



Társaság neve:

FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan
működő Részvénytársaság

Telefon: (1) 430-3620

Társaság címe:

1113 Budapest, Bartók B. út 152.

Telefax: (1) 430-3629

Ágazati besorolás:

Vagyonkezelés

E-mail cím: forras@forras.hu

Beszámolási időszak:

2016.01.01-2016.05.19-ig terjedő
időszak időközi vezetőségi
beszámolója

Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Forrás

A

FORRÁS

**Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan
működő Részvénytársaság**

**2016. január 01-től 2016. május 19-ig
terjedő időszak**

Időközi vezetőségi beszámolója

**VAGYONKEZELÉSI
ÉS BEFEKTETÉSI
NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASASÁG**



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefax: (1) 430-3629
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak: 2016.01.01-2016.05.19-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidas Emese

Tartalomjegyzék

BEVEZETÉS:	3
I. ÁLTALÁNOS CÉGADATOK	4
II. JELENLEGI ÉRTÉKPAPÍR STRUKTÚRA, TULAJDONOSI KÖR	4
III. VÁLLALATVEZETÉS, FOGLALKOZTATÁS	4
IV. A FORRÁS VÁLLALATCSOPORT TEVÉKENYSÉGE	5
4.1. A FORRÁS NYRT. LEÁNYVÁLLALATAI	5
4.2. A 2016. JANUÁR 01-TŐL 2016. MÁJUS 19-IG TERJEDŐ IDŐSZAKBAN BEKÖVETKEZETT JELENTŐS ESEMÉNYEK	5
4.2.1. ALAPTÓKÉT ÉRINTŐ ESEMÉNYEK, VÁLTOZÁSOK	5
4.2.2. SZEMÉLYI ÉS SZERVEZETI VÁLTOZÁSOK	5
4.2.3. TULAJDONOSI STRUKTÚRÁBAN BEKÖVETKEZETT VÁLTOZÁSOK	5
4.2.4. KAPCSOLATI TEENDŐK	5
4.2.5. 2016. MÁRCIUS 31. ÉS A JELENTÉS KÉSZÍTÉSE KÖZÖTTI IDŐSZAKÁBAN TÖRTÉNT LÉNYEGES ESEMÉNYEK	6
4.3.1 A FORRÁS VÁLLALATCSOPORT TEVÉKENYSÉGE A 2016. JANUÁR 01-TŐL 2016. MÁJUS 19-IG TERJEDŐ IDŐSZAKBAN	6
4.3.2 A VAGYONI HELYZET BEMUTATÁSA	7
EREDMÉNY-ELEMZÉS (2015. 03. 31-I BÁZIS).....	7
MÉRLEG-ELEMZÉS (2015. 12. 31-I BÁZIS)	7
4.3.3 RÉSZESEDÉSEK	8
V. ÖSSZEFOGLALÁS	11
A KIBOCSÁTÓ NYILATKOZATA	11
TOVÁBBI INFORMÁCIÓ	11
ADATLAPOK	12
A RÉSZVÉNYSTRUKTÚRÁHOZ, A TULAJDONOSI KÖRHÖZ KAPCSOLÓDÓ ADATLAPOK	16
RS1. TULAJDONOSI STRUKTÚRA, A RÉSZESEDÉS ÉS SZAVAZATI ARÁNY MÉRTEKE	16
RS2. A SAJÁT TULAJDONBAN LÉVŐ RÉSZVÉNYEK MENNYISÉGÉNEK (DB) ALAKULÁSA A BEVEZETETT SOROZATRA VONATKOZÓAN	17
RS3/1. AZ 5%-NÁL NAGYOBB TULAJDONOSOK FELSOROLÁSA, BEMUTATÁSA (AZ IDŐSZAK VÉGÉN) A BEVEZETETT „A” SOROZATRA VONATKOZÓAN	17
RS3/2. AZ 5%-NÁL NAGYOBB TULAJDONOSOK FELSOROLÁSA, BEMUTATÁSA (AZ IDŐSZAK VÉGÉN) A BEVEZETETT „B” SOROZATRA VONATKOZÓAN.....	17
RS4. A KIBOCSÁTÓ ÉRTÉKPAPÍR STRUKTÚRÁJA	18
TSZ1. ÁLTALÁNOS CÉGADATOK.....	18
TSZ2. TELJES MUNKIDŐBEN FOGLALKOZTATOTTAK SZÁMÁNAK ALAKULÁSA (FŐ)	19
TSZ3. VEZETŐ ÁLLÁSÚ SZEMÉLYEK, ÉS A KIBOCSÁTÓ MŰKÖDÉSÉT BEFOLYÁSOLÓ (STRATÉGIAI) ALKALMAZOTTAK	19



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefax: (1) 430-3629
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak: 2016.01.01-2016.05.19-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Bevezetés:

A FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság (FORRÁS nyRt.) az alábbiakban teljesíti a Tpt. 54 § (2) bekezdés szerinti rendszeres tájékoztatási kötelezettségét időközi vezetőségi beszámoló formájában, amely a 2016. január 01-től 2016. május 19-ig terjedő időszak tevékenységét mutatja be. A jelen beszámolóban közölt adatok a magyar számviteli előírások alapján készült, nem auditált, nem konszolidált mérleg és eredménykimutatáson alapulnak.

A FORRÁS nyRt. főtevékenységként tőke- ill. pénzügyi befektetési és vagyonkezelési feladatokat végez, ezért mérlegében a pénzügyi befektetések között több leányvállalat szerepel. A jelen időközi vezetőségi beszámoló a tényleges körülményeknek megfelelő, megbízható és valós képet ad az időszak alatt bekövetkezett eseményekről, a konszolidációs körbe bevont vállalatok által megadott információk alapján készült, mely információk hitelességéért a konszolidáló vállalat a felelős.

Konszolidált vállalati kör 2016. I. negyedévben a következő:

Név	Székhely	Jegyzett tőke eFt-ban (2016.03.31.)	FORRÁS NyRt. tulajdoni hányada (%)	Konszolidációs minősítés ¹
Adabuild Ingatlanforgalmazó Kft.	1141 Bp. Jeszenák J. u. 59.	3 200	50,00	K
Alcsiszigeti Mezőgazdasági zRt.	5453 Mezőhék, Táncsics major 03/11. hrsz.	2 676 110	86,27	L
Alpendorf Lachtal	A-8831 Schönberg-Lachtal 500	36 000 ²	50,00	K
Badaacsony Park Kft.	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	114 000	100,00	L
Centermodul-1 Kft.	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	72 750	60,00	L
Centermodul-5 Kft. ³	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	245 600	60,00	L
„Ecsér Közmű” Kft. ⁴	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	39 600	60,00	L
Ferihegy Field Zrt. ⁵	2220 Vecsés, Bethlen Gábor u. 3/2.	7 650	30,00	T
For-Five Kft.	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	101 000	70,00	L
FORIGLO Kft.	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	5 000	100,00	L
Froment Kft. ⁶	1191 Bp. Vak Bottyán út 75/A-C.	28 500	96,15	L
Hunguest Hotels Zrt.	1191 Bp. Vak Bottyán út 75/A-C.	12 480 084	24,60	T
Iglói úti Lakópark Kft.	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	100 000	100,00	L
JBB Invest Ingatlanhasznosító Kft.	1141 Bp. Jeszenák J. u. 59.	3 000	50,00	K
Kackac Játsszóházak zRt. ⁷	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	100 000	20,00	T
KNB-FUENTE Kft.	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	1 200 000	100,00	L
Komáromi Mg. zRt. ⁸	2900 Komárom, Bartusekpuszta	1 897 700	59,40	L
Kreditor zRt.	1135 Bp. Frangepán u. 7.	50 000	60,00	L
Kreditor Consult Kft. ⁹	1135 Bp. Frangepán u. 7.	3 000	60,00	L
Marmion Kft.	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	19 200	49,74	T
Miklósfai Mezőgazdasági zRt.	8800 Nagykanizsa, Miklósfu u. 70.	356 152	90,19	L

¹ L – leányvállalat, K – közös vezetési vállalat, T – társult vállalkozás

² adatok EURO-ban

³ Tulajdonos: KNB-Fuente Kft. 60%

⁴ Tulajdonosok: Centermodul-1 Kft. 90,91 %; Forrás nyRt. 5,45 %

⁵ Tulajdonos: Centermodul-5 Kft. 50 %;

⁶ Tulajdonosok: FORRÁS nyRt. 93,16%; Alcsiszigeti Mg.i zRt. 1,68%; Komáromi Mg. zRt. 1,68%; Miklósfai Mg. zRt. 0,60%

⁷ Tulajdonos: KNB-Fuente Kft. 20%

⁸ Tulajdonosok: FORRÁS nyRt. 44,48 %; Alcsiszigeti Mg.i zRt. 17,30%

⁹ Tulajdonos: Kreditor Zrt. 100 %



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefax: (1) 430-3629
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak: 2016.01.01-2016.05.19-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Ságikert Mezőgazdasági Szövetkezet ¹⁰	8800 Nagykanizsa, Miklósfá u. 70.	370	24,38	T
Sunbelt Developments Zrt. ¹¹	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	765 500	22,76	T

Az elmúlt év azonos időszakához képest a konszolidációs körben történt változások az alábbiak:

Új társaságok:

- a Kreditor Consult Kft., melyet a Kreditor Zrt. alapított 2015-ben (a Forrás nyRt. közvetett tulajdoni hányada 60%);
- a Ferihegy Field Zrt., melynek 50%-os részesedését 2015. év végén vásárolta meg a Centermodul-5 Kft. (a Forrás nyRt. közvetett tulajdoni hányada 30 %), valamint
- a Miklósfai Mg. zRt. tulajdonában lévő Ságikert Mezőgazdasági Szövetkezet (a Forrás nyRt. közvetett tulajdoni hányada 24,38%).

A konszolidációs körből kikerült társaságok:

- A Forrás nyRt. a 2015. üzleti év során értékesítette a Baráka-major Kft-ben, a Cserepes-major Kft.-ben, a Selymes-major Kft.-ben és a Tükrös-major Kft.-ben lévő üzletrészeit, továbbá 2016. év elején az Agárdi Farm Kft.-ben lévő tulajdoni hányadát.
- 2015. szeptember 30-i hatállyal a Cégbíróság bejegyezte a Centermodul-1 Kft. átalakulását, mely során a Centermodul-1 Kft., a Centermodul-2 Kft., a Centermodul-3 Kft. és a Centermodul-4 Kft. beolvadás útján egyesült. Az egyesülést követően a Centermodul-1 Kft. változatlan formában működik tovább, míg a beolvadó társaságok megszűntek.
- a FORRÁS nyRt. birtokában lévő Centermodul-1 Kft., Centermodul-2 Kft., Centermodul-3 Kft. és Centermodul-4 Kft. taggyűlései döntöttek a társaságok egyesüléséről oly módon, hogy a Centermodul-1 Kft.-be beolvadt a felsorolt három másik társaság.
- Az Arago Hotels zRt. többségi tulajdonosának tőkeemelése kapcsán a Forrás nyRt., illetve a Forrás nyRt. konszolidációs körébe tartozó további tulajdonosok tulajdoni hányada oly mértékben lecsökkent, hogy az Arago Hotels zRt. kikerült a konszolidálásba bevonandó befektetések köréből.

I. Általános cégeadatok

lásd TSZ1-es adatlap

II. Jelenlegi értékpapír struktúra, tulajdonosi kör

lásd RS3-as RS4-es adatlapok

III. Vállalatvezetés, foglalkoztatás

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

¹⁰ Tulajdonos: Miklósfai Mg.zRt. 27,03%

¹¹ Tulajdonosok: Alcsiszigeti Mg.i zRt. 12,74%; Komáromi Mg. zRt. 16,33%; Miklósfai Mg. zRt. 2,29%



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefax: (1) 430-3629
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak: 2016.01.01-2016.05.19-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidas Emese

IV. A FORRÁS Vállalatcsoport tevékenysége

4.1. A FORRÁS nyRt. leányvállalatai

A FORRÁS nyRt. leányvállalatai elsősorban tőkebefektetés formájában jelennek meg, de termelési, szolgáltatási tevékenységből eredő bevételek, költségek, valamint a szállító – és vevő kapcsolatok is vannak.

Az anyavállalat 2016. május 19-i közvetlen és közvetett tulajdonában lévő társasági részesedés portfóliója a Bevezetésben megtalálható.

Konzolidálásba bevonandók köre a FORRÁS nyRt. Konzolidációs Számviteli Politikájának megfelelően kerül meghatározásra.

4.2. A 2016. január 01-től 2016. május 19-ig terjedő időszakban bekövetkezett jelentős események

4.2.1. Alaptőkét érintő események, változások

Alaptőkét érintő változás nem volt.

4.2.2. Személyi és szervezeti változások

- Az Igazgatóság tagjaiban változás nem volt.
- Az Audit Bizottság (a Felügyelő Bizottság független tagjaiból) tagjaiban változás nem volt.

4.2.3. Tulajdonosi struktúrában bekövetkezett változások

A 2016. január 01-től 2016. május 19-ig terjedő időszakban tulajdonosi struktúrában lényeges változás nem volt.

Tulajdonos	Tulajdonosi szerkezet (%)		
	Jegyzett tőkéhez viszonyítva	Törzsrészvényen belüli „A” sorozat	Osztalék-elsőbbbségi részvényen belüli „B” sorozat
ARAGO Befektetési Holding ZRt.	87,29	88,97	85,19

Az 1 db „C” sorozatú, osztalékelsőbbbségi részvény jelenlegi tulajdonosa az ARAGO Befektetési Holding ZRt. A vizsgált időszakban folyamatosan változó tulajdonosi kört az Igazgatóság az értékpapírszámla vezetői bejelentések és az aktuális tulajdonosi megfeleltetések alapján rendszeresen átvezette a részvénykönyvben

4.2.4. Kapcsolati teendők

A tőzsdei információszolgáltatási kötelezettségeinknek a KIBINFO rendszeren keresztül eleget tettünk. Honlapunkat rendszeresen aktualizáltuk. Törvényi kötelezettségeinknek eleget téve több ízben rendkívüli tájékoztatást adtunk közre a nyilvánosság számára. A Társaság kapcsolati teendőinek ellátása során 2016. január 13-án közzétette a Társaság rendkívüli közgyűlésének meghívóját 2016. február 15. 10.00 órára. 2016. január 21-én közzétételre kerültek a rendkívüli közgyűlés határozati javaslatai. A Társaság rendkívüli közgyűlése előtt a tulajdonosi megfeleltetés rendben lezajlott. A rendkívüli közgyűlést Társaságunk rendben



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefax: (1) 430-3629
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak: 2016.01.01-2016.05.19-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidas Emese

megszervezte és lebonyolította, majd 2016. február 15-én közzétette a rendkívüli közgyűlés határozatait, illetve a Forrás nyRt. Ptk. rendelkezéseivel összhangban végrehajtott módosításokkal egységes szerkezetbe foglalt Alapszabályát. A Társaság 2016. március 25-én közzétette évi rendes közgyűlési meghívóját 2016. április 28. 10.00 órára. 2016. április 05-én közzétette a Társaság Igazgatósága által a Közgyűlés számára elfogadásra javasolt auditált magyar és IFRS számviteli elvek szerint összeállított 2015. december 31-i éves beszámolót, az Igazgatóság osztalékjavaslatát, továbbá az Audit Bizottság és a Felügyelő Bizottság véleményét. A Társaság közgyűlése előtt a tulajdonosi megfeleltetés rendben lezajlott. A közgyűlést Társaságunk rendben megszervezte és lebonyolította. Megtörtént a tulajdonosok, valamint a BÉT számára elkészített a Felelős Társaságirányítási elvekről készített nyilatkozat közzététele. 2016. április 29-én közzétételre került a Társaság rendkívüli közgyűlésének meghívója 2016. május 31. 10.00 órára. 2016. május 10-én közzétettük a rendkívüli közgyűlés határozati javaslatát, valamint a Felügyelő Bizottság véleményét. Megtörtént az ún. „Összefoglaló jelentés” közzététele. Alapszabályunk szerint hivatalos közzétételi hely honlapunk a www.forras.hu. Ezen kívül a Társaság, mint tőzsdei kibocsátó, közzéteszi közleményeit a BÉT honlapján www.bet.hu és a felügyelet által működtetett honlapon www.kozzetetelek.hu is. A 2015. évi osztalék (adó)igazolásokkal kapcsolatban a kisbefektetők a tájékoztatást megkapták. Részvényesi kérdések és egyéb a részvényesekkel kapcsolatos információ-szolgáltatási kötelezettségünknek (közjegyzők, NAV stb.) folyamatosan eleget tettünk.

4.2.5. 2016. március 31. és a jelentés készítése közötti időszakában történt lényeges események

Értékpapír adásvételi szerződés alapján értékestésére került egy forgatási céllal vásárolt befektetés, a Cégbíróság bejegyzése folyamatban van.

4.3.1 A FORRÁS Vállalatsoport tevékenysége a 2016. január 01-től 2016. május 19-ig terjedő időszakban

FORRÁS nyRt.

◆ Ingatlan portfólió

A **Budapest, XIII. Lomb u. 13-17.** sz. alatti ingatlan irodaházként üzemel. Az ötszintes épület előre gyártott pillérvázás szerkezetű, hasznos alapterülete 2.779 m². Az ingatlant a FORRÁS nyRt. bérbeadás útján hasznosítja. Nagyobb műszaki probléma, lényeges esemény a vizsgált időszakban nem történt.

A **Siófok Ady Endre utca 89. alatti ingatlan** 2015-ben értékesítésre került.

A **Szolnok József Attila utca 6-8. szám alatti szövetkezeti házban** található 437 m² alapterületű üzlethelyiséget Társaságunk bérbeadás útján hasznosítja.

A **Szentendre Dunakanyar 2 szám alatti ingatlant** a FORRÁS nyRt. bérbeadás útján hasznosítja. Nagyobb műszaki probléma, lényeges esemény a vizsgált időszakban nem történt.

◆ Likvid és tőzsdei részvény portfólió

A FORRÁS nyRt. kezelésében levő forgatási céllal vásárolt kapcsolt vállalkozások, egyéb részesedések és bankszámla pénzek könyvszerinti értéken vett összesített állománya 2016. március 31-én 348,1 Mrd Ft volt. Az összehasonlításra a következő táblázat nyújt lehetőséget.



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefax: (1) 430-3629
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak: 2016.01.01-2016.05.19-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidas Emese

adatok e Ft-ban

Állományok	2015.12.31	2016.03.31	Változás
	a	b	b-a
Értékpapírok	1 000	4 000	+3 000
Pénzeszközök	385 944	344 129	-41 815
Összesen	386 944	348 129	-38 815

4.3.2 A vagyoni helyzet bemutatása

Eredmény-elemzés (2015. 03. 31-i bázis)

A Társaság 2016. I. negyedévének adózás előtti eredménye **-319,6 M Ft**.

A realizált nettó árbevétel **16,6 M Ft**, 2,6 M Ft-tal haladta meg az egy évvel ezelőtti bevételeket.

2016. I. negyedév során összesen 43,7 M Ft összegben merültek fel költségek és ráfordítások (összességében 11,7 M Ft a növekedés). A növekedés főként az anyag jellegű, személyi jellegű ráfordítások, valamint az egyéb ráfordítások sorokon tapasztalható.

Anyagjellegű ráfordításként 24,8 M Ft, személyi jellegű ráfordításként 12,9 M Ft költség merült fel, az elszámolt amortizáció összesen 1,2 M Ft. A 4,9 M Ft értékű egyéb ráfordítás fő összetevője a vissza nem igényelhető áfa.

A pénzügyi műveletek eredménye -292,6 M Ft, mely tételei: üzletrész értékesítés árfolyamvesztése 291,6 M Ft, fizetett/fizetendő kamatok összege 10,6 M Ft, szabad pénzeszközök befektetéseinek hozama összesen 9,3 M Ft, devizatételek fordulónapi ártértékeléséből eredő összevont árfolyamnyereség 0,3 M Ft.

A számviteli törvény 2016. január 01-től hatályos módosításai miatt

- a rendkívüli bevételek 2015.12.31-i 834,9 M Ft-os értéke átvezetésre került a pénzügyi műveletek bevételei közé;
- a rendkívüli ráfordítások 2015.12.31-i 704,3 M Ft-os értékéből 695,7 M Ft a pénzügyi műveletek ráfordításai, 8,6 M Ft pedig az egyéb ráfordítások közé került átsorolásra.

Mérleg-elemzés (2015. 12. 31-i bázis)

Eszközök

A befektetett eszközök egyenlegében a bázishoz képest 424,4 M Ft csökkenés tapasztalható, mely fontosabb összetevői:

- A tárgyi eszközök állománya 0,4 M Ft-tal csökkent. A tárgy időszakban 0,8 M Ft értékben került tárgyi eszköz beszerzésre, az amortizáció pedig 1,2 M Ft volt.
- A befektetett pénzügyi eszközök fő kategórián belül a számviteli törvény 2016. január 01-től hatályos módosításaival új sor került megjelenítésre tartós jelentős tulajdoni részesedés megnevezéssel, mely mérleghozzá a 2015.12.31-i tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban sorról átvezetésre került 472 M Ft.

A befektetett pénzügyi eszközök állománya 424 M Ft-tal csökkent, főbb tételek: tartós jelentős tulajdoni részesedések közül értékesítés miatt került kivezetésre a 472 M Ft könyv szerinti értékű Agárdi Farm Kft.-beli üzletrész. 42,9 M Ft-os növelő tételként jelent meg a kapcsolt vállalkozásoknak nyújtott hosszú lejáratú kölcsönök értéke, 5 M Ft-ért pedig befektetési jegyet jegyzett a társaság.



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefax: (1) 430-3629
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak: 2016.01.01-2016.05.19-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidas Emese

A **forgóeszközök** állománya 103,6 M Ft-tal növekedett:

- A készletek között továbbszámlázandó szolgáltatás található 1,1 M Ft-os értékben.
- A követelések fő kategórián belül a számviteli törvény 2016. január 01-től hatályos módosításaival új sor került megjelenítésre követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben megnevezéssel, mely mérlegsorra a 2015.12.31-i követelések kapcsolt vállalkozásokkal szemben sorról átvezetésre került 0,2 M Ft.
A követelések 141,3 M Ft összegű növekedése a következő tételekből áll: növekedtek a vevő kintlévőségek 181,4 M Ft-tal, az egyéb követelések 0,8 M Ft-tal, csökkent a kapcsolt vállalkozásokkal szembeni követelések értéke 40,7 M Ft-tal, valamint a jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szembeni követelések értéke 0,2 M Ft-tal.
- Az értékpapírok 3 M Ft-os növekedése egy forgatási céllal vásárolt befektetést tartalmaz. A részesedés 2016. március 31. és a jelentés készítésének dátuma közötti időszakban értékesítésre került.
- A pénzeszközök 344,1 M Ft értékű fordulónapi egyenlegéből 342,6 M Ft a folyószámlák, 0,2 M Ft a pénztár egyenlege, míg lekötött betétként 1,3 M Ft kamatozik.

A 117,8 M Ft **aktív időbeli elhatárolás** a Forrás nyRt. által nyújtott kölcsönök után járó kamatok összege, melyek a devizában nyilvántartott tételek esetében a 2016. március 31-i devizaárfolyamra történő átértékelést is tartalmazzák.

Források

A **rövid lejáratú kötelezettségek** állománya, összehasonlítva az előző év végével 1,7 M Ft-tal nőtt, melynek főbb összetevői:

- az áthúzódó fizetési határidejű szállító állomány nőtt 4,1 M Ft-tal;
- a rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben mérlegsor 9,2 M Ft-tal csökkent az anyavállalattól kapott kölcsön egy részének törlesztése miatt;
- az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek sor értéke 6,8 M Ft-tal nőtt (jelentősebb tételei: üzletrész vételár fizetési kötelezettség 3 M Ft, fizetendő áfa 1,3 M Ft, jövedelemfizetési kötelezettség és bérjárulékok 1,9 M Ft).

A **passzív időbeli elhatárolások** mérlegsor 18,1 M Ft-os értéke rövid lejáratú kölcsönök után fizetendő kamatok összege.

4.3.3 Részesedések

Jelen fejezetben a Forrás nyRt. – közvetlen vagy közvetett úton birtokolt – többségi tulajdonú társaságai 2016. I. negyedévi tevékenységeinek bemutatása található.

AGÁRDI FARM KFT.

Az Agárdi Farm Kft. lévő 31,729 %-os üzletrész 2016. I. negyedévben értékesítésre került, a vevő a vételárát a jelentés készítésének időszakában megfizette.

ALCSISZIGETI MG. ZRT.

A zRt. árbevételét a növénytermesztési és az állattenyésztési üzletág adja. A növénytermesztési tevékenységet nagymértékben akadályozta a jelentős mennyiségben lehullott csapadék, az állattenyésztés területén az üzleti eredmény elmarad az előző év azonos időszakához képest (nehézséget okoz a tej felvásárlási árának jelentős csökkenése). A tevékenységek összesített fedezeti összegének, a pénzügyi műveletek veszteségének együttes



Társaság neve:	FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság	Telefon: (1) 430-3620
Társaság címe:	1113 Budapest, Bartók B. út 152.	Telefax: (1) 430-3629
Ágazati besorolás:	Vagyonkezelés	E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak:	2016.01.01-2016.05.19-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója	Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

hatásaként a Társaság adózás előtti eredménye kedvezőtlenebb az előző év azonos időszakának teljesítményénél.

BADACSONY PARK KFT.

A Kft. fő tevékenysége szállodai szolgáltatás, bevételt a telephelyén található ingatlan időszakos hasznosításával szerez.

BARÁKA-MAJOR KFT.

A Forrás nyRt. és az Alcsiszigeti Mg. zRt. 2015-ben értékesítette a Baráka-major Kft.-ben lévő üzletrészt, így a Kft. kikerült a konszolidációs körből.

CENTERMODUL-1 SZOLGÁLTATÓ KFT.

2015-ben a FORRÁS nyRt. birtokában lévő Centermodul-1 Kft., Centermodul-2 Kft., Centermodul-3 Kft. és Centermodul-4 Kft. taggyűlései döntöttek a társaságok egyesüléséről oly módon, hogy a Centermodul-1 Kft.-be beolvadt a felsorolt három másik társaság.

Az egyéb máshová nem sorolt építési tevékenységgel foglalkozó Centermodul-1 Kft.-nek a vizsgált időszakban árbevétele nem volt.

CENTERMODUL-2 SZOLGÁLTATÓ KFT.

A társaság a Centermodul-1 Kft.-be történő beolvadással megszűnt.

CENTERMODUL-3 SZOLGÁLTATÓ KFT.

A társaság a Centermodul-1 Kft.-be történő beolvadással megszűnt.

CENTERMODUL-4 SZOLGÁLTATÓ KFT.

A társaság a Centermodul-1 Kft.-be történő beolvadással megszűnt.

CENTERMODUL-5 SZOLGÁLTATÓ KFT.

Az egyéb máshová nem sorolt építési tevékenységgel foglalkozó társaságnak a vizsgált időszakban árbevétele nem volt.

CSEREPES-MAJOR KFT.

A Forrás nyRt. 2015-ben értékesítette a Cserepes-major Kft. 99,47%-os üzletrészt, így a Kft. kikerült a konszolidációs körből.

„ECSER KÖZMŰ” SZOLGÁLTATÓ KFT.

Az egyéb máshová nem sorolt építési tevékenységgel foglalkozó társaságnak 2016. I. negyedévben árbevétele nem volt.

FOR- FIVE Kft.

A Kft. fő tevékenysége a tulajdonában lévő szegedi ingatlan üzemeltetése, bérbeadása, a vizsgált időszakban árbevétele is ebből származott.

FORIGLO Ingatlanüzemeltető Kft.

A Kft. feladatai az átadott ingatlanok biztonságos és hatékony üzemeltetése. A társaság tevékenységét nyereségesen végzi.



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefax: (1) 430-3629
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak: 2016.01.01-2016.05.19-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

FROMENT KFT.

A Kft. árbevételét a tulajdonosi körben lévő mezőgazdasági társaságok részére végzett komplex üzletviteli szolgáltatásból szerzi, árbevétele a vizsgált negyedévben is e szolgáltatásokból származott.

IGLÓI ÚTI LAKÓPARK KFT.

Az Iglói úti Lakópark Kft. meghatározó üzleti tevékenysége továbbra is ingatlanhasznosítás és ingatlan bérbeadás volt. A Forrás nyRt. mint az Iglói úti Lakópark Kft. alapítója 2016. március 25-én a társaság kiválás útján történő szétválását határozta el. A szétválást követően a Kft. tovább működik, míg ezzel egyidejűleg kiválás útján egy új Kft. jön létre. A kiválás útján történő átalakulás időpontja 2016. június 30.

KNB-FUENTE Kft.

A Kft. fő tevékenysége az ingatlanforgalmazás, mely mellett ingatlan bérbeadással, üzemeltetéssel, valamint üzletviteli tanácsadással is foglalkozik. Bevéfelszerző tevékenysége elsősorban az ingatlanhasznosítás és az ingatlan bérbeadás.

KOMÁROMI MG. ZRT.

A társaság fő tevékenysége vegyes gazdálkodás. Bevétele növénytermesztésből, állattenyésztésből, egyéb mezőgazdasági melléktevékenységből és szolgáltatásból, valamint egyéb kereskedelmi és ipari tevékenységből áll. A vizsgált negyedévben a pénzügyi helyzetét a drasztikus tejár csökkenés negatívan befolyásolta.

KREDITOR ZRT.

A zRt. fő tevékenysége egyéb hitelnyújtás, illetve máshová nem sorolt egyéb pénzügyi tevékenység. A Társaságnak a jelen negyedévben a work-out tevékenységből származott bevétele.

KREDITOR CONSULT KFT.

A Kft. fő tevékenysége saját tulajdonú ingatlan adásvétele. Jelentősebb tranzakció a vizsgált időszakban nem zajlott.

MIKLÓSFAI MG. ZRT.

A Zrt. fő tevékenységei: gabonafélék termesztése, gabona-, vetőmag-, takarmány nagykereskedelem, erdőgazdálkodás, szarvasmarha tenyésztés. A társaság belföldi és export árbevételét főként növénytermelésből, állattenyésztésből és mezőgazdasági szolgáltatásból éri el. Az adott időszaki árbevétel jelentősen elmaradt az elmúlt év azonos időszakában elért bevételtől. A tej felvásárlási árának csökkenése e társaság gazdálkodására is jelentősen kihat.

SELYMES-MAJOR KFT.

A Forrás nyRt. 2015-ben értékesítette a Selymes-major Kft.-ben lévő 99,47%-os üzletrészt, így a Kft. kikerült a konszolidációs körből.

TÜKRÖS-MAJOR KFT.

A Forrás nyRt. 2015-ben értékesítette a Tükrös-major Kft.-ben lévő 99,47%-os üzletrészt, így a Kft. kikerült a konszolidációs körből.

* * *



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefax: (1) 430-3629
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak: 2016.01.01-2016.05.19-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidas Emese

V. ÖSSZEFOGLALÁS

Az időközi vezetőségi beszámoló tartalmaz minden olyan adatot, információt, amely a jelentés időpontjáig a rendelkezésünkre állt. A jelentés a Társaság pénzügyi helyzetéről, teljesítményéről, illetve ezek változásairól ad lényeges információkat.

A Kibocsátó nyilatkozata

A FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság a Tpt. foglaltak alapján a Társaság a 2016. január 01-től 2016. május 19-ig terjedő időszak vezetői beszámolóját cégszerűen aláírja, egyben nyilatkozik arról, hogy

- az időközi vezetőségi beszámoló valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, nem hallgat el olyan tény, amely a Társaság helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír,
- az időközi vezetőségi beszámoló tartalmazza a bekövetkezett jelentősebb események és tranzakciók, azoknak a kibocsátó és a kibocsátó ellenőrzött vállalkozásai pénzügyi helyzetére gyakorolt hatásainak elemzését, továbbá a kibocsátó és a kibocsátó ellenőrzött vállalkozásai pénzügyi helyzetének és teljesítményének ismertetését.

További információ

A FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság tájékoztatja Tisztelt részvényeseit, hogy a 2016. január 01-től 2016. május 19-ig terjedő időszak vezetői beszámolója teljes terjedelmében a Budapesti Értéktőzsde honlapja (www.bet.hu) és a Felügyelet által működtetett közzétételi hely (www.kozzetetelek.hu) mellett elektronikus formában legkésőbb 2016. május 19-től a FORRÁS nyRt. honlapján is elérhető (www.forras.hu), valamint nyomtatott formában megtekinthető és ingyenesen elvihető a Társaság székhelyén található Részvényesi Irodában (1113 Budapest, Bartók Béla út 152. I/112).

Az Iroda nyitvatartási ideje:

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

További felvilágosítás:

Dr. Hidas Emese, vezérigazgató (Tel: 430-3620, Fax: 430-3629)

A 2016. január 01-től 2016. május 19-ig terjedő időszak vezetői beszámoló aláírására jogosult személyek:

Dr. Hidas Emese	az Igazgatóság elnöke, vezérigazgató	1022 Budapest, Bimbó út 116-118. C.ép. 3.
Zsigmondi Panna	az Igazgatóság tagja	1126 Budapest, Böszörményi út 40. I/1.
Bócsai Betta Bernadett	az Igazgatóság tagja	1193 Budapest, Bem utca 7. 2/a.
Sántha Gergely	az Igazgatóság tagja	2100 Gödöllő, Thököly u. 65.

Budapest, 2016. május 19.

FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefax: (1) 430-3629
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak: 2016.01.01-2016.05.19-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidas Emese

Adatlapok

Auditált Igen Nem
Konzolidált Igen Nem

Számviteli elvek Magyar IFRS Egyéb

PK2. Konzolidációs körbe tartozó gazdasági társaságok

A konszolidációs körbe tartozó társaságok adatait jelen vezetőségi beszámoló **Bevezetésében** mutatjuk be.

PK3. Mérleg

adatok e Ft-ban

Eszközök (aktívák)	2015.03.31 (A)	2015.12.31 (B)	2016.03.31 (C)	Változás % (C-B)/(B)
A. Befektetett eszközök	18 346 427	18 695 321	18 270 881	-2%
I. Immateriális javak	0	0	0	
1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke				
2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke				
3. Vagyoni értékű jogok				
4. Szellemi termékek				
5. Üzleti vagy cégérték				
6. Immateriális javakra adott előlegek				
7. Immateriális javak érték helyesbítése				
II. Tárgyi eszközök	348 306	318 169	317 761	0%
1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	345 623	296 980	296 980	0%
2. Műszaki berendezések, gépek, járművek				
3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	2 527	21 054	20 653	-2%
4. Tenyészállatok	156	135	128	-5%
5. Beruházások, felújítások				
6. Beruházásokra adott előlegek				
7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése				
III. Befektetett pénzügyi eszközök	17 998 121	18 377 152	17 953 120	-2%
1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	8 885 391	13 441 475	13 441 512	0%
2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	210 383	66 921	109 837	64%
3. Tartós jelentős tulajdoni részesedés		471 985		-100%
4. Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési visz. váll.-ban				
5. Egyéb tartós részesedés	7 933 347	1 857 617	1 862 617	0%
6. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban				
7. Egyéb tartósan adott kölcsön	969 000	2 539 154	2 539 154	0%
8. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír				
9. Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése				
10. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete				



Társaság neve:

FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság

Telefon: (1) 430-3620

Társaság címe:

1113 Budapest, Bartók B. út 152.

Telefax: (1) 430-3629

Ágazati besorolás:

Vagyonkezelés

E-mail cím: forras@forras.hu

Beszámolási időszak:

2016.01.01-2016.05.19-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója

Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

B. Forgóeszközök	3 461 995	1 970 840	2 074 463	5%
I. Készletek	1 187	0	1 097	
1. Anyagok				
2. Befejezetlen termelés és félkész termékek				
3. Növendék-, hízó- és egyéb állatok				
4. Késztermékek				
5. Áruk	1 187		1 097	
6. Készletekre adott előlegek				
II. Követelések	2 650 500	1 583 896	1 725 237	9%
1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	115 630	1 726	183 152	10511%
2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	249 282	450 314	409 619	-9%
3. Követelések jelentős tulajdoni részesedési visz. váll.-sal szemben		230		-100%
4. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben				
5. Váltókövetelések				
6. Egyéb követelések	2 285 588	1 131 626	1 132 466	0%
7. Követelések értékelési különbözete				
8. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete				
III. Értékpapírok	1 000	1 000	4 000	300%
1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban			3 000	
2. Jelentős tulajdoni részesedés				
3. Egyéb részesedés	1 000	1 000	1 000	0%
4. Saját részvények, saját üzletrészek				
5. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok				
6. Értékpapírok értékelési különbözete				
IV. Pénzeszközök	809 308	385 944	344 129	-11%
1. Pénztár, csekkek	157	155	153	-1%
2. Bankbetétek	809 151	385 789	343 976	-11%
C. Aktív időbeli elhatárolások	90 123	110 819	117 834	6%
1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	90 123	110 031	117 828	7%
2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása		788	6	-99%
3. Halasztott ráfordítások				
Eszközök összesen	21 898 545	20 776 980	20 463 178	-2%



Társaság neve:

Társaság címe:

Ágazati besorolás:

Beszámolási időszak:

FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan
működő Részvénytársaság
1113 Budapest, Bartók B. út 152.
Vagyonkezelés
2016.01.01-2016.05.19-ig terjedő
időszak időközi vezetőségi
beszámolója

Telefon: (1) 430-3620

Telefax: (1) 430-3629

E-mail cím: forras@forras.hu

Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidas Emese

adatok e Ft-ban

Források (passzívák)	2015.03.31 (A)	2015.12.31 (B)	2016.03.31 (C)	Változás % (C-B)/(B)
D. Saját tőke	19 544 718	18 561 331	18 241 726	-2%
I. Jegyzett tőke	9 000 001	9 000 001	9 000 001	0%
Ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken				
II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)				
III. Tőketartalék	6 223 663	6 223 663	6 223 663	0%
IV. Eredménytartalék	4 298 201	3 337 667	3 018 062	-10%
V. Lekötött tartalék	22 853			
VI. Értékelési tartalék				
1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka				
2. Valós értékelés értékelési tartaléka				
E. Céltartalékok	0	0	0	
1. Céltartalék a várható kötelezettségekre				
2. Céltartalék a jövőbeni költségekre				
3. Egyéb céltartalék				
F. Kötelezettségek	2 333 554	2 201 651	2 203 328	0%
I. Hátrasorolt kötelezettségek	0	0	0	
1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben				
2. Hátrasorolt kötelezettségek jelentős tulajdoni visz. vállalk. szemben				
3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk. szemben				
4. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben				
II. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0	
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 jelentős tulajd. részes. visz. vállalk. szemben				
8. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk. szemben				
9. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek				
III. Rövid lejáratú kötelezettségek	2 333 554	2 201 651	2 203 328	0%
1. Rövid lejáratú kölcsönök	9 396	9 396	9 396	0%
- ebből: az átváltoztatható kötvények				
2. Rövid lejáratú hitelek				
3. Vevőktől kapott előlegek				
4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	669	792	4 852	513%
5. Váltótartozások				



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefax: (1) 430-3629
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak: 2016.01.01-2016.05.19-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidas Emese

6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	2 280 920	2 149 331	2 140 130	0%
7. Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajd. visz. vállalk. szemben	31 277			
8. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesed. visz. lévő vállalk. szemben				
9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	11 292	42 132	48 950	16%
10. Kötelezettségek értékelési különbözete				
11. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete				
G. Passzív időbeli elhatárolások	20 273	13 998	18 124	29%
1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása				
2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	20 273	13 998	18 124	29%
3. Halasztott bevételek				
Források összesen	21 898 545	20 776 980	20 463 178	-2%

PK4. Eredménykimutatás

adatok e Ft-ban

	A tétel megnevezése	2015. I. n.év (A)	2015.12.31 (B)	2016. I. n.év (C)	Változás % (C-A)/(A)
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	13 658	63 787	16 627	22%
02.	Export értékesítés nettó árbevétele	352	816		-100%
I.	Értékesítés nettó árbevétele	14 010	64 603	16 627	19%
03.	Saját termelésű készletek állományváltozása				
04.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke				
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke	0	0	0	
III.	Egyéb bevételek	270	46 668	37	-86%
	ebből: visszaírt értékvesztés				
05.	Anyagköltség	1 062	7 174	1 467	38%
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	17 961	96 504	20 798	16%
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	1 293	4 103	2 500	93%
08.	Eladott áruk beszerzési értéke				
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke		4 492		
IV.	Anyagjellegű ráfordítások	20 316	112 273	24 765	22%
10.	Béreköltség	6 607	25 605	8 376	27%
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	1 008	5 754	1 625	61%
12.	Bérfelrakások	2 321	9 242	2 854	23%
V.	Személyi jellegű ráfordítások	9 936	40 601	12 855	29%
VI.	Értékcsökkenési leírás	301	1 829	1 193	296%
VII.	Egyéb ráfordítások	1 416	323 290	4 882	245%
	ebből: értékvesztés		249 495		
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	-17 689	-366 722	-27 031	53%
13.	Kapott (járó) osztalék és részesedés		486 404		
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott				



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefax: (1) 430-3629
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak: 2016.01.01-2016.05.19-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

14.	Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek				
	<i>ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>				
15.	Befekt. pü. eszköz.-ből (ért.pap., kölcs.) szárm.bev., árf.nyer.	10 731	870 445	7 392	-31%
	<i>ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>	3 352	9 883	1 766	-47%
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	1 921	4 282	1 966	2%
	<i>ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>	1 685	1 572	1 956	16%
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	1	19 651	1 931	193000%
	Ebből: értékelési különbözet				
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei	12 653	1 380 782	11 289	-11%
18.	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése		952 308	291 605	
	<i>ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott</i>				
19.	Befekt. pü. eszköz.-ből (ért.pap., kölcs.) szárm.bev., árf.veszt.		695 687		
	<i>ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott</i>				
20.	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	14 522	50 419	10 606	-27%
	<i>ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott</i>	14 522	50 171	10 551	-27%
21.	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése		102 067		
22.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	10 800	1 460	1 634	-85%
	<i>ebből: értékelési különbözet</i>				
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	25 322	1 801 941	303 845	1100%
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	-12 669	-421 159	-292 556	2209%
C.	SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY	-30 358	-787 881	-319 587	953%
X.	Adófizetési kötelezettség	16	1 220	17	6%
D.	ADÓZOTT EREDMÉNY	-30 374	-789 101	-319 604	952%

A részvénystruktúrához, a tulajdonosi körhöz kapcsolódó adatlapok

(Az Igazgatóság által vezetett részvénykönyv 2016. március 31.-i állapota szerint)

RS1. Tulajdonosi struktúra, a részesedés és szavazati arány mértéke

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke					
	2015. március 31.			2016. március 31.		
	% ¹	% ²	Db	% ¹	% ²	Db
Belföldi intézményi/társaság	93,07	96,32	8 376 079	89,86	91,77	8 087 176
Külföldi intézményi/társaság	1,59	0,03	143 509	1,58	0	142 050
Belföldi magánszemély	4,83	3,13	434 761	3,38	2,31	304 138
Külföldi magánszemély	0,21	0,11	18 946	0,09	0,05	8 264
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0	0	0	0	0	0
Saját tulajdon	0	0	0	0	0	0
Államháztartás részét képező Tulajdonos ³	0,27	0,4	24 106	0,53	0,89	48 376
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények ⁴	0	0	0	0	0	0
Egyéb (letétkezelő)	0,03	0,01	2 599	4,56	4,98	409 996
ÖSSZESEN	100,00	100,00	9 000 000	100,00	100,00	9 000 000



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefax: (1) 430-3629
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak: 2016.01.01-2016.05.19-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidas Emese

Tulajdonosi kör megnevezése	Bevezetett sorozat („A” sorozat)						Bevezetett sorozat („B” sorozat)					
	2015. március 31.			2016. március 31.			2015. március 31.			2016. március 31.		
	% ¹	% ²	Db	% ¹	% ²	Db	% ¹	% ²	Db	% ¹	% ²	Db
Belföldi intézményi/társaság	53,51	96,32	4 815 975	50,98	91,77	4 588 622	39,56	0	3 560 104	38,87	0	3 498 554
Külföldi intézményi/társaság	0,02	0,03	1 459	0	0	0	1,58	0	142 050	1,58	0	142 050
Belföldi magánszemély	1,74	3,13	156 517	1,29	2,31	115 652	3,1	0	278 244	2,09	0	188 486
Külföldi magánszemély	0,06	0,11	5 319	0,03	0,05	2212	0,14	0	13 627	0,07	0	6052
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saját tulajdon	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Államháztartás részét képező Tulajdonos ³	0,22	0,4	20 070	0,49	0,89	44554	0,04	0	4 036	0,04	0	3822
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények ⁴	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Egyéb (letétkezelő)	0,01	0,01	660	2,77	4,98	248 960	0,02	0	1 939	1,79	0	161 036
ÖSSZESEN	55,56	100,00	5 000 000	55,56	100,00	5 000 000	44,44	0	4 000 000	44,44	0	4 000 000

¹ Tulajdoni hányad

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

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

⁴ Pl.: EBRD, EIB, stb.

RS2. A saját tulajdonban lévő részvények mennyiségének (db) alakulása a bevezetett sorozatra vonatkozóan

	Résztesedés (szeptember 30.)		Résztesedés (január 01.)		Résztesedés (március 31.)	
	db	%	db	%	db	%
Társasági szinten	-	-	-	-	-	-
Leányvállalatok ¹	-	-	-	-	-	-
Összesen	-	-	-	-	-	-

¹ Konszolidációba bevont társaságok.

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

Név	Letétkezelő (igen/nem)	Mennyiség (db)	Résztesedés a sorozaton belül (%) (két tizedes jegyig kérjük megadni)	Szavazati jog (%) (két tizedes jegyig kérjük megadni)
Arago Befektetési Holding Zrt.	-	4 448 481	88,97	88,97
Összesen		4 448 481	88,97	88,97

RS3/2. Az 5%-nál nagyobb tulajdonosok felsorolása, bemutatása (az időszak végén) a bevezetett „B” sorozatra vonatkozóan

Név	Letétkezelő (igen/nem)	Mennyiség (db)	Résztesedés a sorozaton belül (%) (két tizedes jegyig kérjük megadni)	Szavazati jog (%) (két tizedes jegyig kérjük megadni)
Arago Befektetési Holding Zrt.		3 407 481	85,19	0,00
Összesen		3 407 481	85,19	0,00



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefax: (1) 430-3629
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak: 2016.01.01-2016.05.19-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

RS4. A Kibocsátó értékpapír struktúrája

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

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

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

TSZ1. Általános cégalapítás

A hatályos alapszabály kelte	2016. február 15.
Utolsó cégbírósági bejegyzés helye	Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság
Utolsó cégbírósági bejegyzés ideje	2016. május 04.
Utolsó cégbírósági bejegyzés száma	01-10-043872/221
A Kibocsátó alaptőkéje az üzleti év zárásakor	9 000 001 000 Ft
A Kibocsátó működésének időtartama ¹	határozatlan
A Kibocsátó üzleti éve	megegyezik a naptári évvel



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefax: (1) 430-3629
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak: 2016.01.01-2016.05.19-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidas Emese

A Kibocsátó auditorának neve:	Magyar Szakértő Holding Kft. kijelölt könyvvizsgáló: Dr. Matukovics Gábor 1115 Budapest, Ozorai utca 4.
A Kibocsátó közleményeinek közzétételi helye	www.forras.hu www.bet.hu , www.kozzetetelek.hu
A Kibocsátó tevékenységi köre (TEÁOR '08 számok alapján)	6420 Vagyonkezelés (holding) /főtevékenység/ 7010 Üzletvezetés 4110 Épületépítési projekt szervezése 6810 Saját tulajdonú ingatlan adásvétele 6820 Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése 6831 Ingatlanügynöki tevékenység 7711 Személygépjármű kölcsönzése 7022 Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás 7490 Mάshova nem sorolt egyéb szakmai, tudományos, műszaki tevékenység

TSZ2. Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő)


	2015.03.31	2015.06.30	2015.12.31	2016.03.31
Társasági szinten	5	5	5	6
Csoport szinten	496	512	383	380

TSZ3. Vezető állású személyek, és a Kibocsátó működését befolyásoló (stratégiai) alkalmazottak

Jelleg ¹	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
IT, SP	Dr. Hidas Emese	elnök vezérigazgató	2004. 09. 14. 2009. 04.29.	2019. 04.30.	-
IT	Bócsai Betta Bernadett	tag	2006. 04.24.	2019. 04.30.	-
IT	Zsigmondi Panna	tag	2009. 04.29.	2019. 04.30.	-
IT	Sántha Gergely	tag	2011. 05.01.	2019. 04.30.	-
FB	Gránicz János	elnök	2004. 09.14.	2019. 04.30.	-
FB	dr. Felföldi Nóra	tag	2006. 08.14.	2019. 04.30.	-
FB	Kiss-Forgács Éva Mária	tag (Audit Biz.)	2012. 04. 27	2019. 04.30.	-
FB	dr. Kiss Veronika	tag (Audit Biz.)	2006. 08.14.	2019. 04.30.	-
FB	dr. Szöllősi Júlia	tag (Audit Biz.)	2013. 04.29.	2019. 04.30.	-
Saját részvény tulajdon (db) Ö S S Z E S E N:					-

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

Budapest, 2016. május 19.


FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság