke alacsonyabb mint a könyv szerinti értéke. A Csoport a szükséges kalkulációkat – hacsak lehetséges – a hosszú távú jövőbeni cash-flow tervek megfelelő diszkontálása alapján készíti amely során lehetőség szerint öt éves explicit időszakokkal és maradványértékkel 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.

### Aktivált saját teljesítmények

Ez a pozíció tartalmazza azokat a költségeket amelyek az időszakban merültek fel de egy eszköz értékében figyelembe kellett azokat venni.

### **Pénzügyi bevételek és ráfordítások**

A Csoport a kamatráfordításokat (mint saját finanszírozásának egyik terhét) a vásárolt értékpapírok értékesítéskor elért eredményt valamint a készleten maradó értékpapírok valós érték különbözetét mutatja be a pénzügyi eredmény pozíción.

Az IFRS 9 Pénzügyi Instrumentumok Standard által bevezetett értékvesztési modell szabályai szerint számított várható értékvesztéseket is itt jeleníti meg a Csoport.

A Csoport a devizás tételek árfolyamkülönbségét (ha az IAS 21 Átváltási árfolyamok hatásai standard alapján nem az egyéb átfogó eredmény része) a pénzügyi eredményben jeleníti meg.

### **Jövedelemadó ráfordítás**

A jövedelemadó ráfordítást a tényleges és a halasztott jövedelemadó összege alkotja.

### **Egyéb átfogó eredmény**

Az egyéb átfogó eredmény olyan tételeket foglal magában (ideértve az átsorolás miatti módosításokat is) amelyek nem kerülnek megjelenítésre az eredménykimutatásban az adott időszaki eredmény részeként de a Csoport széles körben értelmezett hozamaihoz vagy ráfordításaihoz hozzátartoznak. A Csoport szempontjából ez a pozíció tartalmazza:

- a leányvállalatok átváltása során keletkezett árfolyamkülönbségeket;
- a cash flow hedge miatt keletkező jövőbeli cash flowkhoz tartozó különbözet

### **Egy részvényre jutó eredmény**

A részvényenkénti hozam értéke úgy kerül kiszámításra hogy a Csoport részvényeseire jutó éves eredményt elosztjuk az adott évben forgalomban lévő törzsrészvények súlyozott átlagos számával.

A hígított részvényenkénti hozamot a törzsrészvények mellett a hígulást okozó részvényopciók súlyozott átlagos számának figyelembevételével számítja ki a Csoport.

### **EBITDA alkalmazás és annak fogalma**

Bár az IFRS nem használja az EBITDA fogalmát a Csoport úgy döntött hogy ezt a gyakran használt mutatószámot is alkalmazza tekintettel a széleskörben jellemző iparági gyakorlatra illetve arra hogy a Csoport meggyőződése hogy az érték közlése a pénzügyi kimutatások felhasználói számára hasznos információval bír.

Az értelmezhetőség érdekében a számítás módját az alábbiakban rögzítjük:

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés  
 Beszámolási időszak: 2023. év Konszolidált pénzügyi kimutatások, üzleti jelentés  
 Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Telefon: (1) 430-3620  
 Telefax: (1) 430-3629  
 E-mail cím: [forras@forras.hu](mailto:forras@forras.hu)

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

+/-	Működési eredmény	X/(X)
-/+	Értékcsökkenés és amortizáció eliminálása	(X)/X
	<b>EBITDA</b>	<b><u>X/(X)</u></b>

A Csoport a működési eredményt a következő tételekkel módosítja:

Értékcsökkenés és amortizáció: az IAS 16 IAS 38 és IFRS 16 standardok alá tartozó eszközök valamint az eszközként a Csoportnál kimutatott operatív lízingbe adott vagy koncesszióba adott eszközök értékcsökkenése amortizációja kiszűrésre kerül a mutatószám számítása során (azok „visszaadásra” kerülnek). Az ilyen eszközök nem szisztematikus csökkenését (jellemzően: értékvesztését) – hasonlóan az értékcsökkenéshez és amortizációhoz – is visszakorrigálja a Csoport. [Az egyéb eszközök pl. pénzügyi instrumentumok értékvesztését nem korrigáljuk a mutató számítása során.]

## 2.1.7 A mérleghez kapcsolódó számviteli politikák az eszközök és kötelezettségek megjelenítése és értékelése

### Ingtatlanok 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:

Épületek	50 év
Bérbe adott ingatlanok	10 év
Gépek berendezések	3-7 év

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.

### 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 üzleti költségeket is. A bekerülést követően a befektetési célú ingatlanok valós értéken kerülnek értékelésre.

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 az átfogó eredménykimutatásban bevételként vagy ráfordításként kell elszámolni az adott időszakban.

A befektetési célú ingatlanokat valós értéken értékeli a Csoport 2022-től ennek hatását visszamenőleg vette figyelembe a Csoport akként hogy a nyitó időszak első napjára visszamenőlegesen kiigazította az adatokat.

### KÁT jogok és egyéb immateriális eszközök

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

A bekerülést követően az immateriális javak 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 javak a fejlesztési költségek kivételével nem kerülnek aktiválásra hanem felmerülésük évében elszámolásra kerülnek az eredménnyel szemben. Az immateriális javak évente felülvizsgálatra kerülnek értékvesztés szempontjából egyedileg.

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés  
Beszámolási időszak: 2023. év Konszolidált pénzügyi kimutatások, üzleti jelentés  
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Telefon: (1) 430-3620  
Telefax: (1) 430-3629  
E-mail cím: [forras@forras.hu](mailto:forras@forras.hu)

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

A védjegyek licencek iparjogvédelem alá eső javak és szoftverek beszerzési költségei aktiválásra kerülnek és lineáris módszer szerint íródnak le a becsült hasznos élettartamuk alatt:

Vagyoni értékű és egyéb jogok valamint szoftverek 3-6 év

A KÁT jogoknál az értékcsökkenés megállapítása mindig egyedileg történik a kapcsolódó szerződés értékelésével.

### Kutatás-fejlesztés

A kutatás-fejlesztés költségei a felmerülés évében az eredmény terhére kerülnek elszámolásra. Az egyedi projekteken felmerülő fejlesztési költségek akkor vihetők tovább ha annak jövőbeli megtérülése megfelelően bizonyítottnak tekinthető.

A kezdeti elszámolást követően a fejlesztési költségekre a bekerülési érték modell alkalmazandó amely szerint az eszköz értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken kerül kimutatásra. Amortizáció nem kerülhet elszámolásra a fejlesztési szakaszban felmerült költségekre. A fejlesztési költségek könyv szerinti értéke évente felülvizsgálatra kerül értékvesztés szempontjából amikor az eszköz használatba vétele még nem történt meg vagy gyakrabban ha a beszámolási év során arra utaló jel merült fel hogy a könyv szerinti érték nem térül meg.

### 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. A készletek értékét bizonyos helyzetekben norma szerinti értéken értékeli a Csoport ha az nem tér el jelentősen a tényleges önköltségtől (beszerzési ártól). A készlet csökkenések elszámolása – ha az nem egyedi módon meghatározható – átlagáron történik.

### Biológiai eszközök

A biológiai eszközöket bekerüléskor és minden mérlegfordulónapon az eladáskor felmerülő becsült költségekkel csökkentett valós értéken kell értékelnit 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 értékelni. Amint a biológiai eszköz piaci értéke megbízhatóan mérhetővé válik az adott eszközt szintén a becsült értékesítési költséggel csökkentett piaci értéken kell kimutatni.

## 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.

## Pénzügyi eszközök

Az IFRS 9 „Pénzügyi instrumentumok” standard hatókörébe tartozó pénzügyi eszközök három értékelési kategóriába sorolandók: bekerülést követően amortizált költségen értékelendők bekerülést követően valós értéken értékelendők az egyéb átfogó jövedelemmel szemben (FVOCI) illetve bekerülést követően valós értéken értékelendők eredménykimutatással szemben (FVTPL).

A Csoport pénzügyi eszközei a kezdeti értékeléskor kerülnek besorolásra 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 Csoport 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 adóságinstrumentumot 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 Csoport akkor és csak akkor számolja el egymással szemben és jeleníti meg ezek nettó összegét a mérlegben ha a Csoportnak 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 azonnal valós értékre kerülnek átértékelésre.

### 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 Csoport a kapcsolt vállalkozásokkal szemben fennálló követeléseinek értékvesztését is az alábbiak szerint határozza meg.

Az értékvesztés mérésénél a Csoport 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 Csoport ha ilyen nem történt. A pénzügyi eszközök hitelkockázatának változása nem jelentősnek értékelhető ha az eszköz hitelminősége alacsony besorolású a fordulónapon.

### Vevőkövetelések értékvesztése

A Csoport a vevőköveteléseknél az egyszerűsített módszertant alkalmazza amely azt jelenti hogy korosítás alapján egy várható (lehetőség szerint jövőbeli kilátásokat is figyelembe vevő) veszteségrátával számol illetve bizonyos helyzetben egyedi értékvesztést számol el:

Késés	ECL %
Le nem járt	1%
Kevesebb mint 30 nap	3%
31 – 90 nap között	5%
91-180 nap között	7 5%
180-365 nap között	25%
1-2 éve lejárt	70%
Több mint 2 éve lejárt	legalább 90%

Amennyiben várható hitelezési veszteség nagysága csökken a csökkenést az eredmény javára kell elszámolni a megfelelő ráfordítás csökkentésével.

## Pénzügyi kötelezettségek

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

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

## 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 leszámítva a fedezeti számvitelhez kapcsolódó egyes tételeket.

## Fedezeti számvitel (hedge accounting)

A Csoport a 2023-as üzleti évtől kezdve bocsátkozott jelentősebb kamatcsere ügyletekbe (IRS). E kamatcsere ügylet fő célja az hogy jövőbeli - változó kamatból származó - cash flow volatilitását csökkentse. Ezeket az ügyleteket amennyiben az alapulfekvő hitellel fedezeti kapcsolatot jelöl meg a Csoport illetve az megfelelően hatékony - cash flow hedgként jelenítik meg. Ekkor a jövőbeli cash flow cserék valós értékét megtestesítő derivatíva első

megjelenítését és értékváltozását nem a nettó eredményben hanem az egyéb átfogó eredményben jeleníti meg a Csoport (a hatékony rész erejéig). Ezt az egyéb átfogó eredményt a saját a tőke külön elemében halmozza a Csoport (cash flow hedge tartalék). E tartalékot később a nettó eredménybe átsorolja (ahogyan a jövőbeli cash flowk bekövetkeznek).

## Céltartalékok

A Csoport céltartalékokat mutat ki a múltbeli események következtében meglévő (jogi vagy vélelmezett) kötelek után amelyeket a Csoportnak 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 kötelek jellemző kockázatokat és bizonytalanságokat. Amennyiben a céltartalék értékeléséhez a meglévő kötelek rendezéséhez várhatóan szükséges cash-flow-t használnak 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 kötelek céltartalékként megjelenítendőek. A Csoport akkor minősít hátrányosnak egy szerződést ha a szerződés alapján fennálló kötelek teljesítésének elkerülhetetlen költségei meghaladják a szerződés alapján várhatóan befolyó gazdasági hasznokat.

Átszervezési céltartalék akkor kerül kimutatásra amennyiben a Csoport 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.

## Nyereségadó tartozás és követelés halasztott adó tartozás és eszköz

A Csoport a társasági adót a helyi iparüzési adót valamint az innovációs járulékot azonosította mint nyereségadót.

A folyó évi adófizetési kötelezettség a tárgyévi adózandó nyereség alapján kerül meghatározásra. Az adózandó nyereség eltér a konszolidált beszámolóban kimutatott adózás előtti eredménytől az adóalapot nem képző nyereségek és veszteségek illetve az olyan tételek

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés  
Beszámolási időszak: 2023. év Konszolidált pénzügyi kimutatások, üzleti jelentés  
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Telefon: (1) 430-3620  
Telefax: (1) 430-3629  
E-mail cím: [forras@forras.hu](mailto:forras@forras.hu)

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

miatt melyek más évek adózandó nyereségében kerülnek figyelembevételre. A Csoport folyó adófizetési kötelezettsége a mérleg fordulónapjáig hatályban lévő vagy kihirdetett adókulcsok 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 Csoportnak 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 Csoport a jövőbeni tevékenysége során adóalapot képző nyereséget realizál amellyel szemben a halasztott adóeszköz érvényesíthető.

Minden mérleg fordulónapon a Csoport 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 Csoport halasztott adó követelését amely összeg megtérülésének fedezetére várhatóan adózott nyereség nem fog rendelkezésre állni.

A tárgyévi és halasztott adó az egyéb átfogó eredménnyel 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 adókövetéseit és kötelezettségeit egymással szemben beszámítsa valamint a Csoportnak szándékában áll ezen eszközök és kötelezettségek nettó elszámolása.

## 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 Csoport 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

eszköz kategóriák költségként történő elszámolása felmerülésükkor történik az eredmény terhére.

Nem minősül lízingnek az a helyzet amikor ugyan bérleti megállapodást köt a cég egy eszközre de nem a cég érdekében kontrollálják a mögöttes eszköz (pl. személyes használatra átadott cégautó).

### Megjelenítés a lízingbe vevőnél

A lízingbe vevőnek a kezdőnapon egy használatijog-eszközt és egy lízingkötelezettséget kell megjelenítenie.

Megjelenítési kivételek

Ha a Csoport valamely szerződés tekintetében az IFRS 16 szerint lízingbevevőnek minősül akkor a rövid futamidejű (kevesebb mint 12 hónap) valamint a kisértékű mögöttes eszközökre vonatkozó lízingekre nem alkalmazza a Standard szabályait hanem a lízingdíjakat az eredmény terhére számolja el szétszítva.

### Használatijog-eszköz értékelése

A Csoport a lízing keretében hasznosított eszközeit használati jog eszközként mutatja ki a mérlegben. A használati jog eszközeit a költségmodell szerint értékeli az értékcsökkenés elszámolása során elsősorban a szerződéses időtartamból indul ki. A használati jog eszközöket a Csoport az IAS 36 szabályai szerint teszteli értékvesztésre. A használati jog eszközöket a gazdálkodó azzal az eszközcsoporttal együtt mutatja ki amelybe a mögöttes eszköz tartozik. A használati jog eszközöket a kiegészítő megjegyzésekben különíti el.

A lízingbeadónak a lízingeket vagy operatív lízingnek vagy pénzügyi lízingnek kell minősítenie. Egy lízing akkor minősül pénzügyi lízingnek ha lényegében a mögöttes eszköz tulajdonlásával járó összes kockázatot és hasznot átadja. Egy lízing akkor minősül operatív lízingnek ha nem adja át lényegében a mögöttes eszköz tulajdonlásával járó összes kockázatot és hasznot.

### Megjelenítés a lízingbe adónál

A lízingbeadónak a kezdőnapon a pénzügyi lízing keretében tartott eszközöket a mérlegből ki kell vezetnie és a lízingdíjakra vonatkozó követeléseket kell bemutatnia a lízingből származó cash flowk jelenértékén (nettó befektetés a lízingben).

A pénzügyi lízingbeadásból származó cash flowk jelenértékét lízingbefektetésként jeleníti meg a Csoport. A jelenértékszámítás során a lízingbevételhez kapcsolódó inkrementális kamatlábat használja Csoport. A lízingkövetelésre az ECL-t az egyszerűsített módszer alapján határozza meg a Csoport.

A lízingbeadónak az operatív lízingből származó lízingdíjakat vagy lineáris módszerrel vagy más szisztematikus módszerrel kell megjelenítenie az eredménykimutatásban akként hogy a lízingbe adott eszközt továbbra is megjeleníti a mérlegben és értékcsökkenti.

A Csoport akkor tekinti pénzügyi lízingnek bármely konstrukciót (lízingbeadóként)

- a mögöttes eszközt a lízing futamidejének a végén átruházza a lízingbevevőre;
- olyan joga a lízingbevevőnek amely alapján a mögöttes eszköz tulajdonjogát a futamidő végén megszerezheti és e jog lehívása kellően valószínű;
- a lízing futamideje (a bizonyított kiterjesztési időszakokkal együtt) meghaladja a mögöttes eszköz hátralévő gazdasági élettartamának háromnegyedét;
- a lízingdíjak jelenértékének összessége eléri a mögöttes eszköz valós értékének 90%-át;
- a lízinghez tartozó mögöttes eszköz speciális.

Abban az esetben ha a lízing futamideje határozatlan a futamidőt a kikényszeríthető időszak becslése alapján kell meghatározni.

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 Csoport a lízingből származó használatijog-eszközöket külön sorban prezentálja eltérően az előző üzleti évektől.

### Jegyzett tőke

A jegyzett tőke az anyavállalat cégbíróságon bejegyzett és rendelkezésre is bocsátott tőkáját tartalmazza.

## Tőketartalék

A tőketartalékban az anyavállalati ázsiót jeleníti meg a Csoport.

## Eredménytartalék

Az eredménytartalékban az eddigi felhalmzott és ki nem osztott nettó eredmény található korrigálva a közvetlenül ezen elem terhére vagy javára elszámolandó összegekkel.

## Cash-flow hedge tartalék

Ebben a saját tőke elemben halmozódik a cash flow hedge miatt az egyéb átfogó eredményben elszámolt hatás. Ezt a tartalékot később a nettó eredménybe át kell sorolni.

## 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.

## Nem kontrolláló érdekeltség

A leányvállalatok teljes átfogó eredményéből a nem kontrolláló érdekeltségebe jutott rész elkülönítésre kerül és ezen a pozíción szerepel (a többi tőkesor helyett).

## Osztalék

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

## Mérlegen kívüli tételek

A mérlegen kívüli kötelezettségek nem szerepelnek a konszolidált éves beszámoló részét képező mérlegben és eredménykimutatásban hacsak nem üzleti kombinációk során bekerülő függő kötelezettségekről van szó.

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

### 2.1.8 Cash flowhoz kapcsolódó általános számviteli politika

A Csoport 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.

### 2.1.9 Fordulónap utáni események

Azok a beszámolási időszak vége után bekövetkezett események amelyek pótlólagos információt biztosítanak a Csoport 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 Számviteli politika változásai a pénzügyi kimutatások napján még hatályba nem lépett IFRS-ek és IFRIC-ek várható hatása korábbi alkalmazások

A Csoport a várható hitelezési veszteség miatti ráfordításokat a pénzügyi ráfordítások közé sorolja 2023-tól (korábban az operatív eredményben jelenítette ezt meg).

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

Ezen pénzügyi kimutatások jóváhagyásának időpontjában a következő az IASB által kibocsátott és az EU által elfogadott standardok valamint meglévő standardok és értelmezések módosításai kerültek közzétételre hatályba lépés nélkül:

### Az IFRS 16 módosításai: Lízingkötelezettség az eladás és visszlízing során

2022 szeptemberében az IASB módosításokat adott ki az IFRS 16 standardhoz annak érdekében hogy meghatározza azokat a követelményeket amelyeket az eladó-bérlő alkalmaz az eladási és visszlízingügyletben keletkező lízingkötelezettség értékelésénél azért hogy az eladó-bérlő ne számoljon el olyan nyereséget vagy veszteséget amely az általa megtartott használati joghoz kapcsolódik.

A módosítások a 2024. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves beszámolási időszakokra lépnek hatályba és visszamenőlegesen kell alkalmazni az IFRS 16 első alkalmazásának időpontját követően megkötött visszlízingügyletekre. A korábbi alkalmazás megengedett és ezt a tényt közzé kell tenni.

A módosításoknak várhatóan nem lesz lényeges hatása a Csoport pénzügyi kimutatásaira.



**Az IAS 1 módosítása: A kötelezettségek rövid vagy hosszú lejáratúként való besorolása**

Az IASB 2020 januárjában és 2022 októberében módosításokat adott ki az IAS 1 standard 69-76. bekezdéseihez hogy meghatározza a kötelezettségek rövid vagy hosszú lejáratúként való besorolásának feltételeit.

A módosítások tisztázzák hogy:

- mit jelent a pénzügyi rendezés elhalasztásához való jog?
- a halasztási jognak a beszámolási időszak végén fenn kell állnia.
- ezt a besorolást nem befolyásolja annak valószínűsége hogy a gazdálkodó egység élni fog halasztási jogával.
- ha egy átváltható kötelezettségbe beágyazott származékos termék maga is tőkeinstrumentum kivételként a kötelezettséghez kapcsolódó feltételek nem befolyásolják besorolást.

Ezen túlmenően bevezetésre került egy olyan követelmény amely szerint közzé kell tenni ha egy hitelszerződésből eredő kötelezettséget hosszú lejáratúnak minősítenek és a gazdálkodó egységnek a pénzügyi rendezés elhalasztására vonatkozó joga a jövőbeni feltételek tizenkét hónapon belüli teljesítésétől függ.

A módosítások a 2024. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves beszámolási időszakokra lépnek hatályba és visszamenőlegesen kell azokat alkalmazni. A Csoport jelenleg vizsgálja hogy a módosítások milyen hatással lesznek a jelenlegi gyakorlatra és hogy a meglévő hitelszerződések újratárgyalása szükségessé válhat-e.

A Csoport 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 konszolidált pénzügyi kimutatásokban megjelenített összegekre az alábbiak:

1. A Csoport szempontjából lényeges becslés a valós értékelés amely a következő vagyoni elemeket érinti:
  - a. befektetési célú ingatlanok;
  - b. egyes pénzügyi instrumentumok (különösen a tőkeinstrumentumok és derivatívák).
2. A Csoport lényeges időbeli elhatárolás egyenlegekkel rendelkezik. Ezek az egyenlegek magukba foglalják a becslések végrehajtását számítások elvégzését melyek ugyan nem komplexek de nagyságrendjüket tekintve lényeges hatást gyakorolhatnak a Csoport nettó eredményére.

A Csoport vezetőségének legalább évente felül kell vizsgálnia az alábbi területek számviteli becsléseit:

- az immateriális eszközök megtérülését különös figyelemmel a goodwillre
- elhatárolások egyenlege;
- tárgyi eszközök hasznos élettartamával maradványértékével kapcsolatos becslések;
- valós értékkel kapcsolatos becslések;
- követelések értékelésével kapcsolatos becslések.

Számviteli becslések felülvizsgálatát indikálhatják:

- jogszabályokban bekövetkezett változások
- gazdasági környezetben bekövetkezett változások
- társaság működésében folyamataiban bekövetkezett változások.

## 2.4 A konszolidációs körbe vont vállalkozások

### 2.4.1 A konszolidációba bevont leányvállalatok bemutatása

Leányvállalatként		Szavazati arány		akvizíció időpontja
		2023	2022	
A2-Power Energia Kft.	1054 Budapest Akadémia utca 6. VI/17.	100 00%	100 00%	
Adina-Energy Kft.	1054 Budapest Akadémia utca 6. VI/17.	100 00%	100 00%	
Adina-Power Trade Kft.	1191 Budapest Vak Bottyán utca 75/A-C. III/21.	-	100 00%	
Agena New Energy Kft.	1054 Budapest Akadémia utca 6. VI/17.	100 00%	100 00%	
Alcor New Energy Kft.	1054 Budapest Akadémia utca 6. VI/17.	100 00%	100 00%	
Aldebaran New Energy Kft.	1054 Budapest Akadémia utca 6. VI/17.	100 00%	100 00%	
Altair New Energy Kft.	1054 Budapest Akadémia utca 6. VI/17.	100 00%	100 00%	
Antares New Energy Kft.	1191 Budapest Vak Bottyán utca 75/A-C. III/21.	100 00%	100 00%	
Aquila New Energy Kft.	1054 Budapest Akadémia utca 6. VI/17.	100 00%	100 00%	
Arrakis New Energy Kft.	1054 Budapest Akadémia utca 6. VI/17.	100 00%	100 00%	
Avior New Energy Kft.	1191 Budapest Vak Bottyán utca 75/A-C. III/21.	100 00%	100 00%	
C-FORM Energy Kft.	1054 Budapest Akadémia utca 6. VI/17.	100 00%	100 00%	
Centermodul-1 Kft.	1191 Budapest Vak Bottyán utca 75/A-C. III/13.	60 00%	60 00%	
Centermodul-5 Kft.	1054 Budapest Akadémia utca 6. VI/12.	68 00%	68 00%	
CM Közműfejlesztő Kft.	1191 Budapest Vak Bottyán utca 75/A-C. III/13.	68 00%	-	2023.01.01
Domestore Industry s.r.l.	Satu Mare City No. 6-8 Uzinei Street Satu Mare County Romania	100 00%	100 00%	
Ecotal Kft.	1191 Budapest Vak Bottyán utca 75/A-C. III/21.	100 00%	100 00%	
„Ecsér Közmű” Kft.	1191 Budapest Vak Bottyán utca 75/A-C. III/13.	68 00%	68 00%	
Euronergy Omega Kft.	1054 Budapest Akadémia utca 6. VI/17.	100 00%	100 00%	
For-Five Kft.	1191 Budapest Vak Bottyán utca 75/A-C. III/19.	100 00%	100 00%	
Foriglo Kft.	1191 Budapest Vak Bottyán utca 75/A-C. III/19.	100 00%	100 00%	
Forrás Bayern GmbH.	Kumpfmühler Straße 3 93047 Regensburg	100 00%	-	2023.12.31
Forrás Deutschland GmbH	40221 Düsseldorf Zollhof 8	100 00%	100 00%	
Forrás Invest Tőkealap-kezelő Zrt.	1054 Budapest Akadémia utca 6. VI/17.	100 00%	100 00%	
Gergo-Energy Kft.	1054 Budapest Akadémia utca 6. VI/17.	100 00%	100 00%	
Gergo-Power Energia Kft.	1191 Budapest Vak Bottyán utca 75/A-C. III/21.	-	100 00%	
Kiss Comandau s.r.l.	Szatmárnémeti Parc Industrial Sud 9 szám Szatmár megye Románia	-	80 00%	
Kiss és Társa Vas- és Fémipari Kft.	3400 Mezőkövesd 017/15 hrsz.	100 00%	100 00%	

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés  
Beszámolási időszak: 2023. év Konszolidált pénzügyi kimutatások, üzleti jelentés  
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Telefon: (1) 430-3620  
Telefax: (1) 430-3629  
E-mail cím: [forras@forras.hu](mailto:forras@forras.hu)

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

KNB-Fuente Kft.	1191 Budapest Vak Bottyán utca 75/A-C. III/20.	67 34%	100 00%	
KÖKI FITT Zrt.	1191 Budapest Vak Bottyán utca 75/A-C.	-	60 00%	
Kreditor Zrt.	1054 Budapest Akadémia utca 6. VI/16.	-	60 00%	
Miklósfai Mezőgazdasági Zrt.	8800 Nagykanizsa Miklósfá út 70.	90 19%	90 19%	
Mintinvest-2005 Kft.	1191 Budapest Vak Bottyán utca 75/A-C. III/19.	94 16%	94 16%	
Szent Lőrinc Ipari és Keresked. Kft.	6900 Makó Bányos sor 22.	100 00%	-	2023.07.03.
TDG Beruházó Kft.	1191 Budapest Vak Bottyán utca 75/A-C. III/21.		100 00%	
TDG Naperőmű Kft.	1054 Budapest Akadémia utca 6. VI/17.	100 00%	100 00%	
TG-Energia Kft.	1054 Budapest Akadémia utca 6. VI/17.	100 00%	100 00%	
TG-Power Energia Kft.	1191 Budapest Vak Bottyán utca 75/A-C. III/21.		100 00%	
TL-Energy Kft.	1054 Budapest Akadémia utca 6. VI/17.	100 00%	100 00%	
TL-Power Energia Kft.	1191 Budapest Vak Bottyán utca 75/A-C. III/21.		100 00%	
TMA Solar Beruházó Kft.	1191 Budapest Vak Bottyán utca 75/A-C. III/21.		100 00%	
TMA Solar Naperőmű Kft.	1054 Budapest Akadémia utca 6. VI/17.	100 00%	100 00%	
TP-Energy Kft.	1054 Budapest Akadémia utca 6. VI/17.	100 00%	100 00%	
TP-Power Energia Kft.	1191 Budapest Vak Bottyán utca 75/A-C. III/21.		100 00%	
VÁLL-KER Kft.	6900 Makó Návay L. tér 8.	67 41%	-	2023.04.12.
Viegon Kft.	6900 Makó Bányos sor 22.	88 00%	-	2023.07.03.
VTM Beruházó Kft.	1191 Budapest Vak Bottyán utca 75/A-C. III/21.		100 00%	
VTM Naperőmű Kft.	1054 Budapest Akadémia utca 6. VI/17.	100 00%	100 00%	

Társult vállalként		Szavazati arány	
		2023	2022
Froment Kft. va.	1191 Budapest Vak Bottyán utca 75/A-C.	-	22 53%
Hotel Palota Lillafüred Kft.	3517 Miskolc Erzsébet sétány 1.	39 62%	39 62%
Kackac Zrt.	1191 Budapest Vak Bottyán utca 75/A-C.	-	20 00%
Ságikert Mg. Szövetkezet	8800 Nagykanizsa Miklósfá út 70.	-	24 38%
Stúdió-V Kft.	1051 Budapest Vértanúk tere 1.	48 35%	48 35%
Alpendorf Lachtal Gmbh.	A-8831 Schönberg-Lachtal 500	50 00%	50 00%
Monarchia Park Beterítés GmbH	A-8831 Schönberg-Lachtal 500	50 00%	50 00%
Water City Zrt.	1011 Budapest Jégverem utca 5.	50 00%	-

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés  
Beszámolási időszak: 2023. év Konszolidált pénzügyi kimutatások, üzleti jelentés  
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Telefon: (1) 430-3620  
Telefax: (1) 430-3629  
E-mail cím: [forras@forras.hu](mailto:forras@forras.hu)

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

A Forrás nyRt. csoportjába 2022. januárjában bekerült az ún. napelemes portfólió. Az ügymenet egyszerűsítése céljából a menedzsment az alábbi társaságok beolvadással történő átalakulását kezdeményezte mely átalakulások 2023-ban lezárultak:

- átvevő (jogutód) társaság: ADINA-ENERGY Energia Termelő és Kereskedelmi Kft. beolvadással megszűnő (jogelőd) társaság: ADINA-POWER Trade Energia Termelő és Kereskedelmi Kft.;
- átvevő (jogutód) társaság: GERGO-ENERGY Energia Termelő és Kereskedelmi Kft. beolvadással megszűnő (jogelőd) társaság: GERGO-POWER Energia Termelő és Kereskedelmi Kft.;
- átvevő (jogutód) társaság: TDG Naperómű Kft. beolvadással megszűnő (jogelőd) társaság: TDG Beruházó Kft.;
- átvevő (jogutód) társaság: TG-ENERGY Energia Termelő és Kereskedelmi Kft. beolvadással megszűnő (jogelőd) társaság: TG-POWER Energia Termelő és Kereskedelmi Kft.;
- átvevő (jogutód) társaság: TL-ENERGY Energia Termelő és Kereskedelmi Kft. beolvadással megszűnő (jogelőd) társaság: TL-POWER Energia Termelő és Kereskedelmi Kft.;
- átvevő (jogutód) társaság: TMA Solar Naperómű Kft. beolvadással megszűnő (jogelőd) társaság: TMA Solar Beruházó Kft.;
- átvevő (jogutód) társaság: TP-ENERGY Energia Termelő és Kereskedelmi Kft. beolvadással megszűnő (jogelőd) társaság: TP-POWER Energia Termelő és Kereskedelmi Kft.;
- átvevő (jogutód) társaság: VTM Naperómű Kft. beolvadással megszűnő (jogelőd) társaság: VTM Beruházó Kft.

### **A2-Power Energia Kft.**

Székhely: 5200 Törökszentmiklós Tenyői út 73.

Adószám: 25732191-2-16

A Társaság 100%-os üzletrésze 2021. II. félévében került a Forrás nyRt. közvetlen tulajdonába. A Kft. főtevékenysége villamosenergia termelés az elmúlt két üzleti évben árbevétele is e tevékenységből származott.

Tulajdonosi döntés eredményeként a 2022. üzleti évben a Forrás nyRt. a teljes ún. napelemes portfóliót az Aquila New Energy Kft.-be csoportosította. Az értékesítés minden esetben könyv szerinti értéken történt. A tranzakció eredményeként az A2 Power Energia Kft. a Forrás nyRt. 100%-os közvetett tulajdonába került.

### **Adina-Energy Kft.**

Székhely: 1054 Budapest Akadémia utca 6. VI./17.

Adószám: 25788020-2-41

A Társaság 100%-os üzletrésze 2021. II. félévben került a Forrás nyRt. közvetlen tulajdonába. A Kft. főtevékenysége villamosenergia termelés a 2022. és 2023. évi árbevétele is e tevékenységből származott.

Tulajdonosi döntés eredményeként a 2022. üzleti évben a Forrás nyRt. a teljes ún. napelemes portfóliót az év elején vásárolt Aquila New Energy Kft.-be csoportosította. Az értékesítés

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés  
Beszámolási időszak: 2023. év Konszolidált pénzügyi kimutatások, üzleti jelentés  
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Telefon: (1) 430-3620  
Telefax: (1) 430-3629  
E-mail cím: [forras@forras.hu](mailto:forras@forras.hu)

---

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

minden esetben könyv szerinti értéken történt. A tranzakció eredményeként az Adina-Power Trade Kft. a Forrás nyRt. 100%-os közvetett tulajdonába került.

**Adina-Power Trade Kft. (átalakulással jogutóddal megszünt)**

Székhely: 1191 Budapest Vak Bottyán utca 75/A-C. III/21.  
Adószám: 25760770-2-43

A társaság 100%-os üzletrészét a Forrás nyRt. 2022-ben értékesített az Aquila New Energy Kft. részére. A Kft. A 2023-as üzleti év során beolvadással megszünt (magyarázat a fejezet elején).

**Agena New Energy Kft.**

Székhely: 1054 Budapest Akadémia utca 6. VI./17.  
Adószám: 25583540-2-41

2022. év elején a Forrás nyRt. megvásárolta az Agena New Energy Kft. 100%-os üzletrészét. A Kft. főtevékenysége villamosenergia termelés a vizsgált időszakban árbevétele is e tevékenységből származott.

Tulajdonosi döntés eredményeként a 2022. üzleti évben a Forrás nyRt. a teljes ún. napelemes portfóliót az év elején vásárolt Aquila New Energy Kft.-be csoportosította mely tranzakció eredményeként az Agena New Energy Kft. a Forrás nyRt. 100%-os közvetett tulajdonába került.

**Alcor New Energy Kft.**

Székhely: 1054 Budapest Akadémia utca 6. VI./17.  
Adószám: 25586237-2-41

2022. év elején a Forrás nyRt. megvásárolta az Alcor New Energy Kft. 100%-os üzletrészét. A Kft. főtevékenysége villamosenergia termelés a vizsgált időszakban árbevétele is e tevékenységből származott.

Tulajdonosi döntés eredményeként a 2022. üzleti évben a Forrás nyRt. a teljes ún. napelemes portfóliót az év elején vásárolt Aquila New Energy Kft.-be csoportosította mely tranzakció eredményeként az Alcor New Energy Kft. a Forrás nyRt. 100%-os közvetett tulajdonába került.

**Aldebaran New Energy Kft.**

Székhely: 1054 Budapest Akadémia utca 6. VI./17.  
Adószám: 25586361-2-41

2022. év elején a Forrás nyRt. megvásárolta az Aldebaran New Energy Kft. 100%-os üzletrészét. A Kft. főtevékenysége villamosenergia termelés a vizsgált időszakban árbevétele is e tevékenységből származott.

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés  
Beszámolási időszak: 2023. év Konszolidált pénzügyi kimutatások, üzleti jelentés  
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Telefon: (1) 430-3620  
Telefax: (1) 430-3629  
E-mail cím: [forras@forras.hu](mailto:forras@forras.hu)

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

Tulajdonosi döntés eredményeként a 2022. üzleti évben a Forrás nyRt. a teljes ún. napelemes portfóliót az év elején vásárolt Aquila New Energy Kft.-be csoportosította mely tranzakció eredményeként az Aldeberan New Energy Kft. a Forrás nyRt. 100%-os közvetett tulajdonába került.

#### **Altair New Energy Kft.**

Székhely: 1054 Budapest Akadémia utca 6. VI./17.

Adószám: 25586457-2-41

2022. év elején a Forrás nyRt. megvásárolta az Altair New Energy Kft. 100%-os üzletrészét. A Kft. főtevékenysége villamosenergia termelés a vizsgált időszakban árbevétele is e tevékenységből származott.

Tulajdonosi döntés eredményeként a 2022. üzleti évben a Forrás nyRt. a teljes ún. napelemes portfóliót az év elején vásárolt Aquila New Energy Kft.-be csoportosította mely tranzakció eredményeként az Altair New Energy Kft. a Forrás nyRt. 100%-os közvetett tulajdonába került.

#### **Antares New Energy Kft.**

Székhely: 1191 Budapest Vak Bottyán utca 75/A-C.

Adószám: 25586512-2-43

2022. év elején a Forrás nyRt. megvásárolta az Antares New Energy Kft. 100%-os üzletrészét. A Kft. főtevékenysége villamosenergia termelés a vizsgált időszakban árbevétele is e tevékenységből származott.

Tulajdonosi döntés eredményeként a 2022. üzleti évben a Forrás nyRt. a teljes ún. napelemes portfóliót az év elején vásárolt Aquila New Energy Kft.-be csoportosította mely tranzakció eredményeként az Antares New Energy Kft. a Forrás nyRt. 100%-os közvetett tulajdonába került.

#### **Aquila New Energy Kft.**

Székhely: 1054 Budapest Akadémia utca 6. VI./17.

Adószám: 25790904-2-41

2022. év elején a Forrás nyRt. vásárolta meg az Aquila New Energy Kft. 100%-os üzletrészét. A Kft. főtevékenysége villamosenergia termelés a vizsgált időszakban árbevétele is e tevékenységből származott.

Tulajdonosi döntés eredményeként a 2022. üzleti évben a Forrás nyRt. a teljes ún. napelemes portfólióját az Aquila New Energy Kft.-be csoportosította. Az értékesítés minden esetben könyv szerinti értéken történt illetve a konszolidált számokra nem volt hatása. A tranzakció eredményeként az Aquila New Energy Kft. tulajdonába 16 db közvetlen (A2 Power Kft. Adina-Power Energia Kft. Gergo-Power Energia Kft.-ben TDG Beruházó Kft. TG-Power Energia Kft.

TL-Power Energia Kft. TMA Solar Beruházó Kft. TP-Power Energia Kft. VTM Beruházó Kft.; Avior New Energy Kft. Antares New Energy Kft. Altair New Energy Kft. Arrakis New Energy Kft. Aldebaran New Energy Kft. Alcor New Energy Kft. és Agena New Energy Kft.) és 8 db közvetett társaság (VTM Naperómű Kft. TMA Solar Naperómű Kft. TDG Naperómű Kft. Adina Energy Kft. Gergo-Energy Kft. TG-Energy Kft. TL-Energy Kft. és TP-Energy Kft.) került. Az ügymenet egyszerűsítése érdekében a menedzsment ezen 8 db társaság beolvadásáról határozott mely beolvadások 2023. márciusában maradéktalanul befejeződtek (az átalakulásnak nincs hatása a konszolidált értékekre).

Az Aquila New Energy Kft. a 2022. üzleti évben további két 100%-os üzletrészt vásárolt meg ezek a C-Form Energy Kft. és az Euronergy Omega Kft.

#### **Arrakis New Energy Kft.**

Székhely: 1054 Budapest Akadémia utca 6. VI./17.

Adószám: 25586550-2-41

2022. év elején a Forrás nyRt. megvásárolta az Arrakis New Energy Kft. 100%-os üzletrészt. A Kft. főtevékenysége villamosenergia termelés a vizsgált időszakban árbevétele is e tevékenységből származott.

Tulajdonosi döntés eredményeként a 2022. üzleti évben a Forrás nyRt. a teljes ún. napelemes portfóliót az év elején vásárolt Aquila New Energy Kft.-be csoportosította mely tranzakció eredményeként az Arrakis New Energy Kft. a Forrás nyRt. 100%-os közvetett tulajdonába került.

#### **Avior New Energy Kft.**

Székhely: 1191 Budapest Vak Bottyán utca 75/A-C.

Adószám: 25586567-2-43

2022. év elején a Forrás nyRt. megvásárolta az Avior New Energy Kft. 100%-os üzletrészt. A Kft. főtevékenysége villamosenergia termelés a vizsgált időszakban árbevétele is e tevékenységből származott.

Tulajdonosi döntés eredményeként a 2022. üzleti évben a Forrás nyRt. a teljes ún. napelemes portfóliót az év elején vásárolt Aquila New Energy Kft.-be csoportosította mely tranzakció eredményeként az Avior New Energy Kft. a Forrás nyRt. 100%-os közvetett tulajdonába került.



Ágazati besorolás: Vagyonkezelés  
Beszámolási időszak: 2023. év Konszolidált pénzügyi kimutatások, üzleti jelentés  
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Telefon: (1) 430-3620  
Telefax: (1) 430-3629  
E-mail cím: [forras@forras.hu](mailto:forras@forras.hu)

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

### **C-FORM Energy Kft.**

Székhely: 1054 Budapest Akadémia utca 6. VI./17.  
Adószám: 25745117-2-41

A C-Form Energy Kft. 100%-os üzletrészét 2022. I. félévben az Aquila New Energy Kft. megvásárolta A Kft. főtevékenysége villamosenergia termelés a vizsgált időszakban árbevétele is e tevékenységből származott.

### **Centermodul-1 Kft.**

Székhely: 1191 Budapest Vak Bottyán utca 75/A-C. III/13.  
Adószám: 13724922-2-43

A társaság fő tevékenysége egyéb máshová nem sorolt építési tevékenység bevétele 2022-ben és 2023-ban egyaránt ingatlan értékesítéssel kapcsolatban keletkezett.

A Centermodul-1 Kft. taggyűlése a 2021. és 2022. üzleti év után is döntött osztalékfizetésről. 2021. év után 500 M Ft míg 2022. év után 1.255 M Ft osztalék kifizetéséről született határozat. 2022-ben a Forrás nyRt.-re jutó 346.150 e Ft összegű illetve 2023-ban 868 8 M Ft összegű osztalék kiegyenlítésre került.

### **Centermodul-5 Kft.**

Székhely: 1054 Budapest Akadémia utca 6. VI./12.  
Adószám: 23871867-2-41

A társaság fő tevékenysége: egyéb máshova nem sorolt építési tevékenység 2022-ben bevételszerző tevékenységet nem folytatott 2023-ban bevétele ingatlan értékesítésből származott.

### **CM Közműfejlesztő Kft.**

Székhely: 1191 Budapest Vak Bottyán utca 75/A-C. III/13.  
Adószám: 32031870-2-43

A Kft. az „Ecsér Közmű” Kft-ből történt kiválással jött létre 2022-ben főtevékenysége egyéb m.n.s. építés. 2023-ban árbevétele közműfejlesztési hozzájárulás értékesítéséből származott.

### **Domestore Industry s.r.l.**

Székhely: Szatmárnémeti No. 6-8 Uzinei utca Szatmár megye Románia  
Adószám: 41745755

A társaság 100%-os üzletrésze a Kiss és Társa Kft. tulajdonában áll a konszolidációs körbe 2022-ben került. Árbevétele üzleti évben ingatlan bérbeadásból származott.

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés  
Beszámolási időszak: 2023. év Konszolidált pénzügyi kimutatások, üzleti jelentés  
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Telefon: (1) 430-3620  
Telefax: (1) 430-3629  
E-mail cím: [forras@forras.hu](mailto:forras@forras.hu)

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

**Ecotal Kft.**

Székhely: 1191 Budapest Vak Bottyán utca 75/A-C. III/21.  
Adószám: 13861135-2-43

A Kft. főtevékenysége saját tulajdonú bérelt ingatlan bérbeadása üzemeltetése 2022. évi árbevétele ingatlan bérbeadásból származott. A 2023-as üzleti évben árbevétel szerző tevékenysége a Társaságnak nem volt.

**„Ecsér Közmű” Kft.**

Székhely: 1191 Budapest Vak Bottyán utca 75/A-C. III/13.  
Adószám: 13890739-2-43

A társaság fő tevékenysége egyéb máshová nem sorolt építési tevékenység 2022. évi és 2023. évi árbevétele áramdíj továbbszámlázásból valamint közmű kapacitás értékesítésből származott.

**Euronergy Omega Kft.**

Székhely: 1054 Budapest Akadémia utca 6. VI./17.  
Adószám: 26759618-2-41

A 100%-os üzletrészt 2022. I. félévben az Aquila New Energy Kft. megvásárolta A Kft. főtevékenysége villamosenergia termelés. 2022-ben árbevétele még nem volt a vizsgált időszakban árbevétele villamosenergia termelés értékesítéséből származott.

**For-Five Kft.**

Székhely: 1191 Budapest Vak Bottyán utca 75/A-C. III/19.  
Adószám: 14214749-2-43

A Társaság fő tevékenysége saját tulajdonú ingatlan adásvétele 2022-ben és 2023-ban ingatlan bérbeadási és üzemeltetési tevékenységet folytatott.

**Foriglo Ingatlanüzemeltető Kft.**

Székhely: 1191 Budapest Vak Bottyán utca 75/A-C. III/19.  
Adószám: 13764014-2-43

A Társaság fő tevékenysége saját tulajdonú ingatlan bérbeadása üzemeltetése meghatározó tevékenysége 2022-ben ingatlanüzemeltetés volt 2023-ban árbevételét elsősorban továbbszámlázott szolgáltatások adták.

**Forrás Bayern GmbH**

Székhely: Kumpfmühler Straße 3 93047 Regensburg  
Cégjegyzékszám: HRB 282125

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés  
Beszámolási időszak: 2023. év Konszolidált pénzügyi kimutatások, üzleti jelentés  
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Telefon: (1) 430-3620  
Telefax: (1) 430-3629  
E-mail cím: [forras@forras.hu](mailto:forras@forras.hu)

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

A társaságot 2023-ban alapította a Forrás Deutschland GmbH. a 25.000 euro alaptőkével mellyel a Forrás nyRt. 100 %-os közvetett tulajdont szerzett. A GmbH-nak árbevétel szerző tevékenysége 2023-ban nem volt.

#### **Forrás Deutschland GmbH**

Székhely: 95119 Naila Hilmar-Jahn-Strasse 14  
Adószám: 223/126/70279

A társaságot 2021-ben vásárolta a Forrás nyRt. gépipari tevékenységet folytat árbevételt 2022-ben és 2023-ban is e tevékenységből szerzett.

A 2023-as üzleti évben a Forrás Deutschland GmbH új társaságot alapított: Forrás Bayern GmbH. (Kumpfmühler Straße 3 93047 Regensburg).

#### **Forrás Invest Alapkezelő Zrt.**

Székhely: 1054 Budapest Akadémia utca 6. VI./17.  
Adószám: 27034846-2-41

A társaságot 2021-ben vásárolta a Forrás nyRt. majd a 2022. üzleti évben 135 M Ft-os tőkeemelését hajtott végre. A Zrt. bevételszerző tevékenységet a 2022-es üzleti év során nem végzett 2023-ban árbevétele 100 e Ft mely ingatlanbérbeadásból származott.

#### **FRS Properties Ingatlanforgalmazó Zrt.**

Székhely: 1191 Budapest Vak Bottyán utca 75/A-C. III/21.  
Adószám: 32254040-2-43

A Társaságot a Forrás nyRt. 2023-ban alapította 100 %-os tulajdoni hányada van fő tevékenysége saját tulajdonú ingatlan adásvétele. 2023-ban a Zrt.-nek árbevétele nem volt.

#### **Gergo-Energy Kft.**

Székhely: 1054 Budapest Akadémia utca 6. VI./17.  
Adószám: 25784569-2-41

A Gergo-Energy Kft. a konszolidációs körbe 2021-ben került akkor a Gergo-Power Energia Kft. 100%-os közvetlen illetve a Forrás nyRt. közvetett tulajdonában állt. A Kft. főtevékenysége villamosenergia termelés 2022. és 2023. évi árbevétele is e tevékenységből származott.

Az ügymenet egyszerűsítése céljából a menedzsment döntése alapján a Társaságba beolvadt a korábbi közvetlen anyavállalat a Gergo-Power Energia Kft.

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés  
Beszámolási időszak: 2023. év Konszolidált pénzügyi kimutatások, üzleti jelentés  
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Telefon: (1) 430-3620  
Telefax: (1) 430-3629  
E-mail cím: [forras@forras.hu](mailto:forras@forras.hu)

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

### **Gergo-Power Energia Kft. (átalakulással jogutóddal megszűnt)**

Székhely: 1191 Budapest Vak Bottyán utca 75/A-C. III/21.  
Adószám: 25761238-2-43

A Társaság 100%-os üzletrésze 2021. II. félévben került a Forrás nyRt. közvetlen tulajdonába főtevékenysége villamosenergia termelés.

Tulajdonosi döntés eredményeként a Forrás nyRt. a teljes ún. napelemes portfoliót az Aquila New Energy Kft.-be csoportosította. Az értékesítés könyv szerinti értéken történt. A tranzakció eredményeként a Gergo-Power Energia Kft. a Forrás nyRt. 100%-os közvetett tulajdonába került.

A Kft. A 2023-as üzleti év során beolvadással megszűnt (magyarázat a fejezet elején).

### **Kiss Comandau s.r.l.**

Székhely: Szatmárnémeti Parc Industrial Sud 9 szám Szatmár megye Románia  
Adószám:

A társaság 80%-os üzletrész a Kiss és Társa Kft. tulajdonában áll a konszolidációs körbe 2022-ben került. A Kft. főtevékenysége egy ingatlan kezelése árbevétele mindkét üzleti évben e tevékenységből származott.

### **Kiss és Társa Vas- és Fémipari Kft.**

Székhely: 3400 Mezőkövesd 017/15 hrsz.  
Adószám: 11383914-2-05

A társaság 100%-os üzletrészét 2022-ben vásárolta meg a Forrás nyRt. A Kft. főtevékenysége fémszerkezet gyártása a 2022. és 2023. üzleti évben bevételszerző tevékenységét is e körben végezte.

A Forrás nyRt. a Kiss és Társa Kft. a 2022. üzleti év tekintetében 1.650 M Ft osztalékelőleg fizetést majd összességében 2.150 M Ft osztalékfizetést határozott el mely összegek megfizetése az üzleti év során teljes egészében megtörtént.

### **KNB-FUENTE Ingatlanforgalmazó és Tanácsadó Kft.**

Székhely: 1191 Budapest Vak Bottyán utca 75/A-C. III/20.  
Adószám: 13310770-2-43

A Kft. fő tevékenysége az ingatlanforgalmazás mely mellett ingatlan bérbeadással üzemeltetéssel valamint üzletviteli tanácsadással is foglalkozik. A 2022-es és a 2023-as gazdasági év során meghatározó üzleti tevékenysége ingatlan bérbeadás volt. A tárgy üzleti év során értékesítésre került a Budapest IX. Földváry utcai ingatlan.

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés  
Beszámolási időszak: 2023. év Konszolidált pénzügyi kimutatások, üzleti jelentés  
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Telefon: (1) 430-3620  
Telefax: (1) 430-3629  
E-mail cím: [forras@forras.hu](mailto:forras@forras.hu)

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

### **KÖKI FITT Szolgáltató Zrt. (a konszolidációs körből kikerült)**

Székhely: 1191 Budapest Vak Bottyán utca 75/A-C.ép.  
Adószám: 26262639-2-43

A társaság fő tevékenysége fizikai közérzetet javító szolgáltatás árbevétele mindkét üzleti évben fitness bérlet napijegy értékesítésből terem bérbeadásból származott. A Társaság 100%-os tulajdonosa a Kreditor Zrt. mely részesedést a Forrás nyRt. a 2023. üzleti évben értékesítette így a KÖKI FITT Szolgáltató Zrt. kikerült a konszolidációs körből.

### **Kreditor Zrt. (a konszolidációs körből kikerült)**

Székhely: 1191 Budapest Vak Bottyán utca 75/A-C. III/12.  
Adószám: 13368876-1-43

A társaság fő tevékenységi köre egyéb hitelnyújtás. A Kreditor Pénzügyi Zrt. faktoring tevékenységgel foglalkozik. A Forrás nyRt. 60%-os részesedését a 2023. üzleti évben értékesítette (az MNB az ügyletet jóváhagyta).

### **Miklósfai Mezőgazdasági Zrt.**

Székhely: 8800 Nagykanizsa Miklósfai út 70.  
Adószám: 12596700-2-20

A társaság főbb tevékenységei: gabonafélék termesztése gabona- vetőmag- takarmány nagykereskedelem erdőgazdálkodás szarvasmarha tenyésztés 2022-ben és 2023-ban árbevétele a fenti tevékenységekből származott.

### **Mintinvest-2005 Kft.**

Székhely: 1191 Budapest Vak Bottyán utca 75/A-C. III/19.  
Adószám: 13591746-2-43

A Forrás nyRt. 2021-ben tőkeemelések eredményeként 94 16%-os üzletrészt szerzett a Társaságban. A Kft. fő tevékenysége saját tulajdonú ingatlan adásvétele 2022-ben és 2023-ban bevételszerző tevékenységének jelentős részét bérbeadás és üzemeltetés adta. A Társaság mindkét üzleti évben jelentős ingatlan beruházást folytatott.

### **TDG Beruházó Kft. (átalakulással jogutóddal megszűnt)**

Székhely: 1191 Budapest Vak Bottyán utca 75/A-C. III/21.  
Adószám: 25755934-2-43

Tulajdonosi döntés eredményeként a Forrás nyRt. a teljes ún. napelemes portfóliót az Aquila New Energy Kft.-be csoportosította az értékesítés könyv szerinti értéken történt. A tranzakció eredményeként a TDG Beruházó Kft. a Forrás nyRt. 100%-os közvetett tulajdonába került. Az ügymenet egyszerűsítése céljából a menedzsment döntése alapján a Társaság beolvadt a korábbi közvetlen leányvállalatába a TDG Naperőmű Kft-be.

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés  
Beszámolási időszak: 2023. év Konszolidált pénzügyi kimutatások, üzleti jelentés  
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Telefon: (1) 430-3620  
Telefax: (1) 430-3629  
E-mail cím: [forras@forras.hu](mailto:forras@forras.hu)

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

### **TDG Naperőmű Kft.**

Székhely: 1054 Akadémia utca 6. VI./17.

Adószám: 2576693-2-41

A Kft. fő tevékenysége villamosenergia-termelés 2022-ben és 2023-ban árbevételét is e tevékenységből szerezte.

Az ügymenet egyszerűsítése céljából a menedzsment döntése alapján a Társaságba beolvadt a korábbi közvetlen anyavállalat a TDG Beruházó Kft.

### **TG-Energy Kft.**

Székhely: 1054 Budapest Akadémia utca 6. VI./17.

Adószám: 25785113-2-41

A TG-Energy Kft. a konszolidációs körbe 2021-ben került akkor a TG-Power Energia Kft. 100%-os közvetlen illetve a Forrás nyRt. közvetett 100%-os tulajdonában állt. A Kft. főtevékenysége villamosenergia termelés a 2022. és 2023. évi árbevétele is e tevékenységéből származott.

Az ügymenet egyszerűsítése céljából a menedzsment döntése alapján a Társaságba beolvadt a korábbi közvetlen anyavállalat a TG-Power Energia Kft.

### **TG-Power Energia Kft. (átalakulással jogutóddal megszűnt)**

Székhely: 1191 Budapest Vak Bottyán utca 75/A-C. III/21.

Adószám: 25761135-2-43

A Társaság 100%-os üzletrésze 2021-ben került a Forrás nyRt. közvetlen tulajdonába főtevékenysége villamosenergia termelés. Tulajdonosi döntés eredményeként a Forrás nyRt. a teljes ún. napelemes portfoliót az Aquila New Energy Kft.-be csoportosította. Az értékesítés könyv szerinti értéken történt. A tranzakció eredményeként a TG-Power Energia Kft. a Forrás nyRt. 100%-os közvetett tulajdonába került.

A Kft. a 2023-as üzleti év során beolvadással megszűnt (magyarázat a fejezet elején).

### **TL-Energy Kft.**

Székhely: 1054 Budapest Akadémia utca 6. VI./17.

Adószám: 25784765-2-41

A TL-Energy Kft. a konszolidációs körbe 2021-ben került akkor a TL-Power Energia Kft. 100%-os közvetlen illetve a Forrás nyRt. közvetett 100%-os tulajdonában állt. A Kft. főtevékenysége villamosenergia termelés a 2022. és a 2023. évi árbevétele is e tevékenységéből származott. A konszolidációba történő első bevonás során eszközvásárlásnak lett minősítve így a beazonosított többletérték az immateriális javak közé került besorolásra 4.760 e Ft értékben mint KÁT jogok és egyéb immateriális javak.

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés  
Beszámolási időszak: 2023. év Konszolidált pénzügyi kimutatások, üzleti jelentés  
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Telefon: (1) 430-3620  
Telefax: (1) 430-3629  
E-mail cím: [forras@forras.hu](mailto:forras@forras.hu)

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

Az ügymenet egyszerűsítése céljából a menedzsment döntése alapján a Társaságba beolvadt a korábbi közvetlen anyavállalat a TL-Power Energia Kft.

**TL-Power Energia Kft. (átalakulással jogutóddal megszűnt)**

Székhely: 1191 Budapest Vak Bottyán utca 75/A-C. III/21.  
Adószám: 25761324-2-43

A Társaság 100%-os üzletrésze 2021-ben került a Forrás nyRt. közvetlen tulajdonába főtevékenysége villamosenergia termelés volt. A konszolidációba történő első bevonás során eszközvásárlásnak lett minősítve így a beazonosított többletérték az immateriális javak közé került besorolásra 86.914 e Ft értékben mint KÁT jogok és egyéb immateriális javak.

Tulajdonosi döntés eredményeként a Forrás nyRt. a teljes ún. napelemes portfoliót az Aquila New Energy Kft.-be csoportosította. Az értékesítés könyv szerinti értéken történt. A tranzakció eredményeként a TL-Power Energia Kft. a Forrás nyRt. 100%-os közvetett tulajdonába került.

A Kft. a 2023-as üzleti év során beolvadással megszűnt (magyarázat a fejezet elején).

**TMA Solar Beruházó Kft. (átalakulással jogutóddal megszűnt)**

Székhely: 1191 Budapest Vak Bottyán utca 75/A-C. III/21.  
Adószám: 25787122-2-43

Tulajdonosi döntés eredményeként a Forrás nyRt. a teljes ún. napelemes portfoliót az Aquila New Energy Kft.-be csoportosította. Az értékesítés könyv szerinti értéken történt. A tranzakció eredményeként a TMA Solar Beruházó Kft. a Forrás nyRt. 100%-os közvetett tulajdonába került.

Az ügymenet egyszerűsítése érdekében a menedzsment döntése alapján a Társaság beolvadt a korábbi leányvállalatába a TMA Solar Naperőmű Kft.-be.

**TMA Solar Naperőmű Kft.**

Székhely: 1054 Budapest Akadémia utca 6. VI./17.  
Adószám: 25788941-2-41

A Kft. fő tevékenysége villamosenergia-termelés árbevételét 2022-ben és 2023-ban is e tevékenységéből szerezte.

Az ügymenet egyszerűsítése céljából a menedzsment döntése alapján a Társaságba beolvadt a korábbi közvetlen anyavállalat a TMA Beruházó Kft.

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés  
Beszámolási időszak: 2023. év Konszolidált pénzügyi kimutatások, üzleti jelentés  
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Telefon: (1) 430-3620  
Telefax: (1) 430-3629  
E-mail cím: [forras@forras.hu](mailto:forras@forras.hu)

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

### **TP-Energy Kft.**

Székhely: 1054 Budapest Akadémia utca 6. VI./17.  
Adószám: 25783647-2-41

A TP-Energy Kft. a konszolidációs körbe 2021-ben került akkor TP-Power Energia Kft. 100%-os tulajdonában állt. A Kft. főtevékenysége villamosenergia termelés a bázis és a tárgy időszaki árbevétele is e tevékenységéből származott. A konszolidációba történő első bevonás során elszámolt negatív goodwill értéke 11.171 e Ft.

Jegyzett tőke	3.000	Bekerülési érték	3.000
Eredménytartalék (megszerzéskor)	11.171	Negatív goodwill	11.171

Az ügymenet egyszerűsítése céljából a menedzsment döntése alapján a Társaságba beolvadt a korábbi közvetlen anyavállalat a TP-Power Energia Kft.

### **TP-Power Energia Kft. (átalakulással jogutóddal megszűnt)**

Székhely: 1191 Budapest Vak Bottyán utca 75/A-C. III/21.  
Adószám: 25761290-2-43

A Társaság 100%-os üzletrésze 2021-ben került a Forrás nyRt. közvetlen tulajdonába főtevékenysége villamosenergia termelés volt. A konszolidációba történő első bevonás során eszközvásárlásnak lett minősítve így a beazonosított többletérték az immateriális javak közé került besorolásra 91.642 e Ft értékben mint KÁT jogok és egyéb immateriális javak.

Az ügymenet egyszerűsítése érdekében a menedzsment döntése alapján a Társaság beolvadt a korábbi leányvállalatába a TP-Energy Kft.-be.

### **SZENT LŐRINC IPARI ÉS KERESKEDELMI KFT.**

Székhely: 6900 Makó Bárányos sor 22.  
Adószám: 11098395-2-06

Az üzletrész a Forrás Invest Tőkealap-kezelő Zrt. 100 %-os tulajdonában áll jelen konszolidációs körbe 2023. II. félévben került. A Kft. főtevékenysége fémmegmunkálás árbevételét kizárólag gépipari tevékenységből szerezte.

### **VÁLL-KER Vállalkozói és Kereskedelmi Kft.**

Székhely: 6900 Makó Návay L. tér 8.  
Adószám: 11081636-2-06

A kft. többségi tulajdoni hányadát 67 41 %-os üzletrészt tárgy üzleti évben vásárolta meg a Forrás nyRt. A társaság főtevékenysége nem villamos háztartási gépek gyártása árbevételét elsősorban kandalló és alkatrész gyártásból szerezte.



Ágazati besorolás: Vagyonkezelés  
Beszámolási időszak: 2023. év Konszolidált pénzügyi kimutatások, üzleti jelentés  
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Telefon: (1) 430-3620  
Telefax: (1) 430-3629  
E-mail cím: [forras@forras.hu](mailto:forras@forras.hu)

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

**VIEGON KFT.**

Székhely: 6900 Makó Bárános sor 22.  
Adószám: 27534542-2-06

Az üzletrész a Forrás Invest Tőkealap-kezelő Zrt. 88 %-os tulajdonában áll jelen konszolidációs körbe 2023. II. félévben került. A Kft. főtevékenysége fémmegmunkálás árbevételét kizárólag gépipari tevékenységből szerezte.

**VTM Beruházó Kft. (átalakulással jogutóddal megszűnt)**

Székhely: 1191 Budapest Vak Bottyán utca 75/A-C. III/21.  
Adószám: 25755879-2-43

A Kft. 100%-os üzletrésze 2021-ben került a konszolidációs körbe. főtevékenysége üzletviteli egyéb vezetési tanácsadás volt.

Tulajdonosi döntés eredményeként a Forrás nyRt. a teljes ún. napelemes portfoliót az Aquila New Energy Kft.-be csoportosította. Az értékesítés könyv szerinti értéken történt. A tranzakció eredményeként a VTM Beruházó Kft. a Forrás nyRt. 100%-os közvetett tulajdonába került.

**VTM Naperőmű Kft.**

Székhely: 1054 Budapest Akadémia utca 6. VI./17.  
Adószám: 25767076-2-41

A Kft. fő tevékenysége villamosenergia-termelés 2022. és 2023. évi árbevétele is e tevékenységből származott.

Az ügymenet egyszerűsítése céljából a menedzsment döntése alapján a Társaságba beolvadt a korábbi közvetlen anyavállalat a VTM Beruházó Kft.

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés  
Beszámolási időszak: 2023. év Konszolidált pénzügyi kimutatások, üzleti jelentés  
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Telefon: (1) 430-3620  
Telefax: (1) 430-3629  
E-mail cím: [forras@forras.hu](mailto:forras@forras.hu)

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

## 2.4.2 A társult vállalkozások bemutatása

### **ALPENDORF LACHTAL PROJEKTENWICKLUNGSGESMBH (Alpendorf Lachtal Ingatlan- Projektfejlesztő Kft.)**

Székhely: A-8831 Schönberg-Lachtal Nr. 500  
Cégjegyzékszám: 256949

A társaság Lachtalban egy 1.650 m magasan megépített sífalú beruházója 2022-ben és 2023-ban a tulajdonában lévő sí apartmanok bérbeadásával és értékesítésével foglalkozik.

### **MONARCHIA PARK BETRIEBS GMBH.**

Székhely: A-8831 Schönberg-Lachtal Nr. 500  
KI-Nr: bh11/1887

Az Alpendorf Lachtal GmbH. 100%-os tulajdonában lévő társaság a Lachtal-ban található sí-apartmanok bérbeadására üzemeltetésére jött létre. Bevéterszerző tevékenységét a sífalú üzemeltetéséből szerzi sajátossága hogy tevékenysége szezonális jellegű döntő hányadát januártól ápriliséig bonyolítja.

### **Froment Kft. va. (megszűnt)**

Székhely: 1191 Budapest Vak Bottyán utca 75/A-C.  
Adószáma: 13385792-2-43

A társaság fő tevékenysége üzletviteli egyéb vezetési tanácsadás. A Kft. tulajdonosai a Társaság végelszámolásáról döntöttek melyet a Cégbíróság 2020. április 01-jei hatállyal bejegyzett. A végelszámolás a 2023. üzleti évben lezárult.

### **Hotel Palota Lillafüred Kft.**

Székhely: 3517 Miskolc Erzsébet sétány 1.  
Adószáma: 11893231-2-05

A Kft. főtevékenysége szálloda- és egyéb vendéglátóipari tevékenység árbevétele az elmúlt üzleti években is ebből származott.

### **Kackac Játsszóházak Zrt.**

Székhely: 1191 Budapest Vak Bottyán utca 75/A-C.  
Adószám: 23187942-2-43

A társaság tevékenysége egyéb máshová nem sorolt szórakoztató tevékenység bevételeit 2022-ben és 2023-ban egyaránt ebből szerezte. A részesedés fölötti szignifikáns befolyás 2023-ban megszűnt ezért egyéb részesedésként kellett a társaságot kezelni (értéke nulla).

### Ságikert Mezőgazdasági Szövetkezet

Székhely: 8800 Nagykanizsa Miklósfa út 70.

Adószám: 24795621-2-20

A társaság fő tevékenysége mezőgazdasági termék ügynöki nagykereskedelme. Árbevétele az elmúlt üzleti években nem volt. A részesedés fölötti szignifikáns befolyás 2023-ban megszűnt ezért egyéb részesedésként kellett a társaságot kezelni.

### Stúdió-V Kft.

Székhely: 1051 Budapest Vértanúk tere 1.

Adószám: 13529260-2-41

A társaság tevékenysége vagyonkezelés árbevételét 2022-ben és 2023-ban is e tevékenységből szerezte.

### WATER CITY ZRT.

Székhely: 1011 Budapest Jégverem utca 5.

Adószám: 26106852-2-41

A Forrás nyRt. 2023. üzleti év során vásárolta meg a Zrt. 50 %-os részvénycsomagját. A társaság főtevékenysége saját tulajdonú bérelt ingatlan bérbeadása üzemeltetése bevételszerző tevékenysége a tárgyévben nem volt.

2024. I. negyedévben a társaság értékesítette a tulajdonában álló ingatlant a vételár maradéktalanul befolyt.

A társult vállalkozások saját tőkéje 2023. és 2022. december 31-én:

	Teljes átfogó		Teljes átfogó	
	Saját tőke	jövedelem (adózott eredmény)	Saját tőke	jövedelem
	2023. december 31.		2022. december 31.	
Alpendorf Lachtal GmbH.	222 297	(38 279)	260 576	201 782
Hotel Palota Lillafüred Kft.	5 229 017	256 809	4 972 208	(8 752)
Monarchia Park GmbH.	232 813	(40 864)	273 677	(25 571)
Kackac Zrt.	(245 013)	-	(245 013)	-
Stúdió-V Kft.	3 841 072	78 727	3 762 345	98 343
Water City Zrt.	(147 869)	(92 601)	(55 267)	(20 648)

A pénzügyi kimutatásokban a negatív nettó eszközzel rendelkező társult vállalkozások nulla értékkel szerepelnek (lásd 4.6 pont).

## 2.5 A konszolidációs kör változásai

A Társaság 2022. december 31-i fordulónappal is készített konszolidált éves beszámolót melyben a **leányvállalati és társult vállalkozási** kategóriába tartozó vállalatok listája eltérő ezért az összehasonlíthatóság biztosítása érdekében bemutatásra kerülnek a két év közötti eltérések illetve az eltérések okai.

	Vállalat neve	Minősítése 2023-ban	Minősítése 2022-ben	Eltérés oka
1.	FRS Properties Zrt.	Leányvállalat	-	Új alapítás
2.	Szent Lőrinc Kft.	Leányvállalat	-	Új megszerzés
3.	Váll-Ker Kft.	Leányvállalat	Egyéb részesedés	További szerzés
4.	Viegon Kft.	Leányvállalat	-	Új megszerzés
5.	Water City Zrt.	Leányvállalat	-	Új megszerzés
6.	Kreditor Kft.	Leányvállalat	Leányvállalat	Kivezetés
7.	KÖKI FITT Kft.	Leányvállalat	Leányvállalat	Kivezetés
8.	Napelemes tartócégek	Leányvállalatok	Leányvállalatok	Beolvasztás
9.	Froment Kft. „v.a.”	Társult	Társult	Megszűnés
10.	Ságikert-M Szövetkezet	Társult vállalat	Társult vállalat	Kivezetés

### 2.5.1 Akvizíciók 2023-ban

2023. során a Csoport megszerezte a fenti társaságokban való üzletrészek feletti ellenőrzést.

A 2022-es üzleti évben a Kiss és társa Kft. és a Domestory Industry SRL. kivételével az akvizíciók elsődleges oka a napelem szegmens kiépítése volt. Az egyes üzletrészek több eladótól való vásárlás során kerültek a Csoportba a bekerülési árak meghatározása mindig az adott tranzakciós tárgyalások eredményeként alakultak ki. Az akvizíciók során keletkező különbözetet a Csoport menedzsmentje megvizsgálta és arra a következtetésre jutott hogy a fizetett többletérték a Csoportba bekerülő de az egyedi pénzügyi kimutatásban meg nem jelenített szolgáltatási és KÁT jogosultsághoz és KÁT jogosultsághoz kapcsolódik. Így ezeket a vagyoni elemeket a Csoport megjelenítette.

A Csoport érdemi tevékenységet nem vett át a napelemes cégekkel együtt így a fenti ügyletek eszközvételek (asset-deal).

A bekerült napelemes társaságok összetétele nagyrészt a következő: a Forrás nyRt. tulajdonába az ún. beruházó társaságok kerültek a beruházó társaságok pedig 100%-os tulajdonosai azon vállalkozásoknak melyek befektetett eszközei között található maguk a

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés  
Beszámolási időszak: 2023. év Konszolidált pénzügyi kimutatások, üzleti jelentés  
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Telefon: (1) 430-3620  
Telefax: (1) 430-3629  
E-mail cím: [forras@forras.hu](mailto:forras@forras.hu)

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

műszaki gépek berendezések (napelemek). A cégstruktúra egyszerűsítése valamint a költségek optimalizálása okán a Forrás nyRt. a 2022. üzleti év során megkezdte az átalakulási folyamatokat melyek eredményeként 2023-ban az ún. beruházó anyavállalatok beolvasztásra kerülnek a leányvállalataikba.

A napelemes társaságok mellett a Csoport felvásárolt két gépipari társaságot a Kiss és Társa Kft-t valamint a Domestore Industry SRL-t. Itt a lényegi folyamatok átkerültek a Csoporthoz a menedzsment funkciók így ezek az akvizíciók üzleti kombinációnak minősülnek.

A Csoport a társaságok megszerzésekor a nettó eszközöket valós értékre számította át. Az üzleti kombinációkon 2.427.767 eFt negatív goodwill keletkezett melyet a Csoport a pénzügyi műveletek bevételei között számolt el.

A felvásárolt társaságokért adott ellenérték összege 7.299.964 eFt a kifizetett nettó pénzáram összege 7.006.387 eFt.

Az akvizíciók időpontja óta a felvásárolt társaságok eredménye 240.826 eFt.

A 2023-as üzleti évben a Csoportba került a Water City Zrt. 50 %-os részesedése. A Zrt-nek árbevétele nem volt tulajdonában egy nagyértékű ingatlan áll.

2023-ban került a Csoportba az új alapítású FRS Properties Zrt. 100 %-a. A Társaság 2023-ban Mezőkövesd és Mezőkeresztes területén vásárolt ingatlanokat.

A Váll-Ker Kft. 19 49%-os üzletrésze 2022-ben került a Forrás nyRt. tulajdonába illetve további 47 92%-os üzletrészre kötött bizományosi szerződést. 2023-ban a bizományosi szerződés alapján a 47 92%-os üzletrész megszerzésével a Kft. bekerült a Csoportba.

A Csoportba került továbbá a Viegon Kft. és a Szent Lőrinc Kft. amelyek a Váll-Ker Kft. számára végeztek korábban bér munkát illetve ingatlant hasznosítottak.

## 2.5.2 Kivezetések 2023. évben (kontroll elvesztése mellett)

A Csoport az év közben elvesztette a kontrollt a Kreditor Zrt. és leányvállalata a KÖKI FITT Zrt. fölött így azok nettói eszközei a konszolidált mérlegben már nem szerepelnek. A pénzügyi kimutatások tartalmazzák azonban a korábbi leányvállalat kivezetés napjáig realizált eredményét mint megszűnő tevékenység eredménye és a kivezetés eredményhatását mivel a kontrollt a Csoport elvesztette.

### 2.5.3 Részesezés változás (kontroll megtartása mellett)

A Csoport egyik tagjában a KNB-Fuente Kft-ben lecsökkent az Anyavállalat részesezése a korábbi 100%-ról 67,34%-ra. Ez a csökkenés úgy történt meg, hogy külső fél emelt tőkét a Kft-ben. Ezzel egyidejűleg a KNB-Fuente Kft. leány- és unokavállalataiban fennálló részesezés is lecsökkent (Centermodul-5 Kft. „Ecsér Közmű” Kft. CM Közműfejlesztő Kft.). A csökkenésen keletkező különbözetet – mivel a kontroll végül minden vállalat fölött megmaradt – a tőkében került elszámolásra a külső tag egyoldalú tőkeemelésével együtt, de attól elkülönítve.

### 3. Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

#### 3.1 Árbevétel

Megnevezés	2023. üzleti év	2022. üzleti év
Belföldi értékesítés	5 236 214	8 229 282
Export értékesítés	15 615 660	1 962 463
Megszűnő tevékenység miatt átsorolva	-	(2 197 948)
<b>Összesen</b>	<b>20 851 874</b>	<b>7 993 797</b>

A bevételek földrajzi megoszlása (vevők szerint) a következőképpen alakult:

Ország megnevezése	2023. üzleti év	2022. üzleti év
Magyarország	5 236 214	8 229 282
Németország	8 628 701	1 262 897
Ausztria	4 023 336	618 794
Egyéb földrajzi egység	2 963 623	80 772
Megszűnő tevékenység miatt átsorolva	-	(2 197 948)
<b>Összesen</b>	<b>20 851 874</b>	<b>7 993 797</b>

A bevételek az alábbi tevékenységekből álltak össze:

Tevékenység megnevezése	2023. üzleti év	2022. üzleti év
Növénytermesztés	206 933	269 424
Állattenyésztés	873 389	1 171 496
Mezőgazdasági szolgáltatás	128 201	85 745
Hitelezési tevékenység	-	2 113 474
Villamosenergia termelés	2 307 186	1 356 870
Gépipari tevékenység	7 926 436	1 024 375
Kandalló és alkatrész gyártás	7 921 356	-
Ingatlan bérbeadás és üzemeltetés	586 079	2 960 002
Szolgáltatás áruértékesítés	902 293	1 210 359
Megszűnő tevékenység miatt átsorolva	-	(2 197 948)
<b>Összesen</b>	<b>20 851 874</b>	<b>7 993 797</b>

A Csoport árbevételeivel kapcsolatos szegmens információk külön pontban kerülnek bemutatásra (ld. 39. megjegyzés). A mezőgazdasági tevékenységekkel kapcsolatos valamint az áruértékesítéssel kapcsolatos bevételek időpontban míg a többi árbevétel időtartam alatt kerül elszámolásra.

## 3.2 Anyagjellegű ráfordítások

	2023. üzleti év	2022. üzleti év
Anyagköltség	(8 255 598)	(2 263 569)
Eladott áruk beszerzési értéke	(1 679 647)	-
Bérleti díjak	(130 822)	(95 664)
Karbantartási költségek	(290 643)	(65 330)
Hirdetés reklám	(4 221)	-
Számviteli szolgáltatások	(56 046)	(33 496)
Tanácsadási költségek	(35 415)	(240 162)
Üzemeltetési költségek	(314 238)	(85 082)
Ügyvédi díjak	(3 824)	(63 504)
Bankköltségek	(76 826)	(57 356)
Mezőgazdasági szolgáltatások	(89 412)	(160 517)
Alvállalkozók	(1 468 176)	(84 525)
Közvetített szolgáltatások	(736 882)	-
Egyéb anyagjellegű ráfordítások	(662 711)	(451 422)
Megszűnő tevékenység miatt átsorolva	-	148 315
<b>Összesen</b>	<b>(13 804 463)</b>	<b>(3 452 312)</b>

A Csoport az igénybe vett szolgáltatásokat 2022. évben még külön soron mutatta ki az eredménykimutatásában 2023. évtől azonban az anyagjellegű ráfordítások közé átsorolta az összehasonlítható adatokkal együtt.

Az anyagköltség jelentős több mint háromszoros növekedést mutat. A Váll-Ker Kft.-t tevékenységéből adódóan (kandalló és alkatrész gyártás) jelentős anyagfelhasználás jellemzi az anyagköltség növekedés nagy része a Csoportba kerüléséhez köthető.

Az Egyéb anyagjellegű ráfordítások között GINOP\_PLUSZ-3.2.1-21 pályázati program keretében 11.943 e Ft finanszírozásában részesült a Csoport melyek jellemzően igénybe vett szolgáltatások voltak.

## 3.3 Személyi jellegű ráfordítások

Megnevezés	2023. üzleti év	2022. üzleti év
Béreköltség	(3 977 991)	(1 005 357)
Egyéb személyi jellegű juttatások	(246 591)	(36 915)
Járulékok	(526 587)	(163 130)
Megszűnő tevékenység miatt átsorolva	-	55 868
<b>Összesen</b>	<b>(4 751 169)</b>	<b>(1 149 534)</b>

A béreköltség jelentősen közel négyszeresére nőtt 2022-ről 2023-ra. A Váll-Ker Kft. csoportba kerülése jelentősen hozzájárult a létszám és bérjellegű költségek növekedéséhez.



Ágazati besorolás:

Vagyonkezelés

Telefon: (1) 430-3620

Beszámolási időszak:

2023.

Telefax: (1) 430-3629

Befektetői kapcsolattartó:

Konszolidált éves pénzügyi kimutatások  
Dr. Hidas Emese

E-mail cím: [forras@forras.hu](mailto:forras@forras.hu)

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

A Csoport létszáma az alábbiak szerint alakult:

Csoporttag megnevezése	2023.12.31 (fő)	2022.12.31 (fő)
Centermodul-1 Kft.	2	2
C-FORM ENERGY KFT.	-	-
Domestore Industry SRL.	1	3
Ecotal Kft.	1	1
For-Five Kft.	1	1
Foriglo Kft.	1	1
Forrás nyRt	6	7
Forrás Invest Alapkezelő Zrt.	4	-
Forras Deutschland GmbH.	36	-
Kiss és Társa	180	217
KNB Fuente Kft.	1	1
KÖKI FITT Kft.	-	4
Kreditor Zrt.	-	6
Miklósfai Mezőgazdasági Zrt.	70	67
Szent Lőrinc Ipari és Kereskedelmi Kft.	1	-
TDG Naperőmű Kft.	1	1
Váll-Ker Kft.	438	-
Viegon Kft.	23	-
<b>Összesen</b>	<b>766</b>	<b>311</b>

### 3.4 Aktivált saját teljesítmények

Az aktivált saját teljesítmények elsősorban két csoporttaghoz kapcsolódnak: ezek a Miklósfai Mezőgazdasági Zrt. és Váll-Ker. Kft. Az aktivált saját teljesítmények értéke minimális 4 2%-os növekedést mutat a 2023-as évre. Az aktivált saját teljesítmények olyan elszámolt költségeket tartalmaznak amelyek felmerültek de az időszak végéig nem kerültek kibocsátásra hanem a vállalkozásnál maradtak (az eszközök között jelennek meg elsősorban mint készletek).

### 3.5 Egyéb bevételek

Az egyéb bevételek az alábbi tételekből álltak össze:

Megnevezés	2023. üzleti év	2022. üzleti év
Céltartalék feloldása	1 770	-
Tárgyi eszköz értékesítés nyeresége	306 992	1 397 156
Káresemény bevétele	1 917	8 884
Kapott támogatás	297 495	583 695
Követelések értékvesztésének visszairása	883	21 962
Egyéb bevételek	74 644	169 785
Megszűnő tevékenység miatt átsorolva	-	(18 863)

<b>Összesen</b>	<b>683 700</b>	<b>2 162 619</b>
-----------------	----------------	------------------

Kapott támogatások jogcímen az alábbi tételeket számolta el tárgyévben a Csoport:

- a Miklósfai Mezőgazdasági Zrt. mezőgazdasági tevékenységének támogatása céljából kapott 253.041 e Ft értékben
- Váll-Ker Kft. gyakorlati képzési költségek ellentételezésére kapott támogatást melyet a Csoportba kerülésével időarányosan került elszámolásra 30.176 e Ft összegben
- Kiss és Társa Kft. GINOP-4.1.4-19-2020-03054 Napelemes rendszer telepítésére valamint egyéb működési költségeinek fedezetére összesen 14.278 e Ft támogatást számolt el.

### 3.6 Egyéb ráfordítások

Az egyéb ráfordítások az alábbi tételekből álltak össze:

Megnevezés	2023. üzleti év	2022. üzleti év
Céltartalék képzése	(49 948)	-
Tárgyi eszköz értékesítés vesztesége	(511 788)	(5 853)
Káresemény ráfordításai	(45 431)	(48 491)
Bírságok	(13 613)	(5 891)
Értékvesztés leírások	(334 123)	(866 765)
Helyi adók	(235 931)	(200 493)
Selejtezés	-	(33 862)
Vissza nem igényelhető adók	(17 573)	(90 340)
Adóráfordítások	(75 833)	(82 581)
Fizetett bánatpénz	(22 750)	-
Adott támogatás adomány	(34 493)	-
Egyéb ráfordítások	(10 943)	-
Megszűnő tevékenység miatt átsorolva	-	606 814
<b>Összesen</b>	<b>(1 352 426)</b>	<b>(727 462)</b>

Peres ügyekkel kapcsolatosan 44.943 e Ft céltartalék került megképzésre a tárgyév folyamán. 5.005 e Ft jövőbeni bontási költségekre képzett.

### 3.7 Pénzügyi műveletek bevételei

Megnevezés	2023. üzleti év	2022. üzleti év (újramegállapítva)
Kapott osztalék	164 810	405 586
Pénzügyi eszközök értékesítésének árfolyamnyeresége	1 117 819	181 633
Befektetések értékesítésének árfolyamnyeresége	4 444	760 465
Pénzintézettől kapott kamatok	1 162 485	645 453
Egyéb kapott kamatok	2 097 612	23 977
Deviza tételek realizált árfolyamnyeresége	479 226	265 945
Deviza tételek nem realizált árfolyamnyeresége	807 079	723 472

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés  
 Beszámolási időszak: 2023.  
 Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidas Emese  
 Konszolidált éves pénzügyi kimutatások

Telefon: (1) 430-3620  
 Telefax: (1) 430-3629  
 E-mail cím: [forras@forras.hu](mailto:forras@forras.hu)

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

Forgatási célú értékpapírok átértékeléséből származó árfolyamnyereség	1 138 000	157
Tartós befektetések átértékelése	525 012	27 754
IFRS 9 „Pénzügyi instrumentumok” standard szerint elszámolt értékvesztés visszaírása	22 065	8 692
Egyéb pénzügyi bevételek	3 379	-
Megszűnő tevékenység miatt átsorolva	-	(474 700)
<b>Összesen</b>	<b>7 521 932</b>	<b>2 568 434</b>

A lényegesebb elemek magyarázata a következő. A pénzügyi eszközök értékesítésének árfolyamnyeresége a tartott pénzügyi eszközök (kötvények elsősorban tőzsdai részvények) értékesítésén elért nyereséget tartalmazza. A tartott értékpapírok átértékelése során realizált eredményt ez az eredmény pozíció tartalmazza (1 138 000 eFt tavaly: 157 eFt). A tartós befektetések átértékelése az IFRS 9 hatálya alá tartozó tőkeinstrumentumok értékelési különbözetét mutatja. A kapott kamatok között 1 162 485 eFt a pénzintézettől realizált kamat (2022-ben: 645 453 eFt).

### 3.8 Pénzügyi műveletek ráfordításai

Megnevezés	2023. üzleti év	2022. üzleti év
Tartós befektetések elszámolt értékvesztése	(51 807)	-
Pénzügyi eszközök értékesítésének árfolyamvesztése	-	(257 057)
Fizetett kölcsön kamatok	(848 796)	(1 212 474)
Lízingkamat	(24 556)	(109)
Kötvénykibocsátás tárgy üzleti évre vonatkozó kamata	(629 680)	(634 354)
Pénzügyi eszközök átértékeléséből származó árfolyamvesztés	(45 922)	(647 415)
Üzletrész megszüntetése miatti veszteség	(114 936)	-
Értékpapírokkal kapcsolatban felmerült számlavezetési díj	(13 910)	-
Deviza tételek realizált árfolyamvesztése	(738 556)	(334 715)
Deviza tételek nem realizált árfolyamvesztése	(592 300)	(88 967)
Várható hitelezési veszteség (ECL)	(52 355)	(11 836)
Adott kedvezmény skontó	(15 842)	-
Megszűnő tevékenység miatt átsorolva	-	1 754 179
<b>Összesen</b>	<b>(3 128 658)</b>	<b>(1 432 748)</b>

A fizetett kamatokat pénzintézeteknek illetve konszolidációs körön kívüli vállalkozásnak fizette a Csoport. A kötvény miatt fizetett kamat ezt az eredménypozíciót terheli. Az üzleti év során egy – konszolidációba korábban bevont – társaság megszüntetése megtörtént így a számára teljesített tőkehozzájárulást (elsősorban pótbefizetést) ki kellett vezetni a könyvekből. Az árfolyamvesztések jellemzően az EUR alapú hiteleken illetve szállítói kötelezettségeken keletkeztek.

### 3.9 Negatív goodwill

A 2023-as üzleti évben negatív goodwill elszámolására nem került sor.

Megnevezés	2023. üzleti év	2022. üzleti év
Kiss és Tsa Kft.	-	2 425 312
Domestore Industry SRL.	-	2 456
<b>Összesen</b>	<b>-</b>	<b>2 427 768</b>

A negatív goodwill 2022-es üzleti évben a Kiss és Társa Kft. és annak leányvállalata a Domestore Industry SRL. akvizícióján keletkezett. A fizetett ellenérték elmaradt a megszerzett eszközök valós értékétől melynek oka az volt hogy a felvásárló ki tudta használni azt hogy megfelelő likviditással rendelkezett illetve azt hogy a szóban forgó társaságok értékesítése során a vevők száma (így a kereslet) meglehetősen korlátozott.

### 3.10 Nem pénzügyi instrumentumok valós érték különbözete

Megnevezés	2023. üzleti év	2022. üzleti év
Biológiai eszközökre elszámolt valós érték különbözet	(27 140)	(74 871)
Befektetési célú ingatlanok valós érték különbözete	1 504 115	(26 163)

Bizonyos nem pénzügyi instrumentumnak minősülő vagyoni elemeket valós értéken értékelt a Csoport amelyeket az eredmény terhére/javára kellett elszámolni. A valós érték különbözete megállapítása szakértői értékelés során történt. Az értékelések mind harmadik szintű inputok alapján történtek ezek az értékelések ismétlődő természetűek. A kapcsolódó vagyoni elemekkel kapcsolatos információk a 4.2 4.9 és 4.16 pontokban találhatóak.

### 3.11 Részesedés tőkemódszerrel értékelt vállalkozások eredményéből

Társaság megnevezése	2023. üzleti év	2022. üzleti év
Alpendorf Lachtal GmbH.	(19 140)	(37 313)
Froment Kft. va.	-	(14 890)
Hotel Palota Lillafüred Kft.	87 749	35 838
Monarchia Park GmbH.	(20 432)	(10 358)
Sági-M Szövetkezet	-	(16)
Stúdió-V Kft.	(172 806)	134 022
<b>Összesen</b>	<b>(124 628)</b>	<b>107 282</b>

A kapcsolódó vállalkozások könyv szerinti értékét a 4.6. kiegészítő megjegyzés tartalmazza.

## 3.12 Jövedelemadók

A csoportszintű tárgyévi társasági adó az egyes társaságok helyi szabályok szerint megállapított adózandó nyeresége alapján került meghatározásra.

Megnevezés	2023. üzleti év	2022. üzleti év
Társasági adó	(466 307)	(538 725)
Halasztott adó	577 561	(352 610)
Megszűnő tevékenység miatt átsorolva	-	88 179
<b>Összesen</b>	<b>111 253</b>	<b>(803 156)</b>

A számviteli eredményből a következő módon vezethető le az adóráfordítás (fordított előjellel):

Megnevezés	2023. üzleti év	2022. üzleti év
Adózási eredmény	5 603 020	8 130 149
Adókorrekciók hatása társasági adóra*	(37 964)	159 622
Elméleti adó (9%-kal)	504 272	731 713
Tényleges társasági adó	466 307	538 725
Halasztott adó	(577 561)	352 610
Megszűnő tevékenység miatt átsorolva	-	88 179
<b>Eredménykimutatásban szereplő adó</b>	<b>(111 253)</b>	<b>803 156</b>

\* Az adóalap korrekciók közötti lényeges elemek:

- értékvesztés elszámolása miatti korrekció
- céltartalék képzés és feloldás hatása
- számviteli és adótörvény szerint elszámolt értékcsökkenések közötti különbözet
- elengedett leírt követelésekkel kapcsolatos korrekció

A halasztott adó hozam jellegű hatása abból fakad hogy elsősorban a naperőművek és egyes termelő tevékenységekhez felhasznált gépek adóértéke a számviteli értékhez közelebb került amely a halasztott adó kötelezettség egyenlegét csökkentette (illetve a halasztott adó eszköz értékét növelte).

A Csoport rendelkezik olyan adóstratégiával amellyel a halasztott adó eszköz realizálhatóvá válik (tervezett nyereséges működés).

### 3.13 Egy részvényre jutó eredmény

Az alap részvényenkénti nyereség számításakor a részvényeseknek kiosztható anyavállalat részvényeseire jutó adózás utáni eredményt kell figyelembe venni valamint a kibocsátott törzsrészvények éves átlagos számát amely nem tartalmazza a saját részvényeket és az osztalékelsőbbségi részvényeket sem. A Társaságnál nincsen olyan tényező amely hígítaná az egy részvényre jutó eredményt.

Megnevezés	Részvények száma 2023.12.31	Részvényesekre jutó anyavállalati eredmény 2022.12.31
Törzsrészvény	5 564 539	6 174 371
<b>Összesen</b>		<b>6 174 371</b>
Megnevezés	2023.12.31	2022.12.31
<b>A Csoport részvényeseire jutó nettó eredmény</b>	5 564 539	6 174 371
<b>Elsőbbségi osztalék</b>	(200 000)	(200 000)
Részvényesekre jutó anyavállalati eredmény fix osztalék levonása után	5 364 539	5 974 371
Törzsrészvényekre jutó éves eredmény	5 364 539	5 974 371
Forgalomban lévő törzsrészvények súlyozott számtani átlaga	4 996 148	4 999 997
<b>Egy részvényre jutó nettó eredmény folytatódó tevékenységből (HUF-ban)</b>	<b>1073 73</b>	<b>1194 87</b>
Hígítás esetén a törzsrészvényesekre jutó anyavállalati eredmény	5 364 539	5 974 371
Hígított törzsrészvények súlyozott számtani átlaga	4 996 148	4 999 997
<b>Hígított egy részvényre jutó nettó eredmény folytatódó tevékenységből (HUF-ban)</b>	<b>1073 73</b>	<b>1194 87</b>

Megszűnő tevékenységekre jutó nettó eredmény (anyavállalati részvényesek)	(334 302)	31 962
Forgalomban lévő törzsrészvények súlyozott számtani átlaga	4 996 148	4 999 997
<b>Megszűnő tevékenység egy részvényre jutó eredménye (HUF-ban)</b>	<b>(66 91)</b>	<b>6 39</b>
Megszűnő tevékenységekre jutó nettó eredmény (anyavállalati részvényesek)	(334 302)	31 962
Hígított törzsrészvények súlyozott számtani átlaga	4 996 148	4 999 997
<b>Hígított egy részvényre jutó megszűnő eredmény (HUF- ban)</b>	<b>(66 91)</b>	<b>6 39</b>
Egyéb átfogó eredmény (anyavállalati részvényesek)	114 980	-
Hígított törzsrészvények súlyozott számtani átlaga	4 996 148	-
<b>Összes alap EPS (HUF-ban) [egyéb átfogó eredménnyel]</b>	<b>1 029 84</b>	<b>1 201 27</b>
<b>Összes hígított EPS (HUF-ban) [egyéb átfogó eredménnyel]</b>	<b>1 029 84</b>	<b>1 201 27</b>

### 3.14 EBITDA

A Csoport az EBITDA mutatóját közzéteszi amelyet a működési eredménnyel egyeztet.

	2023. üzleti év	2022. üzleti év
Működési eredmény	507 133	4 440 306
Értékcsökkenés eliminálása	1 565 241	813 725
<b>EBITDA</b>	<b>2 072 374</b>	<b>5 254 031</b>

Az EBITDA nem tartalmazza a megszűnő tevékenységből származó tételeket.

Ágazati besorolás:	Vagyonkezelés	Telefon:	(1) 430-3620
Beszámolási időszak:	2023.	Telefax:	(1) 430-3629
Befektetői kapcsolattartó:	Konzolidált éves pénzügyi kimutatások Dr. Hidas Emese	E-mail cím:	<a href="mailto:forras@forras.hu">forras@forras.hu</a>

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

### 3.15 Megszűnő tevékenység leányvállalati befektetés értékesítési eredménye

A Kreditor Zrt. és a KÖKI-FITT Kft. értékesítése kapcsán egy lényeges szegmens kikerült a Csoportból. Ezért ezt a tételt megszüntetendő tevékenységnek kellett minősíteni. E szegmens eredménye 2023. júliusáig került konszolidálásra (a kontroll elvesztéséig). Az átfogó eredménykimutatásban a távozó szegmens eredményét ezért a Csoport elkülönítette (megszűnő tevékenység eredménye). Az átsorolás közvetlenül nem érintette az eredmény teljes összegét. A megszűnő tevékenység eredményének az összetevői a következők:

	2023. év	2022. év
Árbevétel	1 124 650	2 197 948
Anyag jellegű ráfordítások	(19 287)	(148 315)
Személyi jellegű ráfordítások	(19 060)	(55 868)
Egyéb bevételek	6 145	18 863
Egyéb ráfordítások	(189 930)	(606 814)
Értékcsökkenési leírás	(422)	(6 194)
Pénzügyi bevételek	44 545	474 700
Pénzügyi ráfordítások	(1 280 943)	(1 754 179)
Adóráfordingások	-	(88 179)
<b>Megszűnt tevékenység eredménye</b>	<b>(334 302)</b>	<b>31 962</b>

A kivezetés következtében elszámolt eredményhatás konszolidált szinten a következő:

	2023. év
Ellenértékbe beszámító tételek (osztalék)	634 192
Feladott nettó eszközök (saját tőke)	(1 283 925)
<b>Kivezetés eredményhatása</b>	<b>(649 733)</b>



## 4. A mérleghez kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

### 4.1 Ingatlanok gépek és berendezések

Bruttó érték	Ingatlanok	Gépek berendezések	Befejezetlen beruházások és előlegek	Összesen
<b>2022. december 31-én</b>	<b>9 426 301</b>	<b>8 299 455</b>	<b>6 698 305</b>	<b>24 424 061</b>
Konzolidációs kör változása	815 679	1 038 915	2 825 119	4 679 713
Növekedés és átsorolás	4 300 974	7 443 733	10 176 799	21 921 506
Csökkenés és átsorolás	(3 474 175)	(84 181)	(11 442 141)	(15 000 497)
<b>2023. december 31-én</b>	<b>11 068 779</b>	<b>16 697 922</b>	<b>8 258 082</b>	<b>36 024 783</b>

Halmazott értékcsökkenés	Ingatlanok	Gépek berendezések	Befejezetlen beruházások és előlegek	Összesen
<b>2022. december 31-én</b>	<b>731 288</b>	<b>3 809 841</b>	<b>288 146</b>	<b>4 829 275</b>
Konzolidációs kör változása	108 373	552 733	130 853	791 959
Éves leírás	158 265	1 161 829	-	1 320 094
Értékvesztés	257 727	-	-	257 727
Növekedés és átsorolás	-	-	-	-
Csökkenés és átsorolás	(68 789)	(67 761)	(196 285)	(332 835)
<b>2023. december 31-én</b>	<b>1 186 864</b>	<b>5 456 642</b>	<b>222 714</b>	<b>6 866 220</b>
<b>Nettó könyv szerinti érték</b>				
<b>2022.12.31-én</b>	<b>8 695 013</b>	<b>4 489 614</b>	<b>6 410 159</b>	<b>19 594 786</b>
<b>2023.12.31-én</b>	<b>9 881 915</b>	<b>11 241 280</b>	<b>8 035 368</b>	<b>29 158 563</b>

A Csoport a lízingelt eszközöket (ROU) is ezen a mérlegpozíción mutatta ki 2022.12.31-ig. Az átsorolások az összehasonlító adatokban megtörténtek. A tárgyidőszaki értékcsökkenést a nettó eredmény külön soron tartalmazza.

## 4.2 Befektetési célú ingatlanok

Befektetési célú ingatlanok	Összeg
<b>2022. december 31-én</b>	<b>2 194 290</b>
Konszolidációs kör változása	0
Valós érték változása	1 504 115
Növekedés és átsorolás	3 167 917
Csökkenés és átsorolás	(45 000)
<b>2023. december 31-én</b>	<b>6 821 322</b>

2022. január 1-jétől a Csoport áttért a valós értékre ezen ingatlanok követő értékelésénél. A valós érték változást a nettó eredményben számolja el (külön soron).

2022. évi összehasonlító adatok az alábbiak:

Befektetési célú ingatlanok	Összesen
<b>2020. december 31-én - módosított</b>	<b>2.056.983</b>
Valós érték változása	158.718
<b>2021. december 31-én - módosított</b>	<b>2.215.701</b>
Valós érték változása	-21.411
<b>2022. december 31-én</b>	<b>2.194.290</b>

A Mintinvest-2005 Kft. tulajdonában lévő területek – menedzsment cél megváltozása okán – átsorolásra kerültek a befektetési célú ingatlanok közé.

Az anyavállalat tulajdonában lévő befektetési célú ingatlan értékesítésre került (szolnoki ingatlan). A befektetési célú ingatlanok között a Csoport ingatlanokat egyéb építményeket tart nyilván:

Cégnév	Ingatlan	2023.12.31	2022.12.31
For Five Kft.	Telek és felépítmény – Szeged Tisza Lajos krt.	2 310 000	1 629 289
KNB-Fuente Kft.	IX. ker. Földvály u.-i telek és épület és egyéb terület	792 000	520 000
Forrás Nyrt.	Felépítmény – Szolnok József A. u.6-8. Szentendre üzlet	-	45 000
Mintinvest-2005 Kft.	Miskolci ingatlanok	2 585 430	-
Domestore Industry SRL.	Szatmárnémeti Uzinei utca 6 Románia	1 011 893	-
Szent Lőrinc Ipari és Kereskedelmi Kft.	6900 Makó Báránysor sor 22.	122 000	-
<b>Összesen</b>		<b>6 821 322</b>	<b>2 194 291</b>

A Csoport több leányvállalata tekintetében 2023-ban befektetési célú ingatlanokat azonosított. A valós értéket ingatlanértékbecslő igénybevételével illetve a mérlegfordulónap utáni tényleges tranzakciós ár figyelembevételével határozta meg a Csoport. Az ingatlanok valós értéken értékelték a Csoport számviteli politikája szerint.

### 4.3 KÁT jogok és egyéb immateriális eszközök

Bruttó érték	KÁT jogok	Egyéb immateriális eszközök	Összesen
<b>2022. december 31-én</b>	<b>3 253 027</b>	<b>162 909</b>	<b>3 415 936</b>
Konszolidációs kör változása	-	105 758	105 758
Növekedés és átsorolás	-	25 706	25 706
Csökkenés és átsorolás	-	(25 454)	(25 454)
<b>2023. december 31-én</b>	<b>3 253 027</b>	<b>268 919</b>	<b>3 521 946</b>

Halmazott értékcsökkenés	KÁT jogok	Egyéb immateriális eszközök	Összesen
<b>2022. december 31-én</b>	<b>243 204</b>	<b>106 135</b>	<b>349 339</b>
Konszolidációs kör változása	-	85 715	85 715
Éves leírás	217 044	21 928	238 972
Növekedés és átsorolás	-	-	-
Csökkenés és átsorolás	-	(25 463)	(25 463)
<b>2023. december 31-én</b>	<b>460 248</b>	<b>188 315</b>	<b>648 563</b>
<b>Nettó könyv szerinti érték</b>			
<b>2022.12.31-én</b>	<b>3 009 823</b>	<b>56 774</b>	<b>3 066 597</b>
<b>2023.12.31-én</b>	<b>2 792 779</b>	<b>80 604</b>	<b>2 873 383</b>

A KÁT jogokat a Csoport a 2021-ben és a 2022-ben megszerzett napelempark akvizíciójához azonosította (a társaságokért fizetett ellenérték többletben fizette meg és a goodwillről választotta le). A jogokat a kötelező átvétel időtartamára amortizálja a 2021-ben megszerzett jogokat a hátralévő átlagosan 12 év alatt míg a 2022-ben megszerzett jogokat átlagosan 22 év alatt lineárisan az értékcsökkenés és amortizáció eredményosra.

A tárgyidőszaki amortizációt a nettó eredmény külön soron tartalmazza.

#### 4.4 Használati jogi eszközök

Megnevezés	2023.12.31	2022.12.31
Lízingelt eszközök bruttó értéke (ROU)	26 426	250 422
Halmozott értékcsökkenés	(10 593)	(36 348)
<b>Nettó érték</b>	<b>15 833</b>	<b>214 074</b>

A használati jogi eszközöket a Csoport az Ingatlanok gépek berendezések mérlegsoron mutatta ki 2022. évig. Ezt a jelen üzleti évtől külön soron jeleníti meg a Csoport (kiemelve a korábbi mérlegsorból visszamenőlegesen). A bruttó érték állományváltozásának (és a kapcsolódó halmozott értékcsökkenés állományváltozása) teljes egészében egyik értékesített leányvállalatához a KÖKI FITT Kft.-hez kapcsolódik.

A tárgyidőszaki értékcsökkenést a nettó eredmény külön soron tartalmazza.

#### 4.5 Goodwill

A társaságnál a következő leányvállalatokon került goodwill kimutatásra:

Megnevezés	Váll-Ker Kft. 83 07% megvásárlása
Ellenérték	2 896 480
Nettó eszközérték akvizíciókor	2 335 877
Nettó eszközérték anyavállalatra jutó része	1 940 432
<b>Goodwill</b>	<b>956 048</b>

A jelenlegi pénzügyi kimutatásokban az előzetes valós értékeket határozta meg a Csoport ez alapján alakult ki a goodwill értéke. Az IFRS 3.45 szerinti értékelési időszakban (mely a kombinációtól számított tizenkét hónap) az értékeket a Csoport szükség szerint kiigazítja amely hatással lehet a goodwill értékére is.

Az akvizíció óta eltelt időszakban nem azonosított olyan körülményt a Csoport amely az előzetesen szerepeltetett goodwill értékvesztésre utalna illetve a vállalkozás jövőbeli tervei alapján ez az előzetes goodwill megtérül.

Ágazati besorolás:

Vagyonkezelés

Telefon: (1) 430-3620

Beszámolási időszak:

2023.

Telefax: (1) 430-3629

Befektetői kapcsolattartó:

Konszolidált éves pénzügyi kimutatások

Dr. Hidas Emese

E-mail cím: [forras@forras.hu](mailto:forras@forras.hu)

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

## 4.6 Befektetések társult vállalkozásokban és egyéb befektetések

A Társaság kapcsolt vállalkozásokban való részesedései a következők voltak:

Befektetések társult vállalkozásokban:

Megnevezés	2023.12.31	2022.12.31
Alpendorf Lachtal GmbH.	125 558	144 698
Froment Kft. va.	-	26 258
Hotel Palota Lillafüred Kft.	2 058 177	1 970 428
Monarchia Park Betriebs GmbH.	234 326	254 758
Ságikert-M Szövetkezet	-	105
Stúdió-V Kft.	1 646 287	1 819 095
Váll-Ker Kft.	-	838 070
Vinum Medicinalis Forte Kft.	-	154 000
Water City Zrt.	0	-
<b>Összesen</b>	<b>4 064 348</b>	<b>5 207 412</b>

A Water City Zrt.-ben lévő részesedés értékvesztett nulla értéken szerepel a Csoport nyilvántartásában.

Egyéb befektetések:

Megnevezés	2023.12.31	2022.12.31
A2 IT Arago Zrt.	-	468 666
Arago Hotels Zrt.	403	220
Arago Befektetési Holding Zrt.	1 268 550	1 049 000
Domestore Kft.	2 784 248	2 784 248
Green Tyre Zrt.	184 461	373 000
Sunbelt Developments Zrt.	49 852	35 090
Egyéb befektetések	6 976	8 395
<b>Összesen</b>	<b>4 294 490</b>	<b>4 718 619</b>

Az egyéb befektetések valós értéken értékelték. Az értékelés alapja az egyes befektetések nettó eszközértéke volt.

Ágazati besorolás:

Vagyonkezelés

Telefon: (1) 430-3620

Beszámolási időszak:

2023.

Telefax: (1) 430-3629

Befektetői kapcsolattartó:

Konzolidált éves pénzügyi kimutatások

Dr. Hidas Emese

E-mail cím: [forras@forras.hu](mailto:forras@forras.hu)

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

## 4.7 Értékpapírok

Megnevezés	2023.12.31	2022.12.31
Befektetési jegyek	1 415 402	1 410 091
Transzfer alatt álló befektetési jegyek	4 119 192	-
<b>Összesen</b>	<b>5 534 594</b>	<b>1 410 091</b>

Az értékpapírok valós értéken szerepelnek a könyvekben. Az értékpapírok valós értékét az befektetési jegyet kezelők közleménye alapján állapította meg a Csoport.

## 4.8 Egyéb tartósan adott kölcsön

Megnevezés	2023.12.31	2022.12.31
Egyéb vállalkozásnak adott kölcsön	389 453	459 704
Várható hitelezési veszteség (ECL)	(10 398)	(5 199)
<b>Összesen</b>	<b>379 055</b>	<b>454 505</b>

Az egyéb tartósan adott kölcsönök 2023. évben visszafizetésre kerültek.

## 4.9 Biológiai eszközök

Biológiai eszközök	Összesen (eFt)	Összesen (db)
<b>2022. december 31-én</b>	<b>294 140</b>	<b>560</b>
Konzolidációs kör változása	-	-
Beszerzés	154 880	242
Valós érték változás	(27 142)	-
Értékesítés elhullás	(120 808)	(230)
<b>2023. december 31-én</b>	<b>301 070</b>	<b>572</b>

Az éven túli biológiai eszközök elsősorban tenyészállatokat tartalmaznak maradványértékük nincs. A biológiai eszközöket valós értéken értékeli a Csoport azzal hogy a tartás költségeit a nettó eredmény tartalmazza. A valós érték meghatározása szakértői becsléssel történt.

A mezőgazdasági tevékenységhez megítélt támogatások összege a következő:

Megnevezés	Összeg
<b>Halasztott bevétel 2022. december 31-én</b>	-
Megítélt támogatás	134 933
Eredményben elszámolt támogatás	134 933
Egyéb mozgások	-
<b>Halasztott bevétel 2023. december 31-én</b>	-

A Csoport tejkvóta és tejhasznú tehén támogatást kap valamint részbeni állatjóléti támogatást.

#### 4.10 Éven túli kapcsolt követelések

Megnevezés	2023.12.31	2022.12.31
Arago Ingatlanforgalmazó és Tanácsadó Zrt.	150 000	119 974
Green Tyre Zrt.	-	100 972
Kiss Comandau SRL.	1 374 032	1 487 193
Kreditor Zrt.	200 000	-
Stúdió-V Kft.	3 343 977	2 910 088
Hotel Palota Lillafüred Kft.	-	247 829
Várható hitelezési veszteség (ECL) kapcsolt	(106 651)	(55 028)
<b>Összesen</b>	<b>4 961 357</b>	<b>4 811 028</b>

A kapcsolt felek közötti tranzakciók szokásos piaci áron zajlottak. A kapcsolt felekkel szemben kölcsönök nyújtására került sor.

A Kreditor Zrt. 2023. június 6-ig részét képezte a Csoportnak mint leányvállalat. A társasággal szemben fennálló követelések és kötelezettségek a konszolidációs folyamat során eliminálásra kerültek egészen a társaság Csoportból történő kiválásáig. Ennek eredményeképpen a Csoport az előző évben nem mutatott ki követeléseket az említett Zrt.-vel szemben.

#### 4.11 Halasztott adó eszközök és kötelezettségek

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

Az eszközöket a menedzsment által elkészített adóstratégia támasztja alá amely bizonyítja hogy az eszköz megtérül.

A tárgyidőszakban a következő halasztott adó egyenlegek keletkeztek:

Megnevezés	2023. december 31.	2022. december 31.
Halasztott adó eszközök	204 137	59 902
Halasztott adó kötelezettségek	753 114	1 195 772
<b>Halasztott adókötelezettség (konszolidált nettó pozíció)</b>	<b>548 977</b>	<b>1 135 870</b>

A tárgyévi és az előző évi halasztott adó pozíciók felvétele is 9%-os adókulcs alkalmazásával történt.

A halasztott adó levezetése a következő:

2023. december 31.	Könyv szerinti érték	Adóérték	Különbözet
Ingtatlanok gépek és berendezések	29 158 563	27 377 178	1 781 385
Befektetési célú ingatlanok	6 821 322	5 099 314	1 722 009
KÁT jogok és egyéb immateriális eszközök	2 873 382	2 873 382	-
Goodwill	956 047	956 047	-
Használati jogi eszközök	15 833	15 833	-
Társult és közös vállalkozásban való befektetések	4 064 348	4 064 348	-
Értékpapírok	5 534 594	7 184 109	(1 649 515)
Egyéb tartósan adott kölcsön	379 055	389 453	(10 398)
Hosszú lejáratú Biológiai eszközök	301 070	215 144	85 926
Éven túli kapcsolt követelések	4 961 357	5 068 008	(106 651)
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	15 131 488	15 134 544	(3 056)
Vevőkövetelések	1 715 356	1 781 797	(66 442)
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	3 117 569	3 328 890	(211 322)
Készletek	3 317 741	3 317 741	-
Biológiai eszközök	340 192	209 316	130 876
Egyéb pénzügyi eszközök	3 881 692	3 881 692	-
Egyéb követelések és aktív időbeli elhatárolások	1 425 402	1 425 402	-
Lízingkötelezettségek	101 622	101 622	-
Hitelek	14 703 119	14 703 119	-
Céltartalék képzés és felhasználás egyenlege	44 494	48 178	(3 684)
Szállítói kötelezettségek	1 682 378	1 682 378	-
Egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások	5 940 102	5 940 102	-
Pénzügyi kötelezettségek	3 026 999	3 026 999	-
Fel nem használt fejlesztési tartalék	-	(4 778 612)	4 778 612
Továbbvihető veszteség	-	217 124	(217 124)
	<b>82 569 609</b>	<b>80 896 797</b>	<b>6 230 616</b>
<b>Levonható különbözet összesen</b>			<b>(2 268 191)</b>
<b>Adóköteles különbözet összesen</b>			<b>8 367 931</b>



Ágazati besorolás:

Vagyonkezelés

Telefon: (1) 430-3620

Beszámolási időszak:

2023.

Telefax: (1) 430-3629

Befektetői kapcsolattartó:

Konszolidált éves pénzügyi kimutatások

E-mail cím: [forras@forras.hu](mailto:forras@forras.hu)

Dr. Hidas Emese

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

<b>Halasztott adó követelés összesen</b>	<b>(204 137)</b>
<b>Halasztott adó kötelezettség összesen</b>	<b>753 114</b>

#### 4.12 Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek

<b>Megnevezés</b>	<b>2023.12.31</b>	<b>2022.12.31</b>
Pénztárak	8 557	11 075
Bankszámla	15 114 887	6 372 176
Váltó	11 101	-
Várható hitelezési veszteség (ECL) pénzeszközre	(3 056)	(862)
<b>Összesen</b>	<b>15 131 488</b>	<b>6 382 389</b>

A pénzeszközök valós értéke és könyv szerinti értéke azonos. A pénzeszköz egyenértékesekkel a Csoport nem rendelkezik. A bankszámlákra kapott kamat mértéke 0-1% közötti.

#### 4.13 Vevőkövetelések

<b>Megnevezés</b>	<b>2023.12.31</b>	<b>2022.12.31</b>
Vevőkövetelések	1 781 797	1 157 367
Várható hitelezési veszteség (ECL) -vevő év	(66 442)	-
<b>Összesen</b>	<b>1 715 356</b>	<b>1 157 367</b>

Az értékvesztés a vevőkövetelésekre került elszámolásra. Nem voltak olyan döntések amelyek jelentősen befolyásolták volna a vevői szerződésekből származó bevétel összegének és időzítésének meghatározását.

#### 4.14 Követelések kapcsolt vállalkozással szemben

Megnevezés	2023.12.31	2022.12.31
Aerotropolis Kft.	-	404 975
Alkotmány Agro Zrt.	44 377	58 565
Arago Befektetési Holding Zrt.	508 642	400 250
Arago Hotels Zrt.	22 656	49 080
Arago Ingatlanforgalmazó és Tanácsadó Zrt.	29 078	428 914
Kreditor Kft.	1 469 952	-
Sunbelt Developments Zrt.	-	-
Stúdió-V Kft.	817 680	576 742
Maragoni Élelmiszeripari Zrt.	10 336	112 074
Hotel Palota Lillafüred Kft.	360 805	77 593
Arago Green Tech Kft.	65 364	6 486 748
Acélmax Zrt.	-	87 500
Water City Zrt.	-	453 595
Mizsevad Zrt.	-	40 905
Vinum Medicinalis Forte Kft.	-	195 484
Magánszemélyek	-	658 045
Várható hitelezési veszteség (ECL) kapcsolt rövid	(211 321)	(113 430)
<b>Összesen</b>	<b>3 117 569</b>	<b>9 917 040</b>

A kapcsolt felek közötti tranzakciók szokásos piaci áron zajlottak. A kapcsolt felekkel szembeni követelések valós értéke és könyv szerinti értéke közel azonos.

#### 4.15 Készletek

Megnevezés	2023.12.31	2022.12.31
Anyagok	1 472 225	276 810
Befejezetlen és félkész termékek	1 112 843	423 660
Késztermékek	573 513	228 447
Áruk	159 160	1 708 509
Készletekre adott előlegek	-	15 179
<b>Összesen</b>	<b>3 317 741</b>	<b>2 652 605</b>

A készletek állományának jelentős növekedését a Váll-Ker Kft. leányvállalatként történő Csoportba lépése okozta.

#### 4.16 Biológiai eszközök – éven belüli

Megnevezés	2023.12.31	2022.12.31
Növendékállatok	209 316	183 892
Mezei leltár	130 876	-
<b>Összesen</b>	<b>340 192</b>	<b>183 892</b>

A növendékállatok között itatósborjók találhatóak. Ezek értékesítési költségekkel csökkentett valós értéke és bekerülési (könyv szerinti) értéke jól közelíti egymást tekintettel ezeknek a borjúnak a hasznosítási céljára és a bekerülés időpontjára. Ugyanez igaz a mezei leltárban szereplő elemek valós értékére is.

#### 4.17 Derivatívák

A Csoport 2023-ban birtokolt először derivatív eszközt. Egyik leányvállalata által 2023.12.31-én még nyitott OTC származtatott ügyletet (IRS/CIRS) piaci értéken vette fel a könyvekbe a Csoport ennek értéke 217.131 e Ft. Ezt a derivatívát egy kapcsolódó változó kamatozású hitel fedezeti instrumentumaként jelölte meg a gazdálkodó.

Ennek következtében a 2023-ban év végével megjelenített derivatívát az egyéb átfogó eredményben jelenítette meg a Csoport az egyéb átfogó eredménnyel szemben amelyet a saját tőkében – elkülönítve – halmoz.

#### 4.18 Egyéb pénzügyi eszközök

Megnevezés	2023.12.31	2022.12.31
Rövid lejáratú kölcsönök	601 692	8 042 446
Vásárolt követelések	-	2 358 345
AKKO részvény	120 000	134 000
OTP részvény	3 160 000	4 994 744
<b>Összesen</b>	<b>3 881 692</b>	<b>15 529 535</b>

A pénzügyi eszközök értékelési modell szerinti besorolása a következő:

Megnevezés	2023.12.31	2022.12.31
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt tőkeinstrumentumok	3 280 000	5 128 744
AC értéken nyilvántartott pénzügyi eszközök bruttó értéke	608 574	11 802 972
Várható hitelezési veszteség (ECL)	(6 882)	(1 402 181)
<i>Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott pénzügyi eszközök</i>	<i>601 692</i>	<i>10 400 791</i>
<b>Összesen</b>	<b>3 881 692</b>	<b>15 529 535</b>

#### 4.19 Egyéb követelések és aktív időbeli elhatárolások

Megnevezés	2023.12.31	2022.12.31
Egyéb követelések	196 334	337 739
Visszaigényelhető adók	480 831	298 900
Támogatási igények	65 592	89 801
Részesedésért bizományosi díj	22 700	2 057 999
Adott előlegek	413 556	393 641
Adott óvadék	80 000	-
Vásárolt követelés	41 901	57 754
Egyéb letétek	662	196 017
Aktív időbeli elhatárolások	123 825	1 298 810
<b>Összesen</b>	<b>1 425 402</b>	<b>4 730 661</b>

A visszaigényelhető adók legnagyobb része áfa adónemhez kapcsolódik.

#### 4.20 Anyavállalat tulajdonosaira jutó saját tőke

A Társaság jegyzett tőkéje 9.000.001 eFt 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 törzsrészcégből és 4.000.000 db egyenként 1.000 Ft névértékű "B" sorozatú névre szóló dematerializált úton kibocsátott azonos jogokat megtestesítő szavazati jogot nem biztosító osztalékelsőbbbségi részvényből valamint 1 db 1.000 Ft névértékű „C” sorozatú névre szóló dematerializált úton kibocsátott szavazati jogot nem biztosító osztalékelsőbbbségi részvényből áll.

Sorozat	db	névérték (Ft)	Összesen (eFt)	ISIN kód	típus	szavazati jog
„A” sorozatú	5 000 000	1 000	5 000 000	HU0000066071	törzs	van
„B” sorozatú	4 000 000	1 000	4 000 000	HU0000066394	osztalék-elsőbbségi	nincs
„C” sorozatú	1	1 000	1	HU0000067723	osztalék-elsőbbségi	nincs
			<b>9 000 001</b>			

A FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság az Igazgatósága által a FORRÁS nyRt. közgyűlésének hatáskörében eljárva meghozott 4/2023. (IV. 28.) számú határozata alapján a részvényeseknek a 2022. év után összesen 200.000.010 Ft osztalékot fizetett az alábbiak szerint:

- 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 Csoport 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 szerepelteti negatív előjellel.

Az eredménytartalék a felhalmozott és ki nem osztott eredményt tartalmazza a közvetlenül a tőkében elszámolt tételekkel módosítva.

A felhalmozott átváltási különbözet a nem forint funkcionális pénznemben dolgozó leányvállalatok átváltásán keletkezett.

Leányvállalat	Átváltási különbözet
Domestore Industry s.r.l.	(105 988)
Forrás Deutschland GmbH	3 837
Felhalmozott átváltási különbözet	(102 151)
<i>Ebből anyavállalatra jut:</i>	<i>(102 151)</i>
<i>Nem kontrolláló érdekeltségre jut</i>	-

A fenti egyenleg változása az egyéb átfogó eredményt érinti amely a későbbi időszakokban a nettó eredménybe visszafordul.

A cash-flow hedge miatti tartalék keletkezését a 4.17. pont írja le.

### 4.21 Nem kontrolláló érdekeltségek

Megnevezés	2023.12.31	2022.12.31
Centermodul-1 Kft.	363 683	978 336
Centermodul-5 Kft.	1 068 447	662 750
„Ecser Közmű” Kft.	241 433	225 790
CM Közműfejlesztő Kft.	170 938	100 101
KÖKI FITT Kft.	-	(61 635)
Kreditor Zrt.	-	708 924
KNB-FUENTE Kft.	960 701	-
Mintinvest 2005 Kft.	107 449	94 525
Miklósfai Mezőgazdasági Zrt.	83 989	185 868
Váll-Ker Kft.	527 329	-
Viegon Kft.	936	-
<b>Összesen</b>	<b>3 524 904</b>	<b>2 894 659</b>

A nem kontrolláló érdekeltségek az érintett leányvállalat nettó eszközeinek arányos részén értékeltek (tehát nem valós értéken).

A nem kontrolláló érdekeltséggel rendelkező leányvállalatok eszközeinek kötelezettségeinek eredményére és cash flow-jára vonatkozó összesített pénzügyi információk az alábbiak.

	Centermo- dul-1 Kft.	Centermo- dul-5 Kft.	„Ecser Közmű” Kft.	CM Közműfej- lesztő Kft.	KNB- FUENTE Kft.	Mintin- vest 2005 Kft.	Miklósfai Mezőgaz- dasági Zrt.	Váll-Ker Kft.	Viegon Kft.
Éven túli eszközök	505 899	1 549 312	419 305	417 436	3 210 402	3 301 635	122 527	4 801 571	116 031
Forgóeszközök	1 268 561	631 532	99 625	330 238	504 116	882 853	908 523	3 786 018	171 249
Hosszú lejáratú kötelezettségek	-	-	-	-	33 140	285 844	173 169	1 118 546	19 672
Rövid lejáratú kötelezettségek	865 254	163 488	51 036	416 399	739 856	2 058 768	1 946 462	4 273 471	259 807
Árbevétel	3 523	-	67 954	21 399	77 083	61 203	1 353 191	7 921 356	91 798
Teljes átfogó jövedelem	(281 633)	(330)	(237 698)	18 459	157 407	221 297	(332 904)	859 696	(17 576)

## 4.22 Külső finanszírozás: kötvénytartozás, hiteltartozás

A külső finanszírozás között kötvény és hiteltartozás szerepel. A hosszú lejáratú külső finanszírozás megbontása a következő:

Megnevezés	2023.12.31	2022.12.31
Hosszú lejáratú hitelek	11 676 120	1 118 297
Tartozás kötvénykibocsátásból	21 560 516	21 621 559
<b>Összesen</b>	<b>33 236 635</b>	<b>22 739 856</b>

A FORRÁS nyRt. 2020. október 1-jén 10 éves futamidejű 21 2 mrd Ft névértékű fix kamatozású (3 25%/év) kötvényt bocsátott ki. A kötvény neve FORRAS30/I. ISIN azonosító: HU0000359997. A kötvény visszafizetése egy összegben a futamidő végén esedékes.

Összesen	2023.12.31	2022.12.31
Rövid lejáratú hitelek	2 965 105	2 070 895
Kötvénytartozás rövid lejáratú része	61 892	57 646
<b>Összesen</b>	<b>3 026 999</b>	<b>2 128 541</b>

Az IFRS 9 „Pénzügyi instrumentumok” standardnak megfelelően a pénzügyi kötelezettségek esetén a tranzakciós költségek a bekerülési érték részét képezik értékelés amortizációs 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 rövid lejáratú hitelek mérlegsorra 61.892 e Ft került átvezetésre így a hosszú lejáratú tartozás kötvénykibocsátásból jogcímen a Társaság összesen 21 560 516 e Ft-ot tart nyilván. A kötvény effektív kamatlába 2 9%.

A Csoport mind 2023. mind 2022. december 31-én fennálló banki hitelei és kölcsönei biztosítottak és jellemzően forintban és EUR-ban denomináltak.

A hitelek törlesztési terve (szerződéses cash flowk várható alakulása) a következő:

	2023.12.31	2022.12.31
2023-ban törlesztendő (rövid lejáratú)	-	2 070 895
2024-ben törlesztendő (rövid lejáratú)	2 965 105	293 116
2025-ben törlesztendő	1 476 126	226 966
2026-ban törlesztendő	1 140 769	264 013
2027-ben vagy után törlesztendő	9 059 225	334 202
<b>Összesen</b>	<b>14 641 225</b>	<b>3 189 192</b>

Minden banki hitel változó kamatozású 1 havi vagy 3 havi EURIBOR illetve jegybanki alapkamat és felárral növelt értékűk.

#### 4.23 Céltartalékok

Megnevezés	2023.12.31	2022.12.31
Nyitó	-	-
Leányvállalat csoportba kerülése miatti állomány növekedés	63 734	-
Felhasználás	(1 770)	-
Képzés	49 948	-
<b>Összesen</b>	<b>111 912</b>	<b>-</b>

A céltartalékok között megjelenő tételek egyfelől munkaügyi igényekkel kapcsolatosak másfelől egy lehetséges kár miatti tétel fedezete. A tételek részleteit az ügyek lezárásakor teszi közzé a Csoport.

#### 4.24 Hosszú lejáratú kapcsolt kötelezettségek

Megnevezés	2023.12.31	2022.12.31
Alcsiszigeti Befektetési Kft.	-	580 863
Arago Ingatlanforgalmazó és Tanácsadó Zrt.	-	80 000
ARAGO Befektetési Holding Zrt.	240 000	-
<b>Összesen</b>	<b>240 000</b>	<b>660 863</b>

A kapcsolt felek közötti tranzakciók szokásos piaci áron zajlottak. A fenti tételek valós értéke megközelíti azok könyv szerinti értékét.

A hosszú lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben mindkét tételének lejáratára 2 és 5 év közötti.



### 4.25 Lízingkötelezettségek

Megnevezés	2023.12.31	2022.12.31
Merkantil Lízing	5 967	6 598
Toyota Pénzügyi Zrt.	-	2 081
KÖKI East End Zrt.	-	188 081
Unicredit Leasing Zrt.	9 558	9 558
OBER Pénzügyi Lízing Zrt.	20 248	-
Commerzbank	33 711	-
Porsche Lízing	6 697	-
Schiller Toyota Lízing	527	9 173
IFRS 16 szerinti lízingkötelezettség	1 278	-
<b>Hosszú lejáratú lízingek összesen</b>	<b>77 986</b>	<b>215 491</b>
<b>Rövid lejáratú lízingkötelezettség</b>	<b>25 190</b>	<b>40 953</b>

Megnevezés	2023.12.31	2022.12.31
KÖKI East End Zrt.	-	39 028
Merkantil Lízing	20 344	-
Lease Plan Lízing	2 097	-
Porsche Lízing	1 194	1 925
Schiller Toyota Lízing	1 555	-
<b>Rövid lejáratú lízingkötelezettség</b>	<b>25 190</b>	<b>40 953</b>

A lízingek lefutása a következő:

	Diszkontált jelenértéke
Egy éven belül esedékes	25 190
Két és öt éven belül esedékes	77 986
Öt éven túl esedékes részletek	-
<b>Összesen</b>	<b>103 176</b>

A lízingelt eszközök között autók és mezőgazdasági gépek találhatóak (a kapcsolódó eszközökkel kapcsolatos információk a 4.4. pontban találhatóak).

### 4.26 Szállítói kötelezettségek

Megnevezés	2023.12.31	2022.12.31
Szállítókkal szembeni tartozások	1 682 378	1 098 323
<b>Összesen</b>	<b>1 682 378</b>	<b>1 098 323</b>

E tételek a normál üzletmenet keretében keletkeztek és elsősorban a termelő mezőgazdasági tevékenységet végző vállalatoknál koncentráltak. A szállítói tartozások könyv szerinti értéke és valós értéke közel ugyanaz.

#### 4.27 Kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben

A kapcsolt kötelezettségek értéke a következőket tartalmazza 2023. és 2022. december 31-én:

Megnevezés	2023.12.31	2022.12.31
Arago Befektetési Holding Zrt.	74 140	7 185 798
Aerotropolis Zrt.	-	13 125
Alcsiszigeti Befektetési Kft.	858 690	-
Domestore Kft.	1 365 000	7 588 439
Alcsiszigeti Befektetési Kft.	-	195 034
Fűz völgyi Agrár Zrt.	210 192	39 556
Alkotmány Agro Zrt.	3 236	100 527
Arago Hotels Zrt.	-	90 000
Arago Green Technologies Kft.	16 972	-
Kreditor Pénzügyi Kft.	91 880	-
Mester Agro Invest Kft.	-	170 000
Maragoni Élelmiszeripari Zrt.	-	159
Arago Ingatlanforgalmazó és Tanácsadó Zrt.	229 717	36
<b>Összesen</b>	<b>2 849 827</b>	<b>15 382 674</b>

A kapcsolt felek közötti tranzakciók szokásos piaci áron zajlottak a kötelezettségek valós értéke és könyv szerinti értéke közel ugyanaz.

#### 4.28 Tényleges jövedelemadó kötelezettségek

Megnevezés	2023.12.31	2022.12.31
Társasági adó kötelezettség	346 473	328 367
<b>Összesen</b>	<b>346 473</b>	<b>328 367</b>

A tényleges jövedelemadó kötelezettségek között társasági adó jelenik meg amelyek a magyar adóhatósággal elszámolandóak.

## 4.29 Egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások

Megnevezés	2023.12.31	2022.12.31
Egyéb kötelezettségek	2 360 651	171 680
Vevőktől kapott előlegek	31 455	422 363
Fizetendő adók járulékok	84 505	398 697
Munkavállalói tartozások	277 601	92 262
Kötelezettség faktorálásból	-	906 500
Kaució óvadék	8	19 556
Kölcsön	1 829 358	534 201
Földbérleti díj	-	6 181
Osztalékfizetési kötelezettség	72 070	-
Passzív időbeli elhatárolások	1 284 454	911 330
<b>Összesen</b>	<b>5 940 102</b>	<b>3 462 770</b>

A passzív időbeli elhatárolások értéke a következőket tartalmazza:

Megnevezés	2023.12.31	2022.12.31
Anyagköltség elhatárolása	37 492	-
Bérleti díj	1 425	-
Kamatelhatárolások	205 335	161 536
Könyvelési és könyvvizsgálói díjak tanácsadás	30 556	14 144
Közüzemi és egyéb díjak	27 124	137 968
Kapott támogatások	852 920	516 208
Munkaerőkölcsönzés	65 232	-
Egyéb passzív időbeli elhatárolások	64 370	81 474
<b>Összesen</b>	<b>1 284 454</b>	<b>911 330</b>

Csoport tejkvóta és tejhasznú tehén támogatást kap valamint részbeni állatjóléti támogatást.

## 5. Szegmensinformációk

Mivel a Csoport tőzsdén jegyzett vállalkozás így a szegmens információk közzétételére kötelezett. A Csoport működése szempontjából a stratégiai döntéseket az Igazgatóság tagjai hozzák így a szegmensek megállapítása szempontjából a nekik készített kimutatásokat vette alapul a menedzsment e pénzügyi kimutatás összeállításakor. Négy szegmens került meghatározásra: vagyonkezelés mezőgazdaság és ingatlanhasznosítás és napelempark. A hitelezési szegmens 2023-ban – a Kreditor Zrt. kilépésével – megszűnt. A 2022-es szegmensjelentést a Csoport a 2023-as bontással összhangba hozta.

A 2023. évi szegmens adatok:

2023. december 31.	Vagyonkezelés	Mezőgazdaság	Ingatlanhasznosítás	Napelempark	Részösszesen
Árbevétel külső felektől	1 829	1 353 191	578 159	2 402 907	4 336 086
Árbevétel csoporton belül	671	-	51 371		52 042
	<b>1 829</b>	<b>1 353 191</b>	<b>578 159</b>	<b>2 402 907</b>	<b>4 336 086</b>
Működési ráfordítások	(221 637)	(1 485 560)	(760 925)	(1 739 018)	(4 207 140)
Értékcsökkenés	(2 137)	(133 255)	(26 485)	(617 516)	(779 393)
Társult vállalkozás eredménye	(172 806)	-	48 178	-	(124 628)
Pénzügyi műveletek	4 714 559	(37 987)	(97 803)	102 257	4 681 026
Biológiai eszközök valós érték különbözete	-	(27 140)	-	-	(27 140)
Befektetési célú ingatlanok valós érték különbözete	-	-	1 462 701	-	1 462 701
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>4 319 808</b>	<b>-330 751</b>	<b>1 203 825</b>	<b>148 630</b>	<b>5 341 512</b>
Adóráfordítás	76 861	(5 885)	21 419	2 645	95 040
Nettó eredmény megszűnő tevékenységből	-	-	-	-	-
Árfolyamváltozás hatása	-	-	(105 988)	-	(105 988)
Hedge ügylet nyeresége	-	-	-	217 131	217 131
<b>Adózott eredmény</b>	<b>4 396 669</b>	<b>-336 636</b>	<b>1 119 256</b>	<b>368 406</b>	<b>5 547 695</b>

2023. december 31.	Gépipar	Szegmenshez nem rendelt	Megszűnő tevékenység (Hitelezés)	Konzolidált
Árbevétel külső felektől	16 509 926	5 862	-	20 851 874
<i>Árbevétel csoporton belül</i>	<i>200 981</i>		-	
	<b>16 509 926</b>	<b>5 862</b>	-	<b>20 851 874</b>
Működési ráfordítások	(14 557 257)	(15 103)	-	(18 779 500)
Értékcsökkenés	(785 733)	(116)	-	(1 565 241)
Társult vállalkozás eredménye	-	-	-	(124 628)
Pénzügyi műveletek	297 270	49 170	(634 192)	4 393 274
Biológiai eszközök valós érték különbözete	-	-	-	(27 140)
Befektetési célú ingatlanok valós érték különözete	-	41 414	-	1 504 115
Leányvállalat értékesítésén elért eredmény	-	-	(649 734)	(649 734)
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>1 464 206</b>	<b>81 228</b>	<b>(1 283 926)</b>	<b>5 603 020</b>
Adórátfordítás	14 768	1 445	-	111 253
Nettó eredmény megszűnő tevékenységből	-	-	(334 302)	(334 302)
Árfolyamváltozás hatása	3 837	-	-	(102 151)
Hedge ügylet nyeresége	-	-	-	217 131
<b>Teljes átfogó eredmény</b>	<b>1 482 811</b>	<b>82 673</b>	<b>(1 618 227)</b>	<b>5 494 952</b>

Az összehasonlító adatok (azonos szerkezetben):

2022. december 31.	Vagyonkezelés	Mezőgazdaság	Ingtatlanhasznosítás	Napelempark	Részösszesen
Árbevétel külső felektől	7 683	1 689 847	2 674 805	1 847 335	6 219 670
Árbevétel csoporton belül					-
	<b>7 683</b>	<b>1 689 847</b>	<b>2 674 805</b>	<b>1 847 335</b>	<b>6 219 670</b>
Működési ráfordítások	(231 127)	(1 096 029)	532 384	(229 659)	(1 024 431)
Értékcsökkenés	(2 668)	(128 308)	(46 636)	(249 890)	(427 502)
Társult vállalkozás eredménye	134 022	(16)	(11 834)		122 173
Pénzügyi műveletek	(140)	(30 708)	(48 606)	(33 570)	(113 024)
Nettó eredmény megszűnő tevékenységből	-	-	-	-	-
Negatív goodwill	-	-	-	-	-
Biológiai eszközök valós érték különbözete	-	(74 871)	-	-	(74 871)
Befektetési célú ingatlanok valós érték különbözete	-	-	(26 163)	-	(26 163)
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>(92 230)</b>	<b>359 916</b>	<b>3 073 950</b>	<b>1 334 216</b>	<b>4 675 852</b>
Adóráfordítás	10 263	(40 051)	(342 062)	(148 468)	(520 318)
<b>Adózott eredmény</b>	<b>(81 967)</b>	<b>319 865</b>	<b>2 731 888</b>	<b>1 185 748</b>	<b>4 155 534</b>
<b>Nettó eredmény megszűnő tevékenységből</b>					

2022. december 31.	Gépipar	Szegmenshez nem rendelt	átsorolás: megszűnő tevékenység (Hitelezés)	Konzolidált
Árbevétel külső felektől	1 858 601	2 113 474	(2 197 948)	7 993 797
Árbevétel csoporton belül				0
	<b>1 858 601</b>	<b>2 113 474</b>	<b>(2 197 948)</b>	<b>7 993 797</b>
Működési ráfordítások	(1 932 435)	(575 034)	792 134	(2 739 766)
Értékcsökkenés	(391 883)	(534)	6 194	(813 725)
Társult vállalkozás eredménye		(14 890)		107 282
Pénzügyi műveletek	(33 774)	3 005	1 279 479	1 135 686
Nettó eredmény megszűnő tevékenységből	-	-	-	-
Negatív goodwill	-	2 427 768	-	2 427 768
Biológiai eszközök valós érték különbözete	-	-	-	(74 871)
Befektetési célú ingatlanok valós érték különbözete	-	-	-	(26 163)
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>(499 491)</b>	<b>3 953 789</b>	<b>(120 141)</b>	<b>8 010 008</b>
Adóráfordítás	55 582	(426 599)	88 179	(803 156)
<b>Adózott eredmény</b>	<b>(443 909)</b>	<b>3 527 189</b>	<b>(31 962)</b>	<b>7 206 853</b>
<b>Nettó eredmény megszűnő tevékenységből</b>			<b>31 962</b>	<b>31 962</b>

## 6. Kockázatkezelés

A Csoport eszközei közé tartoznak a pénzeszközök értékpapírok vevői és egyéb követelések valamint egyéb eszközök – kivéve az adókat. A Csoport 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 Csoport a következő pénzügyi kockázatoknak van kitéve:

- hitelkockázat
- likviditási kockázat
- piaci kockázat

Ez a fejezet bemutatja a Csoport fenti kockázatait a Csoport célkitűzéseit politikáit folyamatok mérését és kockázat kezelését valamint a Csoport menedzsment tőkéjét. Az Igazgatóság általános felelősséget visel a Csoport létrehozása felügyelete és kockázatkezelése terén.

A Csoport kockázat menedzsment politikájának célja hogy kiszűrje és kivizsgálja azokat a kockázatokat amelyekkel szembesül a Csoport 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 Csoport tevékenységeit.

### Tőkemenedzsment

A Csoport politikája hogy megőrizze az alaptőkét amely elegendő ahhoz hogy a befektetői és hitelezői bizalom a jövőben fenntartsa a jövőbeni fejlődését a Csoportnak. Az Igazgatóság 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 Csoport tőkeszerkezete a nettó idegen tőkéből valamint a Csoport saját tőkéjéből áll (ez utóbbi a jegyzett tőkét a tartalékokat és a nem ellenőrző tulajdonosok részesedését foglalja magában).

A Csoport a tőke kezelése során igyekszik biztosítani hogy a Csoport 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 Csoport azt is figyeli hogy tagvállalatainak tőkeszerkezete megfelel-e a helyi törvényi előírásoknak.



A Társaság tőke kockázata 2023-ban és 2022-ben sem jelentős. Az idegen tőke a beszámolási időszak végén az alábbiak szerint alakult (nem tartalmazza a nem kimondottan finanszírozásra szánt tételeket (pl. szállítók):

	Melléklet	2023. december 31.	2022. december 31.
Hitelek kölcsönök*	21 23*	36 503 634	25 529 260
Le: Pénzeszközök	13	(15 131 488)	(6 383 251)
Nettó adósságállomány		21 372 146	18 526 099
Saját tőke		40 420 083	35 330 019
Nettó saját tőke		19 047 937	16 803 920

\*lízingtartozás nélkül

### 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 Csoport 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 kitettséget mutatják. Az alábbi táblázat a Csoport maximális hitelkockázati kitettségét mutatja 2023. december 31-én és 2022. december 31-én.

	2023. december 31.	2022. december 31.
Vevők és egyéb követelések	3 140 758	5 888 028
Értékpapírok	5 534 594	1 410 091
Pénzügyi eszközök	3 881 692	15 529 535
Egyéb tartósan adott kölcsönök	980 747	8 496 951
Éven túli kapcsolt követelések	4 961 357	4 811 028
Éven belüli kapcsolt követelések	3 117 569	9 917 040
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	15 131 488	6 382 389
<b>Összesen</b>	<b>36 748 204</b>	<b>52 435 062</b>

### Likviditási kockázat

A likviditási kockázat annak kockázata hogy a Csoport nem tudja pénzügyi kötelmeit esedékességkor teljesíteni. A Csoport 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 Csoport hírnevét.

A Csoport tagvállalatai cash-flow tervet készítenek melyet folyamatosan aktualizálnak. A Csoport gördülő előrejelzéssel vizsgálja a Csoport pénzeszköz szükségletét a működéshez szükséges megfelelő pénzállomány biztosítása érdekében valamint a hitelszerződésben meghatározott pénzügyi mutatók teljesülését. A Csoport szinten jelentkező készpénz többlet betétszámlákon lekötött betétekben és értékpapírokban testesül meg. A Csoport a befektetett tőkeinstrumentumait befektetési célú ingatlanjait a legkedvezőtlenebb kategóriába szerepeltette.

A Csoport likviditási elemzése (likviditási mérlege) a következő 2023. december 31-én:

2023 december 31	Azonnal likvid	1 éven belül esedékes	1-5 között esedékes	5 éven túl vagy bizonyos helyzetben likvid	Összesen
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	15 131 488	-	-	-	15 131 488
Egyéb pénzügyi eszközök	-	3 881 692	-	-	3 881 692
Derivatív eszközök	-	-	217 131	-	217 131
Készletek	-	3 317 741	-	-	3 317 741
Biológiai eszközök	-	340 192	-	-	340 192
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	-	3 117 569	-	-	3 117 569
Egyéb követelések és aktív időbeli elhatárolások	-	1 425 402	-	-	1 425 402
Vevőkövetelések	-	1 715 356	-	-	1 715 356
Nyereségadó követelések	-	-	-	-	-
KÁT jogok és egyéb immateriális eszközök	-	-	-	2 873 382	2 873 382
Társult vállalkozásban való befektetések	-	-	-	4 064 348	4 064 348
Egyéb befektetések	-	-	-	4 294 490	4 294 490
Értékpapírok	-	-	5 534 594	-	5 534 594
Egyéb tartósan adott kölcsön	-	-	379 055	-	379 055
Hosszú lejáratú Biológiai eszközök	-	-	301 070	-	301 070
Éven túli kapcsolt követelések	-	-	4 961 357	-	4 961 357
Halasztott adó követelések	-	-	204 137	-	204 137
Goodwill	-	-	-	956 047	956 047
Befektetési célú ingatlanok	-	-	-	6 821 322	6 821 322
Ingatlanok gépek és berendezések	-	-	19 276 648	9 881 915	29 158 563
Használati jogi eszközök	-	-	15 833	-	15 833
<b>Pénzügyi követelések</b>	<b>15 131 488</b>	<b>13 797 950</b>	<b>30 889 826</b>	<b>28 891 506</b>	<b>88 710 770</b>

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés  
Beszámolási időszak: 2023.  
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidas Emese

Telefon: (1) 430-3620  
Telefax: (1) 430-3629  
E-mail cím: [forras@forras.hu](mailto:forras@forras.hu)

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

2023 december 31	Azonnal esedékes	1 éven belül esedékes	1-5 között esedékes	5 éven túl vagy bizonyos helyzetben esedékes	Összesen
Pénzügyi kötelezettségek	-	3 026 999	-	-	3 026 999
Szállítói kötelezettségek	-	1 682 378	-	-	1 682 378
Rövid lejáratú lízingkötelezettségek	-	25 190	-	-	25 190
Kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	-	2 849 827	-	-	2 849 827
Tényleges nyereségadó kötelezettségek	-	346 473	-	-	346 473
Egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások	-	5 940 102	-	-	5 940 102
Halasztott adó kötelezettségek	-	-	753 114	-	753 114
Céltartalékok várható kötelezettségekre	-	-	111 912	-	111 912
Hosszú lejáratú kapcsolt kötelezettségek	-	-	240 000	-	240 000
Hosszú lejáratú lízingkötelezettségek	-	-	77 986	-	77 986
Hosszú lejáratú hitelek kölcsönök	-	-	21 613 326	(9 937 206)	11 676 120
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	-	-	70	-	70
Kötvénytartozás	-	-	-	21 560 516	21 560 516
Saját tőke	-	-	-	40 420 083	40 420 083
<b>Pénzügyi kötelezettségek</b>	-	<b>13 870 969</b>	<b>22 796 409</b>	<b>52 043 392</b>	<b>88 710 770</b>
<b>Halmazott pozíció</b>	<b>15 131 488</b>	<b>(73 018)</b>	<b>29 706 743</b>	<b>(57 282 729)</b>	<b>(0)</b>

### A Csoport likviditási elemzése a következő 2022. december 31-én:

2022 december 31	Azonnal likvid	1 éven belül esedékes	1-5 között esedékes	5 éven túl vagy bizonyos helyzetben likvid	Összesen
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	6 382 389	-	-	-	6 382 389
Egyéb pénzügyi eszközök	-	15 529 535	-	-	15 529 535
Derivatív eszközök	-	-	-	-	-
Készletek	-	2 652 605	-	-	2 652 605
Biológiai eszközök	-	183 892	-	-	183 892
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	-	9 917 040	-	-	9 917 040
Egyéb követelések és aktív időbeli elhatárolások	-	4 730 661	-	-	4 730 661
Vevőkövetelések	-	1 157 367	-	-	1 157 367
Nyereségadó követelések	-	2 348	-	-	2 348
KÁT jogok és egyéb immateriális eszközök	-	-	-	3 066 597	3 066 597
Társult vállalkozásban való befektetések	-	-	5 207 412	-	5 207 412
Egyéb befektetések	-	-	4 718 619	-	4 718 619
Értékpapírok	-	-	1 410 091	-	1 410 091
Egyéb tartósan adott kölcsön	-	-	454 505	-	454 505
Hosszú lejáratú Biológiai eszközök	-	-	294 140	-	294 140
Éven túli kapcsolt követelések	-	-	4 811 028	-	4 811 028
Halasztott adó követelések	-	-	59 902	-	59 902
Goodwill	-	-	-	-	-
Befektetési célú ingatlanok	-	-	-	2 194 290	2 194 290
Ingatlanok gépek és berendezések	-	-	10 899 773	8 695 013	19 594 786
Használati jogi eszközök	-	-	214 074	-	214 074
<b>Pénzügyi követelések</b>	<b>6 382 389</b>	<b>34 173 448</b>	<b>28 069 544</b>	<b>13 955 900</b>	<b>82 581 281</b>

2022 december 31	Azonnal likvid	1 éven belül esedékes	1-5 között esedékes	5 éven túl vagy bizonyos helyzetben likvid	Összesen
Pénzügyi kötelezettségek	-	2 128 541	-	-	2 128 541
Szállítói kötelezettségek	-	1 098 323	-	-	1 098 323
Rövid lejáratú lízingkötelezettségek	-	40 953	-	-	40 953
Kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	-	15 382 674	-	-	15 382 674
Tényleges nyereségadó kötelezettségek	-	326 019	-	-	326 019
Egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások	-	3 462 770	-	-	3 462 770
Halasztott adó kötelezettségek	-	-	1 195 772	-	1 195 772
Céltartalékok várható kötelezettségekre	-	-	-	-	-
Hosszú lejáratú kapcsolt kötelezettségek	-	-	660 863	-	660 863
Hosszú lejáratú lízingkötelezettségek	-	-	215 491	-	215 491
Hosszú lejáratú hitelek kölcsönök	-	-	1 118 297	-	1 118 297
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	-	-	-	-	-
Kötvénytartozás	-	-	-	21 621 559	21 621 559
Saját tőke	-	-	-	35 330 019	35 330 019
<b>Pénzügyi kötelezettségek</b>	-	<b>22 439 280</b>	<b>3 190 423</b>	<b>56 951 578</b>	<b>82 581 281</b>
<b>Halmozott pozíció</b>	<b>6 382 389</b>	<b>11 734 168</b>	<b>24 879 121</b>	<b>(42 995 678)</b>	<b>-</b>

### 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 Csoport 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 Csoport megállapította hogy eredménye alapvetően két pénzügyi természetű kulcsváltozótól függ lényegesen: a kamatkockázattól és a devizakockázattól. Ezen kulcsváltozókra elvégezte az érzékenységi vizsgálatokat. A kamatok változásának eszközökre gyakorolt hatása minimális ezért erre nem készült érzékenység vizsgálat.

A kamatkockázatok csökkentését elsősorban a szabad pénzeszközök lekötésével igyekeznek a Csoport biztosítani. A tárgy évben a Csoport bonyolított árfolyamfedezeti ügyleteket 2022. december 31-én nyitott pozíció nem volt.

Kamat érzékenységi vizsgálat eredménye (a kamatváltozás százalékában). Folytatódó tevékenységre:

Tényleges kamatokkal	2023.12.31	2022.12.31
Adózás előtti eredmény - nettó kamat nélkül	3 264 719	9 301 416
Nettó kamatbevétel	1 757 066	-1 171 267
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>5 021 786</b>	<b>8 130 149</b>
<b>1%</b>		
Adózás előtti eredmény - nettó kamat nélkül	3 264 719	9 301 416
Nettó kamatráfordítás	1 774 637	-1 182 980
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>5 039 356</b>	<b>8 118 436</b>
<i>Adózás előtti eredmény változása</i>	<i>17 571</i>	<i>-11 713</i>
<i>Adózás előtti eredmény változása (%)</i>	<i>0 350%</i>	<i>-0 144%</i>
<b>5%</b>		
Adózás előtti eredmény - nettó kamat nélkül	3 264 719	9 301 416
Nettó kamatráfordítás	1 844 920	-1 229 831
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>5 109 639</b>	<b>8 071 586</b>
<i>Adózás előtti eredmény változása</i>	<i>87 853</i>	<i>-58 563</i>
<i>Adózás előtti eredmény változása (%)</i>	<i>1 749%</i>	<i>-0 720%</i>
<b>10%</b>		
Adózás előtti eredmény - nettó kamat nélkül	3 264 719	9 301 416
Nettó kamatráfordítás	1 932 773	-1 288 394
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>5 197 492</b>	<b>8 013 022</b>
<i>Adózás előtti eredmény változása</i>	<i>175 707</i>	<i>-117 127</i>
<i>Adózás előtti eredmény változása (%)</i>	<i>3 499%</i>	<i>-1 441%</i>
<b>-1%</b>		
Adózás előtti eredmény - nettó kamat nélkül	3 264 719	9 301 416
Nettó kamatráfordítás	1 739 496	-1 159 555
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>5 004 215</b>	<b>8 141 862</b>
<i>Adózás előtti eredmény változása</i>	<i>-17 571</i>	<i>11 713</i>
<i>Adózás előtti eredmény változása (%)</i>	<i>-0 350%</i>	<i>0 144%</i>
<b>-5%</b>		
Adózás előtti eredmény - nettó kamat nélkül	3 264 719	9 301 416
Nettó kamatráfordítás	1 669 213	-1 112 704
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>4 933 932</b>	<b>8 188 712</b>
<i>Adózás előtti eredmény változása</i>	<i>-87 853</i>	<i>58 563</i>
<i>Adózás előtti eredmény változása (%)</i>	<i>-1 749%</i>	<i>0 720%</i>
<b>-10%</b>		
Adózás előtti eredmény - nettó kamat nélkül	3 264 719	9 301 416
Nettó kamatráfordítás	1 581 360	-1 054 141
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>4 846 079</b>	<b>8 247 276</b>
<i>Adózás előtti eredmény változása</i>	<i>-175 707</i>	<i>117 127</i>
<i>Adózás előtti eredmény változása (%)</i>	<i>-3 499%</i>	<i>1 441%</i>

### Deviza változás érzékenységi vizsgálat eredménye (az árfolyamváltozás százalékában):

Aktuális árfolyamokkal	2023.12.31	2022.12.31
Nem monetáris és forintban denominált eszközök	78 666 990	64 508 365
Devizás eszközök	10 043 779	18 072 916
Forintban denominált kötelezettségek	48 290 687	45 835 232
Devizás kötelezettségek	14 405 566	1 416 031
<b>Nettó eszközállomány</b>	<b>26 014 516</b>	<b>35 330 019</b>
<b>1%</b>		
Nem monetáris és forintban denominált eszközök	78 666 990	64 508 365
Devizás eszközök	10 144 217	18 253 645
Forintban denominált kötelezettségek	48 290 687	45 835 232
Devizás kötelezettségek	14 549 622	1 430 191
<b>Nettó eszközállomány</b>	<b>25 970 899</b>	<b>35 496 588</b>
<b>Nettó eszközállomány változása</b>	<b>-43 618</b>	<b>166 569</b>
<b>Nettó eszközállomány változása (%)</b>	<b>-0 168%</b>	<b>0 471%</b>
<b>5%</b>		
Nem monetáris és forintban denominált eszközök	78 666 990	64 508 365
Devizás eszközök	10 545 968	18 976 562
Forintban denominált kötelezettségek	48 290 687	45 835 232
Devizás kötelezettségek	15 125 845	1 486 833
<b>Nettó eszközállomány</b>	<b>25 796 427</b>	<b>36 162 863</b>
<b>Nettó eszközállomány változása</b>	<b>-218 089</b>	<b>832 844</b>
<b>Nettó eszközállomány változása (%)</b>	<b>-0 838%</b>	<b>2 357%</b>
<b>10%</b>		
Nem monetáris és forintban denominált eszközök	78 666 990	64 508 365
Devizás eszközök	11 048 157	19 880 208
Forintban denominált kötelezettségek	48 290 687	45 835 232
Devizás kötelezettségek	15 846 123	1 557 634
<b>Nettó eszközállomány</b>	<b>25 578 338</b>	<b>36 995 707</b>
<b>Nettó eszközállomány változása</b>	<b>-436 179</b>	<b>1 665 688</b>
<b>Nettó eszközállomány változása (%)</b>	<b>-1 677%</b>	<b>4 715%</b>
<b>-1%</b>		
Nem monetáris és forintban denominált eszközök	78 666 990	64 508 365
Devizás eszközök	9 943 342	17 892 187
Forintban denominált kötelezettségek	48 290 687	45 835 232
Devizás kötelezettségek	14 261 511	1 401 871
<b>Nettó eszközállomány</b>	<b>26 058 134</b>	<b>35 163 450</b>
<b>Nettó eszközállomány változása</b>	<b>43 618</b>	<b>-166 569</b>
<b>Nettó eszközállomány változása (%)</b>	<b>0 168%</b>	<b>-0 471%</b>
<b>-5%</b>		
Nem monetáris és forintban denominált eszközök	78 666 990	64 508 365
Devizás eszközök	9 541 590	17 169 270
Forintban denominált kötelezettségek	48 290 687	45 835 232
Devizás kötelezettségek	13 685 288	1 345 229
<b>Nettó eszközállomány</b>	<b>26 232 606</b>	<b>34 497 175</b>
<b>Nettó eszközállomány változása</b>	<b>218 089</b>	<b>-832 844</b>
<b>Nettó eszközállomány változása (%)</b>	<b>0 838%</b>	<b>-2 357%</b>

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés  
Beszámolási időszak: 2023.  
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidas Emese  
Konszolidált éves pénzügyi kimutatások

Telefon: (1) 430-3620  
Telefax: (1) 430-3629  
E-mail cím: [forras@forras.hu](mailto:forras@forras.hu)

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

<b>-10%</b>			
Nem monetáris és forintban denominált eszközök	78 666 990	64 508 365	
Devizás eszközök	9 039 401	16 265 624	
Forintban denominált kötelezettségek	48 290 687	45 835 232	
Devizás kötelezettségek	12 965 010	1 274 428	
<b>Nettó eszközállomány</b>	<b>26 450 695</b>	<b>33 664 330</b>	
<b>Nettó eszközállomány változása</b>	<b>436 179</b>	<b>-1 665 688</b>	
<b>Nettó eszközállomány változása (%)</b>	<b>1 677%</b>	<b>-4 715%</b>	

Az árfolyamérzékenységi vizsgálat eredménye (az árfolyamváltozás százalékában).

Árfolyam	2023.12.31	2022.12.31
Adózás előtti eredmény - árfolyamhatás nélkül	5 603 020	8 250 759
Nettó árfolyamhatás	-851 630	-120 610
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>4 751 390</b>	<b>8 130 149</b>
<b>1%</b>		
Adózás előtti eredmény - árfolyamhatás nélkül	5 603 020	8 250 759
Nettó árfolyamhatás	-860 146	-121 816
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>4 742 874</b>	<b>8 128 943</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása</b>	<b>-8 516</b>	<b>-1 206</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása (%)</b>	<b>-0 179%</b>	<b>-0 015%</b>
<b>5%</b>		
Adózás előtti eredmény - árfolyamhatás nélkül	5 603 020	8 250 759
Nettó árfolyamhatás	-894 212	-126 641
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>4 708 809</b>	<b>8 124 118</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása</b>	<b>-42 582</b>	<b>-6 031</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása (%)</b>	<b>-0 896%</b>	<b>-0 074%</b>
<b>10%</b>		
Adózás előtti eredmény - árfolyamhatás nélkül	5 603 020	8 250 759
Nettó árfolyamhatás	-936 793	-132 671
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>4 666 227</b>	<b>8 118 088</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása</b>	<b>-85 163</b>	<b>-12 061</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása (%)</b>	<b>-1 792%</b>	<b>-0 148%</b>
<b>-1%</b>		
Adózás előtti eredmény - árfolyamhatás nélkül	5 603 020	8 250 759
Nettó árfolyamhatás	-843 114	-119 404
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>4 759 906</b>	<b>8 131 355</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása</b>	<b>8 516</b>	<b>1 206</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása (%)</b>	<b>0 179%</b>	<b>0 015%</b>
<b>-5%</b>		
Adózás előtti eredmény - árfolyamhatás nélkül	5 603 020	8 250 759
Nettó árfolyamhatás	-809 049	-114 580
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>4 793 972</b>	<b>8 136 180</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása</b>	<b>42 582</b>	<b>6 031</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása (%)</b>	<b>0 896%</b>	<b>0 074%</b>



<b>-10%</b>		
Adózás előtti eredmény - árfolyamhatás nélkül	5 603 020	8 250 759
Nettó árfolyamhatás	-766 467	-108 549
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>4 836 553</b>	<b>8 142 210</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása</b>	<b>85 163</b>	<b>12 061</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása (%)</b>	<b>1 792%</b>	<b>0 148%</b>

## 7. Pénzügyi instrumentumok

Az IFRS 13 alapján a Csoport a valós értéken értékelt eszközei és kötelezettségei tekintetében a következetesség és az összehasonlíthatóság növelése érdekében az alábbiak szerint mutatja be a három fokozatú értékelési szint szerinti valós érték hierarchiát:

Az eszköz vagy kötelezettség valós értékének megállapítására használt inputokat a valósérték-hierarchián belül különböző szintekre lehet besorolni. Ezekben az esetekben a valós értéken történő értékelés a valósérték-hierarchiának teljes egészében abba a szintjébe kerül besorolásra amelyben a teljes értékelés szempontjából jelentős legalacsonyabb szintű input szerepel. Annak felméréséhez hogy egy konkrét input mennyire jelentős a teljes értékelés szempontjából mérlegelés szükséges amely során figyelembe kell venni az eszközre vagy a kötelezettségre vonatkozó tényezőket.

**Értékelési szint 1:** olyan jegyzett általában tőzsdei árak homogén eszközök vagy kötelezettségek aktív piacain amelyekhez a Csoport az értékelés időpontjában hozzáférhet.

**Értékelési szint 2:** a jegyzett árakon kívüli az eszköz vagy kötelezettség vonatkozásában akár közvetlenül akár közvetve megfigyelhető inputokat is tartalmazó mérés.

**Értékelési szint 3:** az eszköz vagy a kötelezettség értékét nem közvetlenül megfigyelhető inputokat is felhasználó mérés.

A Csoport az alábbi pénzügyi eszközöket és kötelezettségeket birtokolja:

### Pénzügyi eszközök és egyenlegeik

Megnevezés	2023.12.31	2022.12.31
Befektetések	8 358 838	9 926 031
Vevőkövetelések	1 715 356	1 157 367
Pénzeszköz és egyenértékeseik	15 131 488	6 382 389
Befektetési jegyek	5 534 594	1 410 091
Adott kölcsön	379 055	454 505
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	3 280 000	5 128 744
Rövid lejáratú kölcsönök	601 692	10 400 791
Egyéb követelések	238 236	395 493
Derivatív eszközök	217 131	-
Kapcsolt követelések	8 078 926	14 728 068
<b>Összesen</b>	<b>43 535 316</b>	<b>49 983 479</b>

### Pénzügyi kötelezettségek és egyenlegeik

Megnevezés	2023.12.31	2022.12.31
Kötvénytartozás	21 560 516	21 623 907
Kapcsolt kötelezettségek	3 089 827	16 043 537
Hitelek kölcsönök	14 703 119	3 246 838
Szállítói tartozások	1 682 378	1 098 323
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	4 190 009	705 881
Lízing kötelezettségek	103 176	256 444
<b>Összesen</b>	<b>45 329 025</b>	<b>42 974 930</b>

### A valós érték hierarchiába sorolása:

Magnevezés	2023.12.31			2022.12.31		
	Értékelési szint 1	Értékelési szint 2	Értékelési szint 3	Értékelési szint 1	Értékelési szint 2	Értékelési szint 3
Befektetések	-	-	8 358 838	-	-	9 926 031
Vevőkövetelések	-	-	1 715 356	-	-	1 157 367
Pénzeszköz és egyenértékeseik	15 131 488	-	-	6 382 389	-	-
Befektetési jegyek	5 534 594	-	-	1 410 091	-	-
Adott kölcsön	-	-	379 055	-	-	454 505
Eredményrel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	3 280 000	-	-	5 128 744	-	10 400 791
Rövid lejáratú kölcsönök	-	-	601 692	-	-	-
Egyéb követelések	-	-	238 236	-	-	395 493
Derivatív eszközök	-	-	217 131	-	-	-
Kapcsolt követelések	-	-	8 078 926	-	-	14 728 068
<b>Összesen (eszközök)</b>	<b>23 946 082</b>	<b>-</b>	<b>19 589 234</b>	<b>12 921 224</b>	<b>-</b>	<b>37 062 255</b>
Kötvénytartozás	-	-	21 560 516	-	-	21 623 907
Kapcsolt kötelezettségek	-	-	3 089 827	-	-	16 043 537
Hitelek kölcsönök	-	-	14 703 119	-	-	3 246 838
Szállítói tartozások	-	-	1 682 378	-	-	1 098 323
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	-	-	4 190 009	-	-	705 881
Lízing kötelezettségek	-	-	103 176	-	-	256 444
<b>Összesen (kötelezettségek)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>45 329 025</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>42 974 930</b>

### 8. Más gazdálkodó egységben lévő érdekeltségek miatti közzétételek

A Csoportnak egyik vállalkozása kapcsán sem kell szembenéznie olyan korlátozással amely a nettó eszközökhöz az eredményhez vagy a cash flowhoz való hozzáférést érintené.

A Csoportnak nincsenek olyan konszolidált vagy nem konszolidált érdekeltségei amelyben a kontrollt nem a szavazati jogok alapján lehet megállapítani vagy ahol a szavazati jogok nem a kontrollhoz vezető releváns tevékenységek irányítására szolgálnak (strukturált gazdálkodók). A Csoport egyik tagja sem minősül befektetési társaságnak vagy ilyenben nem részesedik. Az összes vállalkozás közléstermi különálló pénzügyi kimutatásait a reá vonatkozó jog szerint.

## 9. Kezességvállalások zálogok (mérlegen kívüli jelentősebb tételek)

A Csoportnak 2023. december 31-én 22 813 688 eFt összegben volt mérlegen kívüli kötelezettsége.

Mérlegen kívüli jelentősebb tételek	Érték ezer Ft-ban
Vállker Kft-t terhelő keretbiztosítéki zálogjog (forint és euró)	1 495 228
Napelemes ingatlanokat terhelő hitelbiztosíték (zálog) euros	12 861 408
For-Five Kft. hitel kötelezettség vállalás euros	765 560
Készfizető kezesség forgóeszköz finanszírozásra kapott kölcsönhöz	9 186 720
<b>Összesen</b>	<b>22 813 688</b>

A fenti tételek általában hitelekkel biztosítanak és amennyiben ingatlanhoz is kapcsolódnak a tulajdoni lapon feltüntetésre kerültek.

Az előző időszakban azonosított mérlegen kívüli tételek értéke 898 000 eFt volt.

## 10. Konzolidált pénzügyi kimutatások összeállításával kapcsolatos információ

A Társaság a magyar számviteli törvény által összeállított beszámolókat IFRS sztenderdeknek való megfeleltetése érdekében IFRS regisztrációval rendelkező számviteli szakértőt bízott meg. Az IFRS beszámoló elkészítéséért személyében felelős: Réti Hajnalka (regisztrációs szám: 202580). Az IFRS beszámoló elkészítésével megbízott szakértő megbízása kizárólag a Magyar számviteli előírások és az IFRS előírások közötti eltérések beazonosítására illetve a hatályos EU által befogadott IFRS-ek előírásainak megfelelő konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítésére terjedt ki.

A mérlegképes könyvelő a CVA ClearVision Accounting Kft. megbízottjaként végezte feladatát.

## 11. Konzolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálattal történő ellenőrzése könyvvizsgáló díjazása

A Társaság könyvvizsgálatát ellátó társaságot a Társaság Közgyűlése választja meg. A Társaság közgyűlése által a 2023. évi gazdálkodási adatok ellenőrzésével megbízott könyvvizsgáló:

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés  
Beszámolási időszak: 2023.  
Befektetői kapcsolattartó: Konzolidált éves pénzügyi kimutatások  
Dr. Hidas Emese

Telefon: (1) 430-3620  
Telefax: (1) 430-3629  
E-mail cím: [forras@forras.hu](mailto:forras@forras.hu)

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

UNIKONTO Számvitelkutató Kft. (Cg. 01-09-073167; 1093 Budapest Fővám tér 8. III. em. 317/3.) amely által kijelölt személyében felelős könyvvizsgáló Dr. Lakatos László Péter (regisztrációs száma: 007102).

A 2023. évben az egyedi és konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért járó könyvvizsgálói díj 9.000.000 Ft + ÁFA.

Egyéb bizonyosságot nyújtó szolgáltatásokat adótanácsadói szolgáltatásokat valamint nem a könyvvizsgálat körébe tartozó szolgáltatásokat a Társaság számára a könyvvizsgálók nem végeztek.

### 12. A Csoport Anyavállalatánál az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság javadalmazása

	2023. december 31.	2022. december 31.
Igazgatóság	-	-
Felügyelő Bizottság	3.600	3.600
<b>Összesen</b>	<b>3.600</b>	<b>3.600</b>

A Csoport Anyavállalatának 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
			kezdet	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. Hidas Emese	elnök	2004.09.14	2024.04.30	1 954 000	-	260 000	-	900 000	34 474 644	-
IT		vezérigazgató	2009.04.29		-	-	-	-	-	0	-
IT	Leisztinger Tamás	tag	2016.06.01	2024.04.30	-	-	-	-	974 000	11 640 000	-
IT	Burány-Török Andrea Hajnalka	tag	2016.06.01	2024.04.30	-	-	-	-	395 000	4 740 000	-
FB	Gránicz János	elnök	2004.09.14	2024.04.30	-	60 000	260 000	-	920 000	11 975 000	-
FB	Dr. Felföldi Nóra	tag	2006.08.14	2024.04.30	1 804 512	60 000	260 000	-	-	22 634 144	-
FB	Kiss-Forgács Éva Mária	tag (Audit Biz.)	2012.04.27	2024.04.30	-	60 000	-	-	-	720 000	-
FB	Dr. Boóc Ádám	tag (Audit Biz.)	2020.05.01	2024.04.30	-	60 000	-	-	-	720 000	-
FB	Dr. Dobi Katalin	tag (Audit Biz.)	2020.05.01	2024.04.30	-	60 000	-	-	-	720 000	-

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

### 13. Újrareprezentálás

A Csoport 2023-ban a pénzügyi kimutatások egyes pozícióit újrareprezentálta. Egyfelől úgy döntött hogy a pénzügyi kimutatásainak egyes sorait – a jobb érthetőség kedvéért – újratervezi. Emellett a Kreditor Zrt. és a KÖKI-FITT Kft. kivezetése miatt – megszűnő tevékenység – átsorolást hajtott végre.

Az újramegállapítás kizárólag az eredménykimutatás sorok közötti átsoroláshoz vezetett a következők szerint az eredményt összességében nem módosította:

ÁTFOGÓ EREDMÉNYKIMUTATÁS	2022. üzleti év auditált	Módosítás	2022. üzleti év módosított	Módosítás indoklása
Értékesítés nettó árbevétele	10 191 745	(2 197 948)	7 993 797	Megszűnő tevékenység
Anyagjellegű ráfordítások	(2 263 570)	(1 188 742)	(3 452 312)	Átsorolás megszűnő tevékenység
Személyi jellegű ráfordítások	(1 205 402)	55 868	(1 149 534)	Megszűnő tevékenység
Igénybevett szolgáltatások	(1 337 057)	1 337 057	-	Átsorolás anyagjellegű ráfordítások közé
Aktivált saját teljesítmények	426 923	-	426 923	
Egyéb bevételek	2 181 482	(18 863)	2 162 619	Megszűnő tevékenység
Egyéb ráfordítások	(1 447 146)	719 684	(727 462)	Átsorolás ECL és valós érték különbözete miatt megszűnő tevékenység
Értékcsökkenés	(819 919)	6 194	(813 725)	Megszűnő tevékenység
<b>Működési eredmény</b>	<b>5 727 056</b>	<b>911 198</b>	<b>4 440 306</b>	

Pénzügyi műveletek bevételei	5 470 902	(2 902 468)	2 568 434	Átsorolás negatív goodwill sorra megszűnő tevékenység
Pénzügyi műveletek ráfordításai	(3 175 091)	1 742 343	(1 432 748)	Átsorolás megszűnő tevékenység
Negatív goodwill	-	2 427 768	2 427 768	Átsorolás
Biológiai eszközök valós érték különbözete	-	(74 871)	(74 871)	Átsorolás
Befektetési célú ingatlanok valós érték különbözete	-	(26 163)	(26 163)	Átsorolás
Részesedés tőkemódszerrel értékelt vállalatok eredményéből	107 282	-	107 282	
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>8 130 148</b>	-	<b>8 010 008</b>	
Adóráfordítás	(891 335)	88 179	(803 156)	Megszűnő tevékenység
<b>Adózott eredmény</b>	<b>7 238 813</b>	-	<b>7 206 852</b>	
<b>Megszűnő tevékenység</b>	-	<b>31 962</b>	<b>31 962</b>	<b>Megszűnő tevékenység</b>
Egyéb átfogó eredmény	-	-	-	
<b>Teljes átfogó eredmény</b>	<b>7 238 813</b>	-	<b>7 238 813</b>	
Az anyavállalat tulajdonosaira jutó rész	6 174 371	-	6 174 371	
Nem kontrolláló érdekeltségre jutó rész	1 064 443	-	1 064 443	
Egy részvényre jutó eredmény forintban	1 408	-	1 408	
Hígitott egy részvényre jutó eredmény forintban	1 408	-	1 408	

A módosítások indokai a következők voltak:

- a Kreditor Zrt. KÖKI-FITT Kft-hez tartozó eredménytétel a megszűnő tevékenységek közé átsorolásra kerültek (lásd 3.15. pontot) mely az EBITDA értékét is módosítja (kikerül onnan a hatás);
- az igénybevett szolgáltatások eredménykimutatás sor megszüntetésre került és az anyagjellegű ráfordítások közé kerültek;

- a várható hitelezési veszteség (ECL) korábban az egyéb ráfordítások között szerepelt ezt azonban újraprezentálta a Csoport és a pénzügyi ráfordítások között jeleníti meg;
- a negatív goodwill – amely korábban a pénzügyi bevétel sorban került prezentálásra – külön sorra került;
- az egyéb bevételek között szereplő valós érték módosítások (befektetési célú ingatlan és biológiai eszközök) külön sorra kerültek.

A mérleg újrastrukturálása miatt a következő átsorolások történtek:

ESZKÖZÖK	2022.12.31 auditált	Módosítás	2022.12.31 módosított	Módosítás indoklása
Ingatlanok gépek és berendezések	19 808 860	(214 074)	19 594 786	Átsorolás használati jogi eszközök közé
Használati jogi eszközök		214 074	214 074	Átsorolás
Befektetések társult vállalkozásban	9 926 031	(4 718 619)	5 207 412	Átsorolás egyéb befektetések közé
Egyéb befektetések	-	4 718 619	4 718 619	Átsorolás
Vevőkövetelések	5 888 028	(4 730 661)	1 157 367	Átsorolás egyéb követelés és aktív időbeli elhatárolások közé
Egyéb követelések és aktív időbeli elhatárolások	-	4 730 661	4 730 661	Átsorolás

A módosítások indokai a következők voltak:

- a használati jog eszközöket elkülönítette a Csoport az ingatlanok gépek és berendezések mérlegsorról;
- a társult vállalkozásnak nem minősülő befektetéseket különválasztotta a Csoport a társult vállalkozásoktól (külön sorra helyezte);
- a vevőköveteléseket elkülönítette a Csoport az egyéb követelésektől és az aktív időbeli elhatárolásoktól.

Az összehasonlító időszak nyitómérlege – az újraprezentálás visszamenőleges figyelembevételével – a következőképpen alakul:

<b>ESZKÖZÖK</b>	<b>2022.01.01 újraprezentált</b>
Ingtatlanok gépek és berendezések	7 780 554
Befektetési célú ingatlanok	2 207 993
KÁT jogok és egyéb immateriális eszközök	902 694
Használati jogi eszközök	7 708
Goodwill	81 009
Befektetések társult vállalkozásban	4 106 934
Egyéb befektetések	4 877 057
Értékpapírok	1 425 374
Egyéb tartósan adott kölcsön	426 047
Hosszú lejáratú biológiai eszközök	292 628
Éven túli kapcsolt követelések	5 607 279
Halasztott adó követelések	16 485
<b>Éven túli eszközök összesen</b>	<b>27 731 762</b>
Vevőkövetelések	1 162 413
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	8 175 112
Nyereségadó követelések	37 841
Készletek	926 703
Biológiai eszközök	153 306
Egyéb pénzügyi eszközök	16 951 259
Egyéb követelések és aktív időbeli elhatárolások	2 734 001
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesei	5 016 833
<b>Forgóeszközök</b>	<b>35 157 468</b>
<b>Eszközök összesen</b>	<b>62 889 230</b>



SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK	2022.01.01 újraprezentált
Jegyzett tőke	9 000 001
Tőketartalék	6 223 662
Eredménytartalék	11 203 833
<b>Anyavállalatra jutó saját tőke</b>	<b>26 427 496</b>
Nem ellenőrzésre jogosító részesedés	2 059 647
<b>Saját tőke</b>	<b>28 487 143</b>
Kötvénytartozás	21 680 879
Hosszú lejáratú kapcsolt kötelezettségek	2 411 670
Halasztott adó kötelezettségek	293 899
Hosszú lejáratú lízingkötelezettségek	270 928
Hosszú lejáratú hitelek kölcsönök	175 818
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>	<b>24 833 194</b>
Szállítói kötelezettségek	242 671
Kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	6 888 366
Tényleges nyereségadó kötelezettségek	13 302
Egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások	2 145 268
Rövid lejáratú hitelek és kötvénytartozás	183 830
Rövid lejáratú lízingkötelezettségek	95 456
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek</b>	<b>9 568 893</b>
<b>Saját tőke és kötelezettségek összesen</b>	<b>62 889 230</b>

## 14. Egyéb közzétételek

### 14.1 Mérlegfordulónap utáni események

2024. január 02. napján a Forrás nyRt. értékesítette a WATER CITY Zrt. 10 %-os részvénycsomagját az eladási ár 2 5 M Ft volt. A Forrás nyRt. tulajdoni hányada a tranzakció eredményeként 40 %-ra csökkent.

2024. február 02-i dátummal a Forrás nyRt. megvásárolta a M-Technologies Mérnöki Iroda és Gépgyártó Kft. 50 %-os üzletrészét bekerülési érték 400 M Ft.

2024. február 27. napján a Forrás nyRt. megvásárolta a WATER CITY Zrt. 30 %-os részvénycsomagját mellyel a tulajdoni hányad 70 %-ra nőtt. A részvénycsomag vásárlás bekerülési értéke 271 M Ft volt.

2024. március 01. napján a Forrás nyRt. megvásárolta a VÁLL-KER Vállalkozói és Kereskedelmi Kft. 18 85 %-os saját üzletrészét 560 M Ft vételáron. A vásárlás eredményeként a Forrás nyRt. tulajdona 86 26 %-ra növekedett.

A Társaság vezető testületei a 2023. 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.

## 14.2 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.

## 14.3 ESG befektetési stratégia

Az **ESG** (Environmental Social Governance) egy szemlélet mely olyan befektetési stratégiát takar amely a vállalatok fenntarthatóságot célzó törekvéseit így a környezeti társadalmi és vállalatiirányítási szempontokat is figyelembe veszi a döntéshozatal során. A környezeti szempont kiemelt területei a klímakockázatok az erőforrás-gazdálkodás és a tiszta energia az üvegházhatású gázok kibocsátásának mértéke a hulladékkezelés; a társadalmi nézőpont fontosabb ügyei a diverzitás az emberi jogok illetve a vállalatok társadalmi felelősségvállalás kérdése a kiberbiztonság; a vállalatiirányítás szempontjából pedig az üzleti etika az átláthatóság illetve a korrupció elkerülése a sarkalatos pontok.

A Társaság elkészítette az **ESG** fejlesztési ütemtervét mely szerint a 2024. üzleti évben a Forrás nyRt. ún. „Belépő” kategóriába tartozik a tervezett intézkedések célja az alapállapot meghatározása.

## 15. A pénzügyi kimutatások közzétételre engedélyezése

A pénzügyi kimutatásokat a Csoport anyavállalatának Igazgatósága 2024. április 07. napján tartott ülésén megvitatta és ebben a formában közzétételre engedélyezte.

Ágazati besorolás:	Vagyonkezelés	Telefon:	(1) 430-3620
Beszámolási időszak:	2023.	Telefax:	(1) 430-3629
Befektetői kapcsolattartó:	Konzolidált éves pénzügyi kimutatások Dr. Hidas Emese	E-mail cím:	<a href="mailto:forras@forras.hu">forras@forras.hu</a>

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

A FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyRt. 2023. évi konszolidált pénzügyi kimutatásai teljes terjedelmében a Budapesti Értéktőzsde honlapja ([www.bet.hu](http://www.bet.hu)) és a Felügyelet által működtetett közzétételi hely ([mnk.kozzetetelek.hu](http://mnk.kozzetetelek.hu)) mellett elektronikus formában legkésőbb 2024. április 29. napjától a FORRÁS nyRt. honlapján is elérhetők ([www.forras.hu](http://www.forras.hu)). A Társaság székhelyén található Részvényesi Iroda: 1191 Budapest Vak Bottyán utca 75/A-C. III/21.

Az Iroda nyitvatartási ideje:

Hétfő	10.00 - 14.00
Szerda	10.00 - 14.00
Péntek	10.00 - 12.00

A konszolidált pénzügyi kimutatások aláírására jogosult személyek:

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

Budapest 2024. április 07.

**FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyRt.**