



A FuturAqua Ásványvíztermelő és Vagyonkezelő Nyrt.  
(Székhely: 7623 Pécs, Ungvár u. 22., Cg. 02-10-060369)

## **Üzleti jelentés**

**az Igazgatóság jelentése a FuturAqua Nyrt. 2011. gazdasági évről**  
**(anyavállalati és konszolidált jelentésekhez)**

a FuturAqua Nyrt. 2012. április 23-án tartandó évi rendes  
közgyűléséhez

Pécs, 2012. március 31.

**Üzleti jelentés – az Igazgatóság jelentése a 2011. gazdasági évről**  
A FuturAqua Ásványvíztermelő és Vagyonkezelő Nyrt.

---

**Tisztelt Részvényesünk!**

A FuturAqua Nyrt. 2011-ben alakult, így első üzleti évünk lezárásaként a Társaság Igazgatósága a jogszabályoknak megfelelően üzleti jelentést készített eddigi tevékenységünkről.

Működésünk első 11 hónapja alatt számos kihívással birkóztunk meg sikeresen, így év végére transzparensen működő tőzsdei társasággá vált a FuturAqua Nyrt. Jelen jelentés célja, hogy az éves beszámoló adatainak értékelésével úgy mutassa be a vállalkozó vagyoni, pénzügyi, jövedelmi helyzetét, az üzletmenetet, a vállalkozó tevékenysége során felmerülő főbb kockázatokkal és bizonytalanságokkal együtt, hogy ezekről - a múltbeli tény- és a várható jövőbeni adatok alapján - a tényleges körülményeknek megfelelő, megbízható és valós képet adjon.

*Pécs, 2012. március 31.*

**FuturAqua Ásványvíztermelő és Vagyonkezelő Nyilvánosan Működő  
Részvénytársaság Igazgatósága**

## Tartalomjegyzék

1. A Kibocsátó üzleti tevékenységének áttekintése.....	4
2. A Társaság Részvényei, a FuturAqua Nyrt. részvényeinek tőzsdei bevezetése.....	5
3. A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események.....	5
4. A FuturAqua Nyrt. várható fejlődésére vonatkozó adatok.....	5
5. Kutatás és a kísérleti fejlesztés .....	6
6. Telephelyek bemutatása .....	6
7. A Társaság leányvállalata: az Olup Aqua Kft. és az ásványvízvagyon.....	7
9. A FuturAqua Nyrt. környezetvédelmi politikája .....	8
11. Főbb kockázati tényezők .....	12
12. Cash-flow áttekintés .....	13
13. A Társaság alaptőkéjének összetétele 2011. december 31-én.....	15
14. A társaság tulajdonosi struktúrája .....	16
15. A vezető tisztségviselők hatásköre, különösen a részvénykibocsátásra és - visszavásárlásra vonatkozó jogkörök .....	17
17. Vállalatirányítási nyilatkozat .....	17
18. Javadalmazások és juttatások .....	18
19. Nyilatkozat .....	19
Jövedelmezőségi és egyéb mutatók .....	28
A Társaság bemutatása, alapadatok.....	31

## **1. A Kibocsátó üzleti tevékenységének áttekintése**

A FuturAqua Ásványvíztermelő és Vagyonkezelő Nyrt. az ásványvízkincs felkutatásával, a vagyonkezelésébe tartozó vízvagyon menedzselésével, hasznosításával foglalkozik. Célunk az édesvíz stratégia szerepének felértékelése. Valljuk: az érintetlen édesvíz hasznosításának joga egyre nagyobb érték.

A Társaság alapvetően két tevékenységi körben érdekelt: az ásványvíz kitermelésében és értékesítésében közvetve, 100%-ban tulajdonolt leányvállalatán keresztül, másodsorban pedig a vízvagyon-kezelési tevékenységet végez. A FuturAqua Nyrt. vízvagyon-kezelésében lévő vízkészletek értékesítésének lehetősége, a kutatási és engedélyeztetési tevékenység kiszélesítése, az újabb vízelőhelyek feltérképezése szintén kiemelten fontos tevékenység.

A Kibocsátó kizárólagos tulajdonába tartozik az Olup Aqua Ásványvíztermelő Kft., amely két törzskönyvezett ásványvízkúttal rendelkezik Fejér megyében, Alap községben. A számviteli törvény értelmében az Olup Aqua Ásványvíztermelő Kft. összevont (konszolidált) mérlegbeszámoló készítésébe bevont leányvállalat, míg a Kibocsátó FuturAqua Ásványvíztermelő és Vagyonkezelő Nyrt. összevont (konszolidált) mérlegbeszámolót készítő anyavállalat.

A Társaság működésével kapcsolatos gazdasági adatok az üzleti jelentés mellékletében található.

## **2. A Társaság Részvényei, a FuturAqua Nyrt. részvényeinek tőzsdei bevezetése**

A FuturAqua Ásványvíztermelő és Vagyonkezelő Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2011. április 9-én tartott közgyűlésén 5/2011. (04.09) döntött arról, hogy a nyilvános működés elhatározása mellett részvényeit szabályozott piacra vezeti be. A nevezett közgyűlési döntés rendelkezik arról, hogy a Társaság által kibocsátott teljes törzsrészvény-sorozat, tehát a közgyűlés időpontjában bejegyzett alaptőkét megtestesítő 17.106.600 darab, egyenként 5 forint névértékű, névre szóló, dematerializált törzsrészvényének bevezetését kérelmezi a Kibocsátó a Budapesti Értéktőzsde Részvényszekciójának 'Részvények' „B” kategóriájába. A részvényekkel a kereskedés 2011. november 28-án kezdődött meg a BÉT-en.

A Társaság jegyzett tőkéje (alaptőkéje) összesen 92.633.000 forint. A teljes alaptőkéből a részvényesek által alapításkor teljes egészében befizetett és a nem pénzbeli hozzájárulás vonatkozásában az alapításkor teljes egészében szolgáltatott 85.533.000 forint,

A jegyzett tőkét 7.100.000 forinttal emelték fel rábocsátás útján, zártkörű forgalomba hozatallal a társaság részvényesei 2011. április 9-én

A Társaság által kibocsátott részvények ISIN kódja: HU0000107362

## **3. A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események**

A FuturAqua Nyrt. üzleti éve 2011. december 31-én zárult. A Társaság Igazgatósága a Mérlegkészítés fordulónapjának 2012. február 28. napját határozta meg.

Az Igazgatóság ez úton nyilatkozik, hogy a mérleg lezárása és mérlegkészítés fordulónapja között nem következtek be olyan események, folyamatok, amelyek a 2011. gazdasági év mérlegét befolyásolnák.

## **4. A FuturAqua Nyrt. várható fejlődésére vonatkozó adatok**

A FuturAqua Nyrt. nyereséggel zárta a 2011-es tört üzleti évet, ami alapvetően a saját részvények értékesítésnek és a felelős gazdálkodásnak köszönhető. Részben ez a felelős vállalatirányítás az, ami garanciája lehet a jövőbeni fejlődésnek is. Társaságunk Igazgatósága úgy döntött, hogy a fejlődés biztosítása érdekében ásványvíz-palackozó üzemet létesít alapi telephelyén. Az eszközbeszerzés 2011 decemberében megkezdődött (töltősor). Ez egyúttal azt is jelenti, hogy Társaságunk képes lesz már az idei évben teljesíteni korábban vállalt szállításait, ami biztosítani fogja a további fejlesztésekhez szükséges forrásokat. Társaságunk még a 2012-es év első felében hivatalosan is elindítja a vízkvóta-jegyzési rendszerét, ami az édesvíz nyersanyagkénti értékesítésének egyedülálló platformja lesz.

A FuturAqua saját márkanéve alatt két vízkút természetes ásványvizét fogja forgalmazni, ezek az Olup Aqua és az Aqua Salamon nevű termékek. Mindkét kút 100%-ban tulajdonolt

leányvállalatunk üzemeltetésébe van adva, így végső soron ezek a termékek közvetve a FuturAqua saját márkái.

Tárgyalásokat folytatunk a tavasztól gyártandó termék értékesítéséről, a konkrét szerződéseket azok megkötésekor bejelentjük. Az értékesítések 2012-ben kezdődnek meg, addig az infrastruktúra kialakítása és a gépek beüzemelése várható.

Az ásványvízpiac szezonális, tehát a kereslet alapvetően a forró nyári hónapokban a legnagyobb, más időszakokban pedig egyenletesen alakul.

## **5. Kutatás és a kísérleti fejlesztés**

Társaságunk Igazgatósága az alapi fejlesztés I. ütemének (ALAP-1. Ásványvízpalackozó Üzem) keretében felállítja és beüzemeli alternatív csomagolóanyag-kapacitását is. A korábban vásárolt zacskózó gép többféle kiszerezés előállítására alkalmas, ezek tesztelése megkezdődött. Kutatjuk továbbá az alapi kutak ásványvíz-készletének további felhasználási lehetőségeit, alternatív, ásványvízalapú italok, ízesített termékek előállításának módozatait. Társaságunk a 2012-es évre vonatkozóan próbafúrás elvégzését is tervezi egy olyan településen, ahol előzetes becslések és vizsgálatok szerint igen komoly ásványvízkincs található.

## **6. Telephelyek bemutatása**

A Társaság telephelye Alap községben található. A községre vonatkozó alapadatok: **Jogállás:** Község **Régió:** Közép-Dunántúl **Megye:** Fejér **Kistérség neve:** Sárbogárdi Kistérség **Székhelye:** Sárbogárd **Teljes népesség:** (2008.01.01.) 2 032, **Területnagyság:** 4 829 Ha A helység lakóinak nemzetiségi kötődése (2001-ben) magyar: 97,0%; cigány: 0,3%; ismeretlen, nem válaszolt: 2,9% Alap község Fejér megyében, a Sárbogárdi kistérségben, a Mezőföldön fekszik, a legközelebbi város Sárbogárd (10 km). Sárbogárdról Alapra mellékút is vezet (6223-as közút). Településszerkezete: síkvidéki útifalu. A falu lakói főleg mezőgazdasággal és állattenyésztéssel (szarvasmarha) foglalkoznak. A falu fejlett szőlőkultúrával rendelkezik.

### **Saját tulajdonú ingatlanok:**

1. **Alap 215 Hrsz-ú,** kivett lakóház, udvar, gazdasági épület művelési ágú, 2231 négyzetméter térmértékű ingatlan, amely természetben Alap (Fejér megye), Dózsa György út 83. szám alatt található. Az épület közvetlenül szomszédos a Társaság másik ingatlanjával, az Alap 214 Hrsz. ingatlannal. Ezen az ingatlanon épületek találhatóak, a beépítettség jelenleg 143 négyzetméter. A társaság irodája, szociális helyiségek és két, a jövőben ásványvíz-töltésre, kezelésre szánt melléképületek találhatóak itt. Jelenleg Sárbogárd város Építési Hatósága jogerősen engedélyezte az épületkomplexum további 50 négyzetméteres bővítését.
2. **Alap 214 Hrsz-ú,** kivett lakóház, udvar, gazdasági épület művelési ágú, 3448 négyzetméter térmértékű ingatlan, amely természetben Alap (Fejér megye), Dózsa György út 81. szám alatt található. Ezen az ingatlanon találhatóak a B-37 és B-38-as OKK számú törzskönyvezett ásványvíz-kutak. A kutak kizárólagos tulajdonosa a FuturAqua Nyrt. A kutak hasznosítására a Társaság saját leányvállalatával, az Olup Aqua Kft.-vel kötött kúthasználati- és hasznosítási szerződést.

**Üzleti jelentés – az Igazgatóság jelentése a 2011. gazdasági évről**  
A FuturAqua Ásványvíztermelő és Vagyonkezelő Nyrt.

---

A saját tulajdonú ingatlanokat a Társaság alapítása során az alapítók nem pénzbeli hozzájárulásként juttatták a Kibocsátó részére. Az apport átadásáról készült szerződések, amelyek az ingatlan-nyilvántartási bejegyzés alapjául szolgáltak, 2011. február 28-i keltezésűek, amelyek alapján a Sárbogárdi Földhivatal 2011. március 18-án jegyezte be a tulajdonjogot apport jogcímén a Társaság javára.

## **7. A Társaság leányvállalata: az Olup Aqua Kft. és az ásványvízvagyon**

A Kibocsátó kizárólagos tulajdonában lévő Olup Aqua Kft.-t a Társaság 2011. január 30-án történt alapítása során, nem pénzbeli hozzájárulás (apport) útján szerezte meg, az erről szóló döntést a Kft. taggyűlése szintén 2011. január 30-án hozta, amely alapján a Kibocsátó társasági tagságát a Baranya Megyei Bíróság, mint cégbíróság 2011. március 2-án kelt Cg. 02-09-073755 számú végzésében bejegyezte a cégjegyzékbe.

### **Cégneve: Olup Aqua Ásványvíztermelő Korlátolt Felelősségű Társaság**

Rövidített neve: Olup Aqua Kft.

Székhelye: 7623 Pécs, Ungvár u. 22. III. em.

A cég fióktelepe(i): HU-7011 Alap, Dózsa György út 81-83.

Cégbejegyzésének helye, időpontja: Baranya Megyei Bíróság, mint Cégbíróság Pécs, 2009. február 11.

Hatályos létesítő okiratának bejegyzése: 2011. január 30.

Cégjegyzékszám: 02-09-073755                      02-09-073755

Tevékenységének időtartama: határozatlan

Jogi formája: korlátolt felelősségű társaság

Irányadó jog: magyar jog

Jegyzett tőkéje: 500.000 Ft (Ötszázezer forint)

A cég statisztikai számjele: 14654327-1107-113-02.

Az összevont (konszolidált) éves beszámoló készítésére vonatkozó adatok: a cég összevont éves beszámolóba bevont leányvállalat.

Az összevont (konszolidált) éves beszámoló készítésébe bevont többi cég adatai: FuturAqua Ásványvíztermelő és Vagyonkezelő Nyrt.

A képviselőre jogosultak adatai: dr. Fodor István ügyvezető (a képviselő módja: önálló)

Fő tevékenysége: Üdítőital, ásványvíz gyártása

Üzleti éve: a naptári évvel megegyező

Hirdetmények közzétételének helye: Céglap

A Társaság által végzett ásványvíz-termelési tevékenység kizárólag hatósági engedélyek birtokában folytatható. A hatósági engedélyek a teljesség igénye nélkül a következők:

**Vízjogi létesítési engedély a vízkutak létesítésére:** a 21666/1999                      21666/1999 . és a 27360/2007. számú vízjogi létesítési engedélyek kerültek kiadásra az Olup Aqua Kft. részére

## Üzleti jelentés – az Igazgatóság jelentése a 2011. gazdasági évről

A FuturAqua Ásványvíztermelő és Vagyonkezelő Nyrt.

---

**Vízjogi üzemeltetési engedély:** alapján a B-37 és B-38 számú kutakra az Olup Aqua Kft. közös vízjogi üzemeltetési engedélyt kapott, hogy a saját célú vízi létesítményeket üzemeltesse. A palackozó (csomagoló) üzem megépítéséig az engedély szünetel. Az engedély érvényes: 2013. augusztus 13-ig.

**Vízkönyvi tervdokumentációk:** együtt a 7/8661-18694 vízkönyvi szám alatt

**Vízkészlet-gazdálkodás, vízkészletjárulék fizetés:** a Vízgazdálkodásról szóló 1995. évi LVII. törvény és a végrehajtására kiadott 43/1999. KHVM rendelet rendelkezik a létesítési és szüneteltetési vízjogi engedélyekben lekötött vízmennyiség utáni vízkészletjárulék kötelezettség mértékének a megállapításáról. Az Olup Aqua Kft. a hatályban lévő jogszabályok értelmében ön-adózó, és jelenleg évente egy alkalommal nyilatkozik a tárgyévi tényleges vízlekötésről, a fizetési kötelezettség alapadatairól és kiszámításáról.

A kitermelt ásványvíz mérése: a kitermelt víz mérésére hiteles vízmennyiség mérőt szerel fel a társaság a 72/19996. (V. 22) Korm. rendelet alapján.

**Vízvizsgálatok:** A B-37 és B-38-as kutak vizének éves vizsgálata: a gázvizvizsgálatot 5 évente kell elvégezni a 12/1999 (VIII. 29.) KHVM rendelet alapján

**Védőidom-kijelölés:** 33263/2009. ügyszámon indult, 68850/2011. iktatószámon kiadott határozat az Alap, B-37 kataszteri számú ásványvízkút hidrogeológiai „A” és „B” védőidomának kijelöléséről és kialakításáról (vízkönyvi szám: 7/8661-18694)

A Társaság 2011-ben -591 ezer forint veszteséget ért el, mérlegfőösszege: 63.562 ezer forint.

### 8. A FuturAqua Nyrt. foglalkoztatáspolitikája

Társaságunk foglalkoztatáspolitikai irányelvében a takarékos gazdálkodás az elsődleges. A 2011-es esztendőben éppen ezért sem a Társaság Igazgatósága, sem más nem részesült semmilyen juttatásban, és alkalmazottak sem dolgoztak a vállalatnál. A FuturAqua Nyrt. jelenleg tehát nem alkalmaz munkavállalókat, de ez a 2012-es üzleti évben változni fog. Ásványvíztermelő üzletágunk beindítása és a vállalatvezetéssel kapcsolatos egyéb teendők nélkülözhetlenné teszi alkalmazottak foglalkoztatását a 2012-es esztendőben. Az új munkahelyek létrehozásához kis –és közepes vállalkozóknak biztosított támogatásokat kívánunk igénybe venni. Alapvető foglalkoztatáspolitikai zsinórmértéknek tartjuk az esélyegyenlőségi szempontok figyelembevételét. Társaságunk éppen ezért a lokális munkaerőre építi az alapi palackozó kapacitás működtetését.

### 9. A FuturAqua Nyrt. környezetvédelmi politikája

Társaságunk elkötelezett a környezeti értékek megóvása mellett. Az alapi telephely fejlesztése egy olyan zöld természeti környezetben történik, ahol tekintettel kell lennünk a környék élővilágára is. Abban hiszünk, hogy minden felelősen gazdálkodó vállalatnak ott kell a legtöbbet tennie a környezeti értékek megóvásáért, ahol az üzleti tevékenységet folytatja. Éppen ezért Társaságunk környezetvédelmi tanácsadót kért fel annak vizsgálatára, hogy a folyamatban lévő alapi telephely-fejlesztése nem befolyásolja-e a környék élővilágát. A közelben jelentős gólya populáció él, szaporodásunk, fészkelésük zavartalanságának biztosítása nagyon fontos számunkra. A fejlesztés által érintett tájegység előzetes agro-



## Üzleti jelentés – az Igazgatóság jelentése a 2011. gazdasági évről

A FuturAqua Ásványvíztermelő és Vagyonkezelő Nyrt.

---

ökológiai elemzése kimutatta, hogy a kistérség természetföldrajza kevésbé összetett. A Dél-Mezőföld kistáj futóhomokkal, lösszel fedett hordalékkúp síkság. Az ott található termőföld kétharmadának agráralkalmassági értékszámát az országos átlagnak megfelelő. Fő vízfolyásai között szerepel a telephelyünkön áthaladó Alap-Cecei vízfolyás. A lakosság jelentős része ma is mezőgazdaságból él. Termékei közül híres a paprika és a görögdinnye. A tájegység jelentős gyepterülettel rendelkezik. Az említett növényi kultúrákat fejlesztésünk semmilyen értelemben nem érinti, így nem jár majd külön anyagi ráfordításokkal a helyi flóra megőrzésének biztosítása.

A vízbázis a Dunántúli pannóniai hátság földtani tájegység, somogyi medence elnevezésű részére esik. A Dunántúl a kréta időszak végére teljes egészében szárazulattá vált, majd a nagyszerkezetnek megfelelően egymástól eltérő mélységű medencékre tagolódott. A somogyi medencerészt a neogénben, a miocén elején borította el a pannon tenger. Az általában 500 méter fekvéssel rendelkező neogén üledéksor a Sió felé közeledve 300 m-re emelkedik. A vertikumban változatos homok, illetve agyag rétegek nagyobb területeken is szinte párhuzamosan haladnak és kisebb mértékben, de követik a terep vonalát. Felszíni szennyezésekkel szembeni védelem szempontjából a finom szemcsészerkezet kedvezőnek is tekinthető, mivel az agyagrétegek szivárgási paraméterei is rosszak, így vízzáróbbak.

Évente legalább egy alkalommal ellenőrizni és vizsgálni kell a vízbázis állapotát, a védelem hatékonyságát, beleértve a védőidom környezetében folytatott tevékenységet is. A felszín alatti víz paramétereinek és minőségének nyomon követésére a B-38 kataszteri számú kút mintázását kell elvégezni a következők szerint:

- Félévenként: vízszint mérés, pH, fajlagos vezetőképesség,  $\text{NH}_4$ ,  $\text{NO}_3$ ,  $\text{NO}_2$ ,  $\text{KOI}_{\text{ps}}$ , Cl, bakteriológiai vizsgálat
- Évente: Na, K, Ca, Mg, Fe, Mn, összes keménység, lúgosság
- 6 évente: trícium vizsgálat, oldott oxigén,  $\text{PO}_4$ , anionaktív detergens, halogén tartalmú szerves vegyületek (AOX), BTEX, illékony klórozott szénhidrogének (VOCI), TPH ( $\text{C}_5$ - $\text{C}_{40}$ ), As, Mg, Cd, Cr, Ni, Pb, Cu, Se, Al, Fenol, összes cianid, poliklórozott bifenilek (PCB), halogénezett szénhidrogének (HS), szerves mikroszennyezők (SM).

A fentiek alapján jól látható, hogy a vízbázis vízkészletének védelme érdekében a védőidomok kijelölése megfelelő módon illeszkedik a környezet, természetvédelem és a vízgazdálkodás rendjébe, és a tett előírások betartása mellett megfelel a vonatkozó jogszabályok előírásainak is.

A védendő víztermelés (méretezési vízhozam)  $302 \text{ m}^3/\text{nap}$  mértékben jelöli meg a hatóság, amely rendkívül nagy, éves szinten akár 90 millió literes víztermelést tesz lehetővé a FuturAqua Nyrt. kizárólagos tulajdonában álló leányvállalat, az Olup Aqua Ásványvíztermelő Kft. számára.

Az ásványvíz-bázis védelmét a fentiek mellett külső és belső védőterületek teszik teljessé. A hatások számítása és a védőterületek méretezése az elérési idő alapján, állandó (permanens) vízmozgást feltételezve, a vízkivételi műtől kiindulva a hidrodinamikai modellezéssel történt.

## 10. Projektek

### *ALAP-1. Ásványvízüzem Projekt*

Társaságunk a 2011-es esztendőben egy, a Társaság méreteihez viszonyítottan számottevőnek mondható beruházást kezdett meg. Az „ALAP-1. Ásványvízüzem Projekt” nevű beruházásunk teljes egészében saját tőkéből finanszírozott projekt, amelynek keretében a Társaság a saját tulajdonában álló ingatlanon ásványvízpalackozó (csomagoló) üzemet létesít. A projekt elsődleges célja, hogy a Társaság részvényeseinek vízvételi jogához kapcsolódóan részvényeseink vízigényét ki tudjuk elégíteni csomagolástechnikai háttérrel, másrészt az ásványvíztermelés és piacra jutás első lépéseit is e projekt keretében tesszük meg. 2011. december 6-án a FuturAqua Nyrt. szerződést kötött egy óránként 1700 palackos kapacitással bíró gyártósor megvásárlására, amelyből két gép 2011-ben meg is érkezett telephelyünkre. A palackozó-kapacitás nagy részét saját részvényeseink foglalhatják el a kezdeti hónapokban, hiszen az Alapszabály által nyújtott vízvételi jog keretében minden részvényes jogosult évente részvényenként 1 liter ásványvíz nyersanyagként történő átvételére kitermelési áron. Ha a részvényes igényli, a Társaság be is csomagolja neki a vizet - a csomagolást természetesen ki kell fizetni - , de részvényeseink így is a bolti ár töredékéért vihetik el majd az 1,5 literes palackos terméket.

### *ALAP-2. Ásványvízüzem Projekt*

A FuturAqua Nyrt. az ásványvíztermelés fokozottabb felfuttatásához szerződéssel biztosította az ásványvízkutakkal szomszédos ingatlan, az Alap 0355/1 Hrsz. terület megszerzését. Az ingatlan 12.044 m<sup>2</sup> térmértékű, szilárd burkolatú út mellett található. Közművesítettsége: a terület alatt található gázvezeték és a villanyvezeték is elérhető. A területet az Alap-cecei vízfolyás választja el a FuturAqua két saját tulajdonú ingatlanától, amelyeken az ásványvíz-kutak találhatóak (az ásványvíz betáplálása zárt csővezetéken keresztül megoldható). A terület belterületbe vonása és gazdasági célú beépítésének megteremtése a terepülés-rendezési terv módosításával folyamatban van, erre vonatkozóan Alap község Önkormányzata 2010-ben határozatot hozott, amely határozatot 2011. május 31-én újabb határozatával egyhangúan megerősített. A FuturAqua Ásványvíztermelő és Vagyonkezelő Nyrt. feltételhez kötött előszerződést kötött a terület magánszemély tulajdonosaival, amelynek értelmében a terület a művelési ágból történő kivonása után (ez a feltétel teljesülése szükséges a szerződés megkötéséhez) adásvétel jogcímén kerül a FuturAqua Ásványvíztermelő és Vagyonkezelő Nyrt. tulajdonába. A beruházási terület nagyon komoly lehetőséget kínál a Társaság részére, hiszen a jelenlegi, összesen 5600 négyzetméter nagyságú, saját telekingatlanok csak korlátozott beruházást tesznek lehetővé. A területen csomagolóüzem építését tervezzük, a beruházáshoz telephely-fejlesztési pályázati forrást is igénybe kíván venni a Társaság. A befektetés várhatóan 2012. december 31-ig kerül a FuturAqua Nyrt.-hez.

### *Vízkvóta-kereskedelem*

A vízzel kapcsolatos kvótakereskedelem (water trading) ötlete alapvetően a vízhiányos Ausztráliából ered, és a 90-es évek közepére nyúlik vissza. A szén-dioxid

## Üzleti jelentés – az Igazgatóság jelentése a 2011. gazdasági évről

A FuturAqua Ásványvíztermelő és Vagyonkezelő Nyrt.

---

kvótakereskedelemhez (emmission trading) hasonló kereskedelmi metodika a víz kvótakereskedelme is, országonként eltérő szabályozással. Napjainkban dollár-milliárdokat érő édesvíz cserél gazdát államok vagy városok között nemcsak Ausztráliában, de az Egyesült Államokban, Chilében vagy Szingapúr és Malajzia között. Európában egyedül Nagy-Britanniában létezik édesvíz kvótakereskedelem, ott 2001-óta engedélyezett ez a tevékenység. A britek az igényeknek megfelelően rugalmasan alakítják a tevékenység jogszabályi hátterét, és a víz allokációjánál figyelembe veszik a környezetvédelmi szempontokat is.

Az édesvíz esetében a kvótakereskedelem valójában a vízkivételi jogok kereskedelme, vagyis a rendelkezésre álló éves kvóta értékesítése. Manapság ezeket az ügyleteket közvetítő cégek bevonásával, vízbrókerek segítségével kötik. Az üzlet célja pedig az, hogy a vízben bővelkedő partnerek segítsék a vízhiány sújtotta településeket az üres tározók feltöltésével. A víz tehát nem palackozott terméként, hanem – az olajhoz vagy a gázhoz hasonlóan - nyersanyagként cserél gazdát eladó és vevő között, városok és államok között.

Az édesvíz kvótakereskedelme az ezredfordulóval vált egyre népszerűbbé a legszárazabb országokban, és prognosztizálhatóan éveken belül az édesvíz országhatárokon átívelő, globális kvótakereskedelme is megkezdődhet. Az Európai Unióban szintén a fokozódó szárazság, az édesvíz árának folyamatos emelkedése, a vízhez való hozzáférés problémái, a készletek szűkössége, és a környezetszennyezés okozta vízminőség romlása okoz fejtörést a szakembereknek. Egyre hangsúlyosabb szerepet kap a vízvisszatartás szükségessége, de a vízről való gondolkodás összeurópai jogalkotói szinten is megkezdődött a Víz Keretirányelv és a Duna Stratégia megalkotásával.

Magyarországon a készletek jóval meghaladják a szükségleteket, így az édesvíz kvótakereskedelmére akár hosszú távú ágazati stratégia is alapozható. Oroszországban és Brazíliában, a világ két legnagyobb édesvíz nagyhatalmában már évek óta dolgoznak a készletek értékesítésének stratégiáján. Osztatlan a szakemberek véleménye abban, hogy az édesvíz hiánya miatt a víz kvótakereskedelme hamarosan nagyobb üzletté válik, mint az olaj vagy a gázkereskedelem. Ázsiában vagy Afrikában már számos ország importálja a vizet, és a vízkészletek birtoklása komoly politikai feszültségek forrása.

A FuturAqua Nyrt. tehát az első, ásványvíz kvótakereskedelemmel foglalkozni kívánó magyar vállalat. Társaságunk a kezelésünkbe tartozó törzskönyvezett kútjainak kitermelhető kvótái mellett a szerződéssel vagyonkezelésébe vonandó kutak vízkvótáit is hasznosítani, értékesíteni kívánja. A kvótakereskedelem előhírnökei leszünk a régióban. Ez Európában még egy gyerekcipőben járó piaci szegmens, de a világpiaci trendekből arra következtetünk, hogy az elkövetkező években nagyon komoly kereslete lesz a fogytán lévő ivóvíznek. A vízre mutatkozó keresleti oldal már így is jócskán meghaladja a kínálatot, a vízhiány egyre brutálisabb, ezért meglátásunk szerint elkerülhetetlen az édesvíz nyersanyagkénti mozgatása a világpiacon. Cégünk kialakította és már oltalom alá is helyezte vízkvóta-jegyzési rendszerét, amelyet 2012. első félévében be fogunk mutatni a nyilvánosságnak. A megszerzett kvóták kereskedelmi platformjának fejlesztése pedig 2012. második felében állhat üzembe.

## **11. Főbb kockázati tényezők**

### *Általános gazdasági kockázatok*

A Társaság tevékenysége és eredményessége ki van téve a magyarországi makrogazdasági helyzet aktuális alakulásának. Ez a kitettség fokozottan jellemző a gazdasági növekedés és az ipari termelés terén. Az államháztartás pénzügyi helyzetének alakulása kulcsfontosságú lehet a jövőbeni működés szempontjából. A makrogazdasági környezet esetleges kedvezőtlen alakulása negatívan hathat a FuturAqua Nyrt. egyes tevékenységeinek jövedelemtermelő képességére. A gazdasági helyzet, különösen a 2008. évben tapasztalható válsághelyzet mind a mai napig rányomja bélyegét az ország gazdaságára, amely változatlanul kockázatot jelent a gazdasági forgalomban.

### *Kiélezett ásványvízpiaci helyzet, a versenyhelyzet változása*

Magyarországon az ásványvízpiac telítettnek mondható, összesen több mint kétszáz törzskönyvezett kút van regisztrálva az országban. A piac rugalmatlan, a forgalmazók érdemben alig változtatnak termék-portfóliójukon. A vevőkre egyre inkább jellemző, hogy kifejezetten ár-érzékenyek, és keresik, sőt kedvelik az olcsóbban megvásárolható ásványvizet. A piaci viszonyok megváltozása kedvezőtlen hatást gyakorolhat a Társaság pénzügyi helyzetére és eredményességére.

### *Finanszírozási kockázat*

A jelenlegi banki és tőkepiaci finanszírozási helyzet lényegesen rosszabb, mint néhány évvel ezelőtt volt. A pénzintézetek hitel-kihelyezési gyakorlata szigorúbb lett, és a jövőben még szigorúbbá válhat. A finanszírozás így kockázatos, nincs arra vonatkozó garancia, hogy akár a tőkepiaci jelenléttel, akár banki forrásból finanszírozható a Társaság termelő tevékenysége.

### *Üzemeltetési kockázatok*

Az ásványvíztermelés az üzemeltetés során kockázati tényezőket rejthet magában. A hatósági előírásoknak a Társaság mindenben meg kíván felelni, ám nem garantálható, hogy a vízbázisokra települő palackozási/kitermelési tevékenység az ellenőrzések során nem ütközik-e hatósági korlátozásokba.

### *A FuturAqua Nyrt. tervezett növekedésének kockázatai*

A FuturAqua Nyrt. perspektivikus üzleti tervében számos olyan tényező található (alternatív csomagolóanyagok, vízkvóta-kereskedelem), amelyek eddig még nem bizonyították működőképességüket a gyakorlatban. Amennyiben ezekkel kapcsolatban probléma lépne fel, a Társaság növekedési üteme megtorpanhat.

**Üzleti jelentés – az Igazgatóság jelentése a 2011. gazdasági évről**  
A FuturAqua Ásványvíztermelő és Vagyonkezelő Nyrt.

## 12. Cash-flow áttekintés

Az alábbiakban bemutatjuk a Társaság 2011-es cash-flow-jának alakulását.

I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash flow, 1-13. sorok)	6683
1. Adózás előtti eredmény +	12772
2. Elszámolt amortizáció +	435
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás +	0
4. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +	0
<b>5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +</b>	
6. Szállítói kötelezettség változása +	375
7. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása +	
8. Passzív időbeli elhatárolások változása +	0
9. Vevőkövetelés változása +	0
10. Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +	5941
11. Aktív időbeli elhatárolások változása +	0
12. Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	958
13. Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -	0
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Befektetési cash flow, 14-16. sorok)	-2094
14. Befektetett eszközök beszerzése -	2094
15. Befektetett eszközök eladása +	0
16. Kapott osztalék, részesedés +	0
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási cash flow, 17-27. sorok)	0
17. Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	
18. Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	
19. Hitel és kölcsön felvétele +	0
20. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +	
21. Véglegesen kapott pénzeszköz +	
22. Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -	
23. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -	
24. Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	0
25. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	
26. Véglegesen átadott pénzeszköz -	
27. Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása +	
IV. Pénzeszközök változása (I+II+III. sorok) +	4589

**Üzleti jelentés – az Igazgatóság jelentése a 2011. gazdasági évről**  
A FuturAqua Ásványvíztermelő és Vagyonkezelő Nyrt.

---

10595

A Társaság jelentős készpénzállománnyal zárta a 2011. gazdasági évet. A jövőbeni üzleti stratégia megvalósításához szükség van a további tőzsdei tőkebevonásra, amely elsősorban saját részvények értékesítéséből teremt forrást a Társaság számára.

A Társaság jelenleg nem rendelkezik bankhitelekkel, növekedését elsősorban saját, ásványvíz-termeléssel és vízkvóta-kereskedelemmel kapcsolatos forrásaira és a tőkepiaci jelenlét biztosította további forrásokra alapozza. Az esetlegesen hiányzó további forrásokat banki finanszírozás bevonásával oldja meg a Társaság.

### **13. A Társaság alaptőkéjének összetétele 2011. december 31-én**

A Társaság jegyzett tőkéje (alaptőkéje) összesen 92.633.000 forint. A teljes alaptőkéből a részvényesek által alapításkor teljes egészében befizetett és a nem pénzbeli hozzájárulás vonatkozásában az alapításkor teljes egészében szolgáltatott 85.533.000 forint,

A jegyzett tőkét 7.100.000 forinttal emelték fel rábocsátás útján, zártkörű forgalomba hozatallal a társaság részvényesei 2011. április 9-én, amelynek kapcsán a Társaság közgyűlése úgy rendelkezett, hogy a tőkeemelésben részt vevő részvényesek a nyilatkozatukban vállalt vagyoni hozzájárulás 25%-át köteleesen a közgyűlést követő 8 napon belül az Nyrt. rendelkezésére bocsátani, a fennmaradó 75%-ot egy éven belül, de legkésőbb 2012. április 9-ig kötelesek a Kibocsátó rendelkezésére bocsátani.

	<b>Névérték (Ft/db)</b>	<b>Kibocsátott Darabszám</b>	<b>Össznévérték (Ft)</b>	<b>Részvények fajtája</b>
FuturAqua részvény	5 HUF	17.106.600	85.533.000 Ft	törzsrészvény
FuturAqua ideiglenes részvény	5 HUF	1.420.000	7.100.000 Ft	ideiglenes részvény
<b>Részvények összesen</b>	<b>5 HUF</b>	<b>18.526.600</b>	<b>92.633.000 Ft</b>	<b>ideiglenes és törzs összesen</b>

**A részvényekhez kapcsolódó szavazati jogok száma:**

<b>Kibocsátott darabszám</b>	<b>Saját részvények száma</b>	<b>Szavazati jogra jogosító részvények</b>	<b>Részvényenkénti szavazati jog</b>	<b>Összes szavazati jog</b>
FuturAqua részvény	0	17.106.600	1	17.106.600 szavazat
FuturAqua ideiglenes részvény	0	1.420.000	0,25 szavazat/ideiglenes részvény	355.000 szavazat
<b>Részvények összesen</b>				<b>17.461.600 szavazat</b>

**Üzleti jelentés – az Igazgatóság jelentése a 2011. gazdasági évről**  
A FuturAqua Ásványvíztermelő és Vagyonkezelő Nyrt.

## 14. A társaság tulajdonosi struktúrája

Tulajdonosi struktúra, a részesedés és szavazati arány mértéke

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke						Bevezetett sorozat <sup>1</sup>					
	Tárgyév elején (január 01-jén)			Időszak végén			Tárgyév elején (január 01-jén)			Időszak végén		
	% <sup>2</sup>	% <sup>3</sup>	Db	% <sup>2</sup>	% <sup>3</sup>	Db	% <sup>2</sup>	% <sup>3</sup>	Db	% <sup>2</sup>	% <sup>3</sup>	Db
Belföldi intézményi/társaság	60,92%		11.286.600	60,92 %	64,6 3%	11286600	65,97 %		11286600	65,97%		11.286.600
Külföldi intézményi/társaság												
Belföldi magánszemély	39,08%		5.820.000	39,08 %	35,3 7%	7.240.000	34,03 %		5820000	34,03%		5820000
Külföldi magánszemély												
Munkavállalók, vezető tisztségviselők												
Saját tulajdon												
Államháztartás részét képező Tulajdonos <sup>4</sup>												
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények <sup>5</sup>												
Egyéb												
<b>Ö S S Z E S E N</b>			17.106.600 db			18.526.600 db			17.106.600 db			17.106.600 db

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

	Január 1.	Március 31.	Június 30.	Szeptember 30.	December 31.
Társasági szinten					56467
Leányvállalatok <sup>1</sup>					
Mindösszesen					

Az 5%-nál nagyobb Tulajdonosok felsorolása, bemutatása (az időszak végén) a **törzsrészvényekre** vonatkozóan

Név	Nemzetiség <sup>1</sup>	Tevékenység <sup>2</sup>	Mennyiség (db)	Részesedés (%) <sup>3</sup>	Szavazati jog (%) <sup>3,4</sup>	Megjegyzés <sup>5</sup>
<b>ENVIRO-GEO Bt.</b>	B	T	6.631.960 db	38,76%	38,2%	
<b>Oberschall &amp; Blum Bt.</b>	B	T	4.444.640 db	25,98%	25,6%	
<b>dr. Fodor István</b>	B	M	3.379.957 db	20,16%		
<b>Láng Balázs Gergely</b>	B	M	1.485.000 db	8,88%		



## **15. A vezető tisztségviselők hatásköre, különösen a részvénykibocsátásra és -visszavásárlásra vonatkozó jogkörök**

A Társaság ügyvezető szerve a minimum 3 (három), maximum 7 (hét) tagú Igazgatóság. A Társaság irányításával összefüggésben szükséges mindazon ügyekben, amelyeket törvény, vagy az Alapszabály nem utal a Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe, az Igazgatóság jogosult és köteles dönteni és eljárni. Az Igazgatóság külön nevesítetten jogosult arra, hogy a társaság közbenső mérlegét elfogadja.

Az első Igazgatóság tagjai 2011. január 30. napjától határozatlan ideig:

1. dr. Fodor István (született: Pécs, 1976. november 18., anyja neve: dr. Pais Ella Regina, lakcíme: 7625 Pécs, Haas Mihály tér 3.)
2. Láng Balázs Gergely (született: Pécs, 1974. szeptember 29., anyja neve: Kiss Ágnes Anna, lakcíme: 1066 Budapest, Lovag u. 6. II. em. 10.)
3. dr. Pais Ella Regina (született: Milej, 1948. január 6., anyja neve: Varga Regina, lakcíme: 7625 Pécs, Ilona u. 17.)

## **16. A Társaság opciós részvényvásárlási programja**

A Társaság Közgyűlése a11/2011. (04.09.) sz. közgyűlési határozattal felhatalmazta az Igazgatóságot saját részvényvásárlására. A felhatalmazás értelmében az Igazgatóság határozhat a Társaság által kibocsátott 5,- Ft névértékű, névre szóló FuturAqua törzsrészvény Társaság által történő megvásárlásáról. A részvényenkénti legalacsonyabb vételár 1,- Ft, azaz Egy forint, a legmagasabb vételár pedig 5,- Ft, azaz Öt forint. A felhatalmazás a 2012. szeptember 9-ig terjedő határozott időtartamra szól. A felhatalmazás alapján a Társaság által megszerzett saját részvények maximális értéke az alaptőke 20%-áig terjedhet, vagyis ez alapján a Társaság legfeljebb összesen 3.705.320 darab részvényt vásárolhat. A Közgyűlés felhatalmazta az Igazgatóságot, hogy a megszerzett saját részvényeket minimum 5 Ft (Öt forint), maximum 200 Ft (Kettőszáz forint) közötti ártartományban értékesítse. A fenti közgyűlési határozat és az Igazgatóság e tárgykörben hozott határozata alapján szerződéseket kötött tulajdonosaival, részvényesenként a teljes tulajdonolt részvényt mennyiség 20%-ában meghatározott mennyiségére.

A 2011. gazdasági évben összesen 315.000 darab saját részvényt hívott le a társaság, amelyből 258533 darabot értékesített, így jelentős, 16 millió forintot meghaladó nyereségre és tőkeforrásra tett szert.

A továbbiakban még 3.390.320 darab részvény 5 forinton történő megszerzésére van opciós vételi joga a Társaságnak.

## **17. Vállalatirányítási nyilatkozat**

A Társaság a Budapesti Értéktőzsde által kialakított Felelős Társaságirányítási Ajánlás alapján elkészítette és a 2012. évi rendes Közgyűlés elé terjeszti, majd elfogadás után a BÉT és a Társaság honlapján közzéteszi a Társaság Felelős Társaságirányítási Jelentését. A Társaság úgy nyilatkozik, hogy a törvényi és piaci szabályozásnak mindenben megfelelően alakítja ki a felelős társaságirányításra vonatkozó tájékoztatási, jelentéskészítési gyakorlatát.

## **18. Javadalmazások és juttatások**

A Kibocsátónál alapítása óta sem az Igazgatóság, sem a Felügyelőbizottság tagjai nem részesültek semmilyen juttatásban. A Kibocsátó leányvállalatánál, az Olup Aqua Ásványvíztermelő Kft-nél az ügyvezető nem részesült, és jelenleg sem részesül pénzügyi juttatásban, vagy természetbeni juttatásban.

A Kibocsátó vagy leányvállalata által nyugdíj, öregségi nyugdíj vagy más hasonló juttatás kifizetése céljából elhatárolt vagy felhalmozott összegek nem kerültek elkülönítésre.

## **19. Nyilatkozat**

A Társaság a 2011. igazgatósági jelentése (üzleti jelentése) kapcsán alulírott dr. Fodor István képviselőre jogosult igazgatósági tag az alábbi nyilatkozatokat teszem:

1. Az igazgatósági jelentés (üzleti jelentés) valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, nem hallgat el olyan tényt, amely a Társaság helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír.
2. Az igazgatósági jelentés (üzleti jelentés) tartalmazza a Társaság vonatkozásában a bekövetkezett jelentősebb események és tranzakciók felsorolását, bemutatását, azoknak a Társaság és a Társaság által ellenőrzött vállalkozás, az Olup Aqua Kft. pénzügyi helyzetére gyakorolt hatásainak elemzését.

Jelen igazgatósági jelentés (üzleti jelentés) közlemény formájában, teljes terjedelmében közzétételre kerül a Társaság honlapján ([www.futuraqua.hu](http://www.futuraqua.hu)), a Budapesti Értéktőzsde honlapján ([www.bet.hu](http://www.bet.hu)) és a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete által működtetett [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu) oldalon.

Pécs, 2012. március 31.

**dr. Fodor István**  
igazgatósági tag, elnök  
**FuturAqua Ásványvíztermelő és Vagyonkezelő**  
**Nyilvánosan Működő Részvénytársaság**

## **Eredménykimutatás – FuturAqua Nyrt. 2011. üzleti év, magyar számvitel szerinti egyedi (anyavállalati) beszámoló**

A Társaság 2011 januárjában alakult, az első, tört üzleti év során a fő tevékenység ásványvíztermelés beindítására koncentrált. A hagyományos termelési tevékenységből ebben az időszakban még nem származott árbevétel, a menedzsment tervei szerint 2012-ben, az Alap 1. Ásványvízüzem beindulásával kezdődik meg a belföldi értékesítés.

Az üzemi tevékenység eredménye –4.098 ezer forint lett.

A pénzügyi műveletek bevételei a saját részvény értékesítések miatt 16.868 ezer forintot tettek ki 2011-ben, amely a tőzsdei bevezetés sikerének köszönhető.

A szokásos vállalkozói eredmény 12.772 ezer forint, a Társaság adófizetési kötelezettsége 958 ezer forint lett.

A Társaság adózott eredménye 11.814 Ft – mivel az Igazgatóság nem javasolja osztalék kifizetését, így a mérleg szerinti eredményt is ezzel egyező összegben állapíthatja meg a Közgyűlés.

	előző év	tárgy év (2011)
01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele		
02. Exportértékesítés nettó árbevétele		
<b>I. Értékesítés nettó árbevétele (01+02)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
03. Saját termelésű készletek állományváltozása	0	
04. Saját előállítású eszközök aktivált értéke		
<b>II. Aktivált saját teljesítmények értéke (+03+04)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
III. Egyéb bevételek		
Ebből: visszaírt értékvesztés		
05. Anyagköltség		84
06. Igénybe vett szolgáltatások értéke		841
07. Egyéb szolgáltatások értéke		1371
08. Eladott áruk beszerzési értéke		
09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke		
<b>IV. Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)</b>	<b>0</b>	<b>2296</b>
10. Bérköltség		
11. Személyi jellegű egyéb kifizetések		
12. Bérjárulékok		
<b>V. Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
VI. Értékcsökkenési leírás		435
VII. Egyéb ráfordítások		1367
Ebből: értékvesztés		
<b>A. Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye (I+II+III-IV-V-VI-VII)</b>	<b>0</b>	<b>-4098</b>
13. Kapott (járó) osztalék és részesedés	0	0
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott		
14. Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége		
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott		
15. Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége		
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott		
16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek		2

**Üzleti jelentés – az Igazgatóság jelentése a 2011. gazdasági évről**  
**A FuturAqua Ásványvíztermelő és Vagyonkezelő Nyrt.**

---

Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott		
17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei		16868
VIII. Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)	0	16870
18. Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztésége		
Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott		
19. Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások		
Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott		
20. Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése		
21. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai		
IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+20+21)	0	0
B. Pénzügyi műveletek eredménye (VIII-IX)	0	16870
C. Szokásos vállalkozási eredmény (+A+B)	0	12772
X. Rendkívüli bevételek		
XI. Rendkívüli ráfordítások		
D. Rendkívüli eredmény (X-XI)	0	0
E. Adózás előtti eredmény (+C+D)	0	12772
XII. Adófizetési kötelezettség		958
F. Adózott eredmény (+E-XII)	0	11814
22. Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre		
23. Jávahagyott osztalék, részesedés		
G. Mérleg szerinti eredmény (+F+22-23)	0	11814

## Mérleg – FuturAqua Nyrt.

A társaság eszközeinek összetétele a 2011. január 30-án történt alapításhoz képest némileg változott. A Befektetett eszközök összetételében az Olup Aqua Kft.-ben meglévő, évente 50.000.000 liter természetes ásványvíz kitermelését magában foglaló üzletrészt a szerzőskori értékkel egyező értéken tartjuk nyilván.

A befektetett eszközök között szerepel két ingatlanunk, amelyek közül az egyiken található az ásványvízkutak, a másikon iroda-és raktáépületek vannak. Az ingatlanokra a Társaság 2%-os értékcsökkenést számolt el (a tört gazdasági év miatt ez 11 hónapnak megfelelő érték).

A tárgyi eszközök között 1.700 ezer forint értékben tartjuk nyilván azokat a gépeket, amelyek a palackozósor részei, és leszállításuk még 2011-ben megtörtént (dupla tornyos szaturátor és zárógép).

A forgóeszközök között szerepel az Olup Aqua Kft. részére nyújtott 7525 forint összegű tagi kölcsön, valamint a csomagológépekre (24 fejes ellennyomósos töltőgép, villás cimkéző) adott előleg. A követelések között szerepel 1.500 ezer forint előleg, amelyet a Társaság 750.000 darab saját részvényeinek megvásárlására kötött előszerződése kapcsán adott.

A 2011-es gazdasági év végén a pénzeszközök állománya 10595 ezer forint volt, amely bankbetétekből és a házipénztárban tartott összegből áll.

Az eszközök 2011. gazdasági év végén 100.455 ezer forint összegben álltak rendelkezésre.

Eszközök (aktívák) 2011	alapításkor	tárgy év 2011.
A. Befektetett eszközök	75433	76810
I. Immateriális javak	0	0
1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke		
2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke		
3. Vagyon értékű jogok		
4. Szellemi termékek		
5. Üzleti vagy cégérték		
6. Immateriális javakra adott előlegek		
7. Immateriális javak érték helyesbítése		
II. Tárgyi eszközök	19000	20377
1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyon értékű jogok	19000	18677
2. Műszaki berendezések, gépek, járművek		1700
3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek		
4. Tenyészállatok		
5. Beruházások, felújítások		
6. Beruházásokra adott előlegek		
7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése		
III. Befektetett pénzügyi eszközök	56433	56433
1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	56433	56433
2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban		
3. Egyéb tartós részesedés		

**Üzleti jelentés – az Igazgatóság jelentése a 2011. gazdasági évről**  
**A FuturAqua Ásványvíztermelő és Vagyonkezelő Nyrt.**

---

4. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban		
5. Egyéb tartósan adott kölcsön		
6. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír		
7. Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése		
<b>B. Forgóeszközök</b>	<b>7150</b>	<b>23645</b>
<b>I. Készletek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Anyagok		
2. Befejezetlen termelés és félkész termékek		0
3. Növendék-, hízó- és egyéb állatok		
4. Késztermékek		
5. Áruk		
6. Készletekre adott előlegek		
<b>II. Követelések</b>	<b>7150</b>	<b>12768</b>
1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)		
2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	7150	7525
3. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
4. Váltókövetelések		
5. Egyéb követelések		5243
<b>III. Értékpapírok</b>	<b>0</b>	<b>282</b>
1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban		
2. Egyéb részesedés		
3. Saját részvények, saját üzletrészek		282
4. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		
<b>IV. Pénzeszközök</b>	<b>0</b>	<b>10595</b>
1. Pénztár, csekkek		323
2. Bankbetétek		10272
<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása		
2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása		
3. Halasztott ráfordítások		
<b>Eszközök összesen</b>	<b>82583</b>	<b>100455</b>

**Üzleti jelentés – az Igazgatóság jelentése a 2011. gazdasági évről**  
A FuturAqua Ásványvíztermelő és Vagyonkezelő Nyrt.

## Források – 2011.

A Társaság forrásai között 5.250 ezer forint jegyzett, de be nem fizetett tőkét tartunk nyilván 2011. év végén.

A lekötött tartalékban 3.190 ezer forint összeg szerepel, ezt a 2012-es csarnok beruházásra tartalékolja a Társaság.

A források összege az eszközökkel megegyező, 100.455 ezer forint.

Források (passzívák) 2011	alapításkor	tárgy év 2011.
<b>D. Saját tőke</b>	<b>82583</b>	<b>99122</b>
I. Jegyzett tőke	85533	92633
Ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken		
II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	-2950	-5325
III. Tőketartalék		
IV. Eredménytartalék		-3190
V. Lekötött tartalék		3190
VI. Értékelési tartalék		
VII. Mérleg szerinti eredmény		11814
<b>E. Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Céltartalék a várható kötelezettségekre		
2. Céltartalék a jövőbeni költségekre		
3. Egyéb céltartalék		
<b>F. Kötelezettségek</b>	<b>0</b>	<b>1333</b>
<b>I. Hátrasorolt kötelezettségek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben		
2. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben		
<b>II. Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök		
2. Átváltoztatható kötvények		
3. Tartozások kötvénykibocsátásból		
4. Beruházási és fejlesztési hitelek		
5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek		
6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben		
7. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
8. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek		
<b>III. Rövid lejáratú kötelezettségek</b>	<b>0</b>	<b>1333</b>
1. Rövid lejáratú kölcsönök		
- ebből az átváltoztatható kötvények		
2. Rövid lejáratú hitelek		
3. Vevőktől kapott előlegek		
4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)		375



**Üzleti jelentés – az Igazgatóság jelentése a 2011. gazdasági évről**  
A FuturAqua Ásványvíztermelő és Vagyonkezelő Nyrt.

---

5. Váltótartozások		
6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben		
7. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
8. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek		958
G. Passzív időbeli elhatárolások	0	0
1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása		
2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása		
3. Halasztott bevételek		
Források összesen	82583	100455

A Társaság forrásai között 5.325 ezer forint jegyzett, de be nem fizetett tőkét tartunk nyilván 2011. év végén.

A lekötöt tartalékban 3.190 ezer forint összeg szerepel, ezt a 2012-es csarnok beruházásra tartalékolja a Társaság.

A források összege az eszközökkel megegyező, 100.455 ezer forint.

**Üzleti jelentés – az Igazgatóság jelentése a 2011. gazdasági évről**  
A FuturAqua Ásványvíztermelő és Vagyonkezelő Nyrt.

## Mellékszámítások – FuturAqua Nyrt.

Mellékszámítások a jövedelmezőségi és egyéb mutatókról szóló 1. sz. táblázathoz

		alapításkor	tárgy év (2011)	
	saját tőke	82583		99122
saját tőke aránya	= -----	-----	100,00	-----
	összes forrás	82583	= 0	98,67
				= 3
	forgóe. - rövid lej. köt.	7150		22030
nettó forgótőke	= -----	-----	= 8,359	-----
	jegyzett tőke	85533		92633
				23,78
				= 2
	forgóeszközök	7150		23363
likviditási mutató	= -----	-----	= 0,000	-----
	kötelezettségek	0		1333
				17,52
				= 7
	kötelezettségek	0		1333
források aránya	= -----	-----	= 0,000	-----
	saját tőke	82583		99122
				= 1,345
	forgóe. - készlet	7150		23363
gyors likviditás	= -----	-----	= 0,000	-----
	rövid lej. köt.	0		1333
				17,52
				= 7
	adózás előtti eredmény	0		12772
árbevétel arányos jövedelmezőség	= -----	-----	= 0,000	-----
	összes 9-es	0		16870
				75,70
				= 8
	adózás előtti eredmény	0		12772
eszközarányos jövedelmezőség	= -----	-----	= 0,000	-----
	összes eszközérték	82583		100455
				12,71
				= 4

**Üzleti jelentés – az Igazgatóság jelentése a 2011. gazdasági évről**  
A FuturAqua Ásványvíztermelő és Vagyonkezelő Nyrt.

---

	adózott eredmény	0		11814	
tőkearányos jövedelmezőség	-----	-----		-----	12,75
	----	--	= 0,000	--	= 4
	jegyzett tőke	85533		92633	

## Jövedelmezőségi és egyéb mutatók

1. sz. táblázat

Jövedelmezőségi és egyéb mutatók

Megnevezés	Előző év %	Tárgy év %
------------	---------------	---------------

saját tőke aránya	100,00	98,67
nettó forgótőke	8,36	23,78
likviditási mutató	0,00	17,53
források aránya	0,000	1,34
gyors likviditás	0	17,53
árbevétel arányos jövedelmezőség	0,00	75,71
eszközarányos jövedelmezőség	0,00	12,71
tőkearányos jövedelmezőség	0,00	12,75

## **Anya- ill. leányvállalattal szemben fennálló követelések, kötelezettségek bemutatása**

7. sz. melléklet

Anya- ill. leányvállalattal szemben fennálló követelések,  
kötelezettségek bemutatása (e. Ft.)

	Anyavállalattal szembeni	Leányvállalattal szembeni
Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban		7525
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben		
Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben		
Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben		
Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben		

**Üzleti jelentés – az Igazgatóság jelentése a 2011. gazdasági évről**  
A FuturAqua Ásványvíztermelő és Vagyonkezelő Nyrt.

**Cash-flow kimutatás**

I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash flow, 1-13. sorok)	6683
1. Adózás előtti eredmény +	12772
2. Elszámolt amortizáció +	435
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás +	0
4. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +	0
5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +	
6. Szállítói kötelezettség változása +	375
7. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása +	
8. Passzív időbeli elhatárolások változása +	0
9. Vevőkövetelés változása +	0
10. Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +	5941
11. Aktív időbeli elhatárolások változása +	0
12. Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	958
13. Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -	0
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Befektetési cash flow, 14-16. sorok)	-2094
14. Befektetett eszközök beszerzése -	2094
15. Befektetett eszközök eladása +	0
16. Kapott osztalék, részesedés +	0
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási cash flow, 17-27. sorok)	0
17. Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	
18. Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	
19. Hitel és kölcsön felvétele +	0
20. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +	
21. Véglegesen kapott pénzeszköz +	
22. Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -	
23. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -	
24. Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	0
25. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	
26. Véglegesen átadott pénzeszköz -	
27. Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása +	
IV. Pénzeszközök változása (I+II+III. sorok) +	4589
	10595

**Üzleti jelentés – az Igazgatóság jelentése a 2011. gazdasági évről**  
A FuturAqua Ásványvíztermelő és Vagyonkezelő Nyrt.

---

**A Társaság bemutatása, alapadatok**

A FuturAqua Ásványvíztermelő és Vagyonkezelő Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhelye: 7623 Pécs, Ungvár u. 22., Cg. 02-10-060369, a társaság fióktelepe: 7011 Alap, Dózsa György út 81-83.) 2011. január 30-án alakult zártkörűen működő részvénytársaságként Pécssett, működési formáját 2011. április 9-én tartott rendkívüli közgyűlésén változtatta nyilvánosan működő részvénytársaságra. A társaságot a Cégnyelvántartásba 2011. február 23-án jegyezték be, Nyilvánosan Működő Részvénytársasági formában történő működését a társaság Közgyűlése 2011. április 9-én határozta el. A működési forma megváltozását a cégnyelvántartásba 2011. június 28-án jegyezték be.

A társaság rövidített cégneve: FuturAqua Nyrt.

Alapításkori jegyzett tőkéje 85.533.000 forint, amelyet 7.100.000 forinttal 92.633.000 forintra emeltek rábocsátás útján, zártkörű forgalomba hozatallal a társaság részvényesei 2011. április 9-én.

**Üzleti jelentés – az Igazgatóság jelentése a 2011. gazdasági évről**  
A FuturAqua Ásványvíztermelő és Vagyonkezelő Nyrt.

**A Közgyűlés összehívásának időpontjában a részvények darabszáma és a részvényekhez kapcsolódó szavazati jogok száma:**

	Névérték (Ft/db)	Kibocsátott darabszám	Össznévérték (Ft)	Részvények fajtája
FuturAqua részvény	5 HUF	17.106.600	85.533.000 Ft	törzsrészvény
FuturAqua ideiglenes részvény	5 HUF	1.420.000	7.100.000 Ft	ideiglenes részvény
<b>Részvények összesen</b>	<b>5 HUF</b>	<b>18.526.600</b>	<b>92.633.000 Ft</b>	<b>ideiglenes és törzs összesen</b>

**A részvényekhez kapcsolódó szavazati jogok száma:**

Kibocsátott darabszám	Saját részvények száma	Szavazati jogra jogosító részvények	Részvényenkénti szavazati jog	Összes szavazati jog
FuturAqua részvény	0	17.106.600	1	17.106.600 szavazat
FuturAqua ideiglenes részvény	0	1.420.000	0,25 szavazat/ideiglenes részvény	355.000 szavazat
<b>Részvények összesen</b>				<b>17.461.600 szavazat</b>



**Üzleti jelentés – az Igazgatóság jelentése a 2011. gazdasági évről**  
A FuturAqua Ásványvíztermelő és Vagyonkezelő Nyrt.

---

A Kibocsátó kizárólagos tulajdonában lévő Olup Aqua Kft.-t a Társaság 2011. január 30-án történt alapítása során, nem pénzbeli hozzájárulás (apport) útján szerezte meg, az erről szóló döntést a Kft. taggyűlése szintén 2011. január 30-án hozta, amely alapján a Kibocsátó társasági tagságát a Baranya Megyei Bíróság, mint cégbíróság 2011. március 2-án kelt Cg. 02-09-073755 számú végzésében bejegyezte a cégjegyzékbe

**Mérlegkészítést követő események**

A pénzügyi kimutatásokat a Társaság Igazgatósága 2012. március 31-én hagyta jóvá, a mérlegkészítés fordulónapja 2012. február 28. A fordulónap és mérleg záró napja között nem történt olyan esemény, amely a mérleget bef

**Üzleti jelentés – az Igazgatóság jelentése a 2011. gazdasági évről**  
A FuturAqua Ásványvíztermelő és Vagyonkezelő Nyrt.

---

**FuturAqua Nyrt.**  
**2011. KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK**

**IFRS SZERINTI KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI HELYZET 2011 (ADATOK EZER FT-BAN)**

	<b>2011.01.30</b>	<b>2011.12.31</b>
<b>ESZKÖZÖK</b>		
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	2 965	10 604
Vevő és egyéb követelések	418	
Egyéb forgóeszközök és aktív időbeli elhatárolások		5 266
<b>Forgóeszközök összesen</b>	<b>3 383</b>	<b>15 870</b>
Ingatlanok, gépek, berendezések	20 000	21 231
Immateriális javak	1 300	1 300
Egyéb eszközök (goodwill)	55 933	55 933
<b>Befektetett eszközök összesen</b>	<b>77 233</b>	<b>78 464</b>
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>80 616</b>	<b>94 334</b>
<b>FORRÁSOK</b>		
Szállítók		375
Egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások	525	1 153
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek összesen</b>	<b>525</b>	<b>1 528</b>
Jegyzett tőke	85 533	92 633
Eredménytartalék	-	5 781
Saját részvények	-	5 608
<b>Saját tőke összesen</b>	<b>80 091</b>	<b>92 806</b>

**Üzleti jelentés – az Igazgatóság jelentése a 2011. gazdasági évről**  
A FuturAqua Ásványvíztermelő és Vagyonkezelő Nyrt.

---

**FORRÁSOK ÖSSZESEN** **80 616** **94 334**

**KONSZOLIDÁLT ÁTFOGÓ JÖVEDELEM KIMUTATÁSA 2011 (ADATOK 1000 FT-BAN)**

	<b>Előző év</b>	<b>2011</b>
Anyagjellegű ráfordítások		1 232
Igénybevett szolgáltatások		1 510
<b>Anyagjellegű működési ráfordítások</b>		<b>2 742</b>
<b>Értékcsökkenés és amortizáció</b>		<b>580</b>
<b>Egyéb ráfordítások</b>		<b>75</b>
<b>Összes működési ráfordítás</b>		<b>3 397</b>
<b>Működési eredmény</b>	-	<b>3 397</b>
Kamatbevételek		3
Árfolyamkülönbözések		15 575
<b>Pénzügyi eredmény</b>		<b>15 578</b>
<b>Adózás előtti eredmény</b>		<b>12 181</b>
Adott időszaki adóköltéség		958
<b>Adózás utáni eredmény</b>		<b>11 223</b>
Anyavállalatra jutó rész		11 233
<b>Összes tárgyidőszaki átfogó jövedelem</b>		<b>11 223</b>

**Üzleti jelentés – az Igazgatóság jelentése a 2011. gazdasági évről**  
A FuturAqua Ásványvíztermelő és Vagyonkezelő Nyrt.

Részvényenkénti eredmény hígított (Ft/részvény) **0,606**

**RÉSZVÉNYENKÉNTI EREDMÉNY (FT/ RÉSZVÉNY) 0,657**

**KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSA 2011**

	JEGYZETT TŐKE	TŐKE-TARTALÉK	EREDMÉNYTARTALÉK	SAJÁT RÉSZVÉNY	NEM IRÁNYÍTOTT RÉSZESÉDÉS	ÖSSZESEN
<b>2011.JANUÁR 31.</b>	<b>85 533</b>		<b>- 5 442</b>			<b>80 091</b>
OSZTALÉK						-
SAJÁT RÉSZVÉNY VÁSÁRLÁSA				- 5 608		- 5 608
RÉSZVÉNYKIBOCSÁTÁS	7 100					7 100
EGYÉB VÁLTOZÁS						-
TÁRGYÉVI ÁTFOGÓ EREDMÉNY			11 223			11 223
<b>2011.DECEMBER 31.</b>	<b>92 633</b>		<b>5 781</b>	- 5 608		<b>92 806</b>

**INFORMÁCIÓK:**

**SAJÁT RÉSZVÉNYBEN VAN: 5.325 EFT JEGYZETT, DE BE NEM FIZETETT TŐKE ÉS 283 EFT NÉVÉRTÉKŰ SAJÁT RÉSZVÉNY**

**Üzleti jelentés – az Igazgatóság jelentése a 2011. gazdasági évről**  
A FuturAqua Ásványvíztermelő és Vagyonkezelő Nyrt.

**KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁS 2011**  
**(ADATOK EZER FT-BAN)**

<b>MEGNEVEZÉS</b>	<b>EZER FT</b>	<b>MEGJEGYZÉSEK</b>
<b>MŰKÖDÉSI EREDMÉNY (+/-)</b>	<b>- 3 397</b>	
ÉRTÉKCSÖKKENÉS (+)	469	KISÉRTÉKŰ (AZONNALI ÉCS) NINCS BENNE
ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS +		
SAJÁT TELJESÍTMÉNYEK VÁLTOZÁSA (+/-)		
BEFEKTETETT ESZKÖZÖK ÉRTÉKESÍTÉSÉNEK EREDMÉNYE (+/-)		
SZÁLLÍTÓI TARTOZÁSOK VÁLTOZÁSA (+/-)	375	
EGYÉB RÖVIDLEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK VÁLTOZÁSA (+/)	628	
VEVŐK ÁLLOMÁNYVÁLTOZÁSA (+/-)	418	
EGYÉB RÖVIDLEJÁRATÚ KÖVETELÉSEK VÁLTOZÁSA (+/)	- 5 266	
EGYÉB VÁLTOZÁSOK (+/-)	- 1 700	TÁRGYI ESZKÖZ BESZERZÉS
<b>MŰKÖDÉSI TEVÉKENYSÉGBŐL SZÁRMAZÓ PÉNZESZKÖZ VÁLTOZÁSOK</b>	<b>- 8 473</b>	
KAPOTT OSZTALÉK		
ÁRFOLYAMKÜLÖNBÖZETEK	15 575	
KAPOTT KAMAT	3	
<b>BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (+/-)</b>	<b>15 578</b>	
RÉSZVÉNYKIBOCSÁTÁS BEVÉTELE (+)	7 100	
HITEL ÉS KÖLCSÖN FELVÉTELE (+)		
RÉSZVÉNYBEVONÁS, SAJÁT RÉSZVÉNY VÁSÁRLÁS (-)	- 5 608	
HITEL-ÉS KÖLCSÖNTÖRLESZTÉS (-)		
VÉGLEGESEN ÁTADOTT PÉNZESZKÖZ (-)		

**Üzleti jelentés – az Igazgatóság jelentése a 2011. gazdasági évről**  
A FuturAqua Ásványvíztermelő és Vagyonkezelő Nyrt.

---

EGYÉB VÁLTOZÁSOK (+/-)	- 958	TAO
<b>PÉNZÜGYI MŰVELETEK PÉNZESZKÖZ VÁLTOZÁSA</b>	<b>534</b>	

<b>PÉNZESZKÖZÖK VÁLTOZÁSA (+/-)</b>	<b>7 639</b>
-------------------------------------	--------------

<b>PÉNZESZKÖZÖK AZ IDŐSZAK ELEJÉN</b>	<b>2 965</b>
<b>PÉNZESZKÖZÖK AZ IDŐSZAK VÉGÉN</b>	<b>10 604</b>