



Társaság neve:
Társaság címe:
Ágazati besorolás:
Beszámolási időszak:

FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan
működő Részvénytársaság
1113 Budapest, Bartók B. út 152.
Vagyonkezelés
2015. december 31.

Telefon: (1) 430-3620
Telefax: (1) 430-3629
E-mail cím: forras@forras.hu
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Forrás

A
FORRÁS
Vagyonkezelési és Befektetési
nyilvánosan működő
Részvénytársaság
2015. évi éves (összevont –
konzolidált - üzleti) jelentése

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: 2015. december 31. Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Tartalomjegyzék

I.	Általános céginformációk	4
II.	Jelenlegi értékpapír struktúra, tulajdonosi	4
III.	Vállalatvezetés, foglalkoztatás.....	4
IV.	A FORRÁS Vállalatcsoport tevékenysége és gazdálkodása	5
4.1.	Rövid történelmi áttekintés.....	5
4.2.	A FORRÁS Vállalatcsoport tevékenysége.....	6
4.3.	A FORRÁS nyRt. konszolidációs körébe vont vállalkozások.....	6
4.4.	A FORRÁS nyRt. ingatlan állománya.....	10
4.5.	Likvid és tőzsdéi részvény portfólió	10
4.6.	2015-ben bekövetkezett jelentős események.....	10
4.6.1.	Alaptőkét érintő események, változások:	10
4.6.2.	Személyi és szervezeti változások:	11
4.6.3.	Tulajdonosi struktúrában bekövetkezett változások:	11
4.6.4.	Kapcsolati teendők:	11
4.6.5.	2015. december 31. és az éves jelentés készítésének időszakában történt lényeges események	12
V.	A FORRÁS Vállalatcsoport éves gazdálkodása, pénzügyi helyzete	12
5.1.	A FORRÁS nyRt. gazdálkodása	12
VI.	A 2015. év IAS szabályok szerint összeállított konszolidált adatainak elemzése	12
6.1.	Az eredmény-kimutatás elemzése	13
6.2.	A Mérleg elemzése	13
VII.	ÖSSZEFOGLALÁS	17
	A Kibocsátó nyilatkozat	17
	További információ	18
1.1.	Pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódó adatlapok.....	19
PK2.	Konszolidációs körbe tartozó gazdasági társaságok	19
PK3.	Konszolidált mérleg.....	20
PK4.	Konszolidált átfogó eredménykimutatás	22
PK5.	Cash-flow kimutatás	23
PK6.	Mérlegen kívüli jelentősebb tételek	24
	A részvénystruktúrához, a tulajdonosi körhöz kapcsolódó adatlapok	24
RS1.	Tulajdonosi struktúra, a részesedés és szavazati arány mértéke.....	24
RS2.	A saját tulajdonban lévő részvények mennyiségének (db) alakulása a bevezetett sorozatra vonatkozóan ...	24
RS3/1.	Az 5%-nál nagyobb tulajdonosok felsorolása, bemutatása (az időszak végén) a bevezetett „A” sorozatra vonatkozóan	25
RS3/2.	Az 5%-nál nagyobb tulajdonosok felsorolása, bemutatása (az időszak végén) a bevezetett „B” sorozatra vonatkozóan	25
RS4.	A Kibocsátó értékpapír struktúrája	25
	A Kibocsátó szervezetéhez, működéséhez kapcsolódó adatlapok.....	26
TSZ1.	Általános céginformációk	26
TSZ1.	Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő)	27
TSZ2.	Vezető állású személyek, és a Kibocsátó működését befolyásoló (stratégiai) alkalmazottak	27
	Soron kívüli tájékoztatáshoz kapcsolódó adatlap	27
ST1.	A tárgyidőszakban megjelent rendszeres és rendkívüli tájékoztatások	27
	1. sz. melléklet	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: 2015. december 31. Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

A FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság (FORRÁS nyRt.) az alábbiakban ismerteti Tisztelt részvényeseivel a Társaság nemzetközi számviteli szabályok (IFRS standardok) alkalmazásával elkészített, 2015. évi éves konszolidált gazdálkodási adatait, illetve az elmúlt egy évben bekövetkezett fontosabb változásokat.

Az Igazgatóság a nyilvánossági folyamatok hatékonyságára vonatkozó vizsgálatának eredményéről az éves jelentésben tájékoztatja a részvényeseket.

A jelentés 2015. évre vonatkozó adatai auditált, közgyűlés által jóváhagyott beszámolókon alapuló adatok.

A FORRÁS nyRt. főtevékenységként tőke- ill. pénzügyi befektetési és vagyonkezelési feladatokat végez, ezért mérlegében a pénzügyi befektetések között több leányvállalat szerepel. A konszolidáció célja a vállalkozás egészére vonatkozó adatok együttes bemutatása, mivel hatásuk a vállalatcsoport szempontjából eltérhet az egyedi beszámolók által reprezentáltaktól. Az összevont éves beszámoló a konszolidálási körbe bevont vállalatok által megadott adatok, információk alapján készült. Az információk hitelességéért a konszolidáló vállalat a felelős.

Konszolidált vállalati kör 2015. évre a következő:

Név	Székhely	Jegyzett tőke eFt-ban (2015.12.31.)	FORRÁS NyRt. tulajdoni hányada (%)	Konzolidációs minősítés
Adabuild Ingatlanforgalmazó Kft.	1141 Bp. Jeszenák J. u. 59.	3 200	50,00	K
Agárdi Farm Kft. Forrás nyRt. tulajd. hányada 31,73% Alcsiszigeti Mg.i zRt. tulajd. hányada 3,75% Froment Kft. 3,00%	8111 Seregélyes, Elzamajor 0101/34.	1 393 000	31,73	L
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*	50,00	K
Arago Hotels Zrt. Forrás nyRt. tulajd. hányada 8,76% Alcsiszigeti Mg.i zRt. tulajd. hányada 13,14% Komáromi Mg. zRt. tulajd. hányada 10,67% Miklósfai Mg. zRt. tulajd. hányada 4,38%	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	10 500	30,38	T
Badacsony 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. KNB-Fuente Kft. tulajd. hányada 60%	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	245 600	60,00	L
„Ecsér Közmű” Kft. Centermodul-1 Kft. tulajd. hányada 90,91 % Forrás nyRt. tulajd. hányada 5,45 %	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	39 600	60,00	L
Ferihegy Field Zrt. Centermodul-5 Kft. tulajd. hányada 50 %	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. FORRÁS nyRt. tulajd. hányada 93,16% Alcsiszigeti Mg.i zRt. tulajd. hányada 1,78% Komáromi Mg. zRt. tulajd. hányada 1,68% Miklósfai Mg. zRt. tulajd. hányada 0,60%	1191 Bp. Vak Bottyán út 75/A-C.	28 500	96,24	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 Játzóházak zRt. KNB-Fuente Kft. tulajd. hányada 20%	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	100 000	20,00	T



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: 2015. december 31. Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidas Emese

KNB-FUENTE Kft.	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	1 200 000	100,00	L
Komáromi Mg. zRt. FORRÁS nyRt. tulajd. hányada 44,48 % Alcsiszigeti Mg.i zRt. tulajd. hányada 17,30%	2900 Komárom, Bartusekpuszta	1 897 700	59,40	L
Kreditor Zrt.	1135 Bp. Frangepán u. 7.	50 000	60,00	L
Kreditor Consult Kft.	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
Ságikert Mezőgazdasági Szövetkezet Miklósfai Mg. zRt. tulajd. hányada 27,03%	8800 Nagykanizsa, Miklósfu u. 70.	370	24,38	T
Sunbelt Developments Zrt. Alcsiszigeti Mg.i zRt. tulajd. hányada 12,74% Komáromi Mg. zRt. tulajd. hányada 16,33% Miklósfai Mg. zRt. tulajd. hányada 2,29%	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	765 500	22,76	T

*adatok EURO-ban

L – leányvállalat, K – közös vezetőségű vállalat, T – társult vállalkozás

A konszolidációs körbe 2014. december 31. óta bekerült

- a Kreditor Consult Kft., melyet a Kreditor Zrt. alapított 2015. I. félévében (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 2014. december 31. óta az alábbi társaságok kerültek kivonásra:

- 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, valamint a Miklósfu-Erdő zRt.-ben lévő részesedését.
- 2015. szeptember 30-i hatállyal a Cégbíróóság 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.

I. Általános cégeadatok

lásd TSZ1-es adatlap

II. Jelenlegi értékpapír struktúra, tulajdonosi

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

III. Vállalatvezetés, foglalkoztatás

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



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: 2015. december 31. Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

IV. A FORRÁS Vállalatcsoport tevékenysége és gazdálkodása

4.1. Rövid történeti áttekintés

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

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

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

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

Magyar Szakértői Holding Könyvvizsgáló, Pénzügyi és Vezetési Tanácsadó Kft. (1115 Budapest, Ozorai utca 4. 1. em. 1.); IFRS minősítés nyilvántartási szám: IFRS000065

A kijelölt könyvvizsgáló szakértő: Dr. Matukovics Gábor; MKVK minősítés nyilvántartási szám: 003287; IFRS minősítés nyilvántartási szám: IFRS000056

Az Igazgatóság nyilatkozik arról, hogy az éves pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatával megbízott könyvvizsgáló gazdasági szervezet egyéb megbízást nem kapott a társaságtól, illetve annak leányvállalatától.

A Társaság telephelye 2012. június 07-től: 1191 Budapest, Vak Bottyán utca 75/A-C.

Az ARAGO Befektetési Holding ZRt. tulajdoni aránya 2014. december 31-én 87,29%, szavazati aránya 88,97 %.

A Társaság a 2016. évben a 2015. évi üzleti év után 200.000.010 Ft osztalékot fizet a következők szerint:

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



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: 2015. december 31. Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

A Fővárosi Bíróság 2006. szeptember 26-i cégbejegyzése értelmében a Társaság kizárólagos közzétételi helye a FORRÁS nyRt. honlapja: www.forras.hu. Továbbá a Tpt 56. § (4) alapján a Felügyelet részére a www.kozzetetelek.hu honlapon, a BÉT ZRt. szabályai szerint a BÉT honlapján a www.bet.hu is megjelentetjük közzétételeinket.

Az Igazgatóság tagjai:

elnök: Dr. Hidasi Emese 2004. 09. 14-től
2009.04.29-től vezérigazgató

tagok: Bócsai Betta Bernadett 2006.04.24-től
Zsigmondi Panna 2009.04.29-től
Sántha Gergely 2011.05.01-től

A Felügyelő Bizottság tagjai:

elnök: Gránicz János 2004. 09. 14-től

tagok: Sasinszki Ágnes 2004. 09. 14-től 2015. április 30-ig
Dr. Kiss Veronika 2006.08.14-től
Dr. Felföldi Nóra 2006.08.14-től
Kiss-Forgács Éva Mária 2012.04.27-től
Dr. Szöllősi Júlia 2013. 04. 29-től

Az Audit Bizottság tagjai:

Dr. Kiss Veronika 2006.08.14-től
Kiss-Forgács Éva Mária 2012.04.27-től
Dr. Szöllősi Júlia 2013. 04. 29-től

4.2. A FORRÁS Vállalatcsoport tevékenysége

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

- ◆ **vagyonkezelési portfólió**, mely tartalmazza a már meglévő, az apport, illetve új befektetések révén a FORRÁS nyRt. tulajdonába került, részvényben vagy üzletrész formában megtestesülő vagyonelemek kezelését;
- ◆ **ingatlankezelési portfólió**, amely tartalmazza a már meglévő, az apport, illetve új befektetések révén a FORRÁS nyRt. tulajdonába került ingatlanállományt, valamint az ingatlankezelési és hasznosítási tevékenységet;
- ◆ **likvid és tőzsdei értékpapír portfólió**, mely magában foglalja a tőzsdei részvények, bankbetétek, és állampapírok kezelését;
- ◆ **üzletviteli tanácsadás** (ingatlan tanácsadás stb.).

4.3. A FORRÁS nyRt. konszolidációs körébe vont vállalkozások

A FORRÁS nyRt. leány-, közös vezetésű, illetve társult vállalkozásai elsősorban tőkebefektetés formájában jelennek meg, de termelési, szolgáltatási tevékenységből eredő bevételek, költségek, valamint a szállító- és vevő kapcsolatok is vannak.



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: 2015. december 31. Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

ADABUILD INGATLANFORGALMAZÓ KFT.

Az ingatlan bérbeadással és üzemeltetéssel foglalkozó társaság által üzemeltetett ingatlanok esetében 2015-ben fennakadás nem volt.

AGÁRDI FARM KFT.

A Kft. mezőgazdasági tevékenység keretében alakulása óta tejhasznú szarvasmarha tenyésztéssel és növénytermesztéssel foglalkozik.

A Forrás nyRt. értékesítette a tulajdonában lévő Baráka-major Kft., a Cserepes-major Kft., a Selymes-major Kft., illetve a Tükrös-major Kft. üzletrészeket. Tekintettel arra, hogy az eladott társaságok tulajdonosai az Agárdi Farm Kft.-nek, a közvetett tulajdonlás mértéke jelentősen megváltozott, a Forrás nyRt. közvetett tulajdoni hányada 37,85 %-ra csökkent.

Tekintettel arra, hogy a Forrás nyRt. az Agárdi Farm Kft.-beli üzletrésznének értékesítését tervezi, az üzletrészt értékesítésre szánt tevékenységként kezeli a konszolidált beszámolóban.

ALCSISZIGETI MG. ZRT.

A társaság tevékenységében döntő tényező a szarvasmarha tenyésztés, mely mellett a szántóföldi árutermesztéssel, valamint a mezőgazdasági szolgáltatással foglalkozik.

ALPENDORF LACHTAL GMBH.

A társaság Lachtalban egy 1.650 m magasan megépített sífalú építetője, beruházója. 2015-ben kizárólag bérbeadási és ingatlan értékesítési tevékenységet folytatott.

ARAGO HOTELS ZRT.

A Társaság fő tevékenysége saját tulajdonú ingatlan adás-vétele. A vizsgált időszakban árbevétele elsősorban közvetített szolgáltatásból származott. A konszolidációs kör változása miatt a bevonás mértéke 30,38%.

BADACSONY PARK KFT.

A Kft. 2015-ben bevételt a telephelyén található ingatlan időszakos hasznosításával ért el.

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. 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, vagyonuk az átvevő Centermodul-1 Kft.-re szállt át. A Forrás nyRt. közvetlen üzletrésze a Centermodul-1 Kft.-ben változatlanul 60%.

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

CENTERMODUL-2 SZOLGÁLTATÓ KFT.

A társaság a Centermodul-1 Kft.-be történő beolvadással megszűnt, melyet a Cégbíróság 2015. szeptember 30-ával bejegyezt.



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: 2015. december 31. Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

CENTERMODUL-3 SZOLGÁLTATÓ KFT.

A társaság a Centermodul-1 Kft.-be történő beolvadással megszűnt, melyet a Cégbíróság 2015. szeptember 30-ával bejegyzett.

CENTERMODUL-4 SZOLGÁLTATÓ KFT.

A társaság a Centermodul-1 Kft.-be történő beolvadással megszűnt, melyet a Cégbíróság 2015. szeptember 30-ával bejegyzett.

CENTERMODUL-5 SZOLGÁLTATÓ KFT.

Az egyéb máshová nem sorolt építési tevékenységgel foglalkozó társaságnak 2015-ben árbevétele nem volt.

CSEREPES-MAJOR KFT.

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

„ECSER KÖZMŰ” SZOLGÁLTATÓ KFT.

Az egyéb máshová nem sorolt építési tevékenységgel foglalkozó társaságnak 2015-ben árbevétele nem volt.

FERIHEGY FIELD Zrt.

A Ferihegy Field Zrt., melynek 50%-os részesedését 2015. év végén vásárolta meg a Centermodul-5 Kft., fő tevékenysége épületépítési projekt szervezése. Árbevétel szerző tevékenységet 2015-ben nem végzett. A Forrás nyRt. közvetett tulajdoni hányada 30 %, társult vállalkozásként kerül a konszolidált beszámolóba.

FOR- FIVE Kft.

A Kft. fő tevékenysége a tulajdonában lévő szegedi ingatlan üzemeltetése, bérbeadása, 2015-ben árbevétele is ebből származott.

FORIGLO Ingatlanüzemeltető Kft.

A Kft. feladatai az átadott ingatlanok biztonságos és hatékony üzemeltetése, így kiemelten a bérbeadások bonyolítása, új bérlők felkutatása, régiekkel a kapcsolat tartása, napi ügyek intézése, az ingatlanok biztonsági szolgálatának, takarításának, karbantartásának lebonyolítása. 2015-ben árbevétele is ingatlan üzemeltetésből származott.

FROMENT KFT.

A Kft. bevétel szerző tevékenysége a mezőgazdasági termények hasznosításából származik, továbbá a tulajdonosi körében lévő mezőgazdasági társaságok részére komplex üzletviteli szolgáltatást végez. A tulajdonosi körben történt változások eredményeként a tárgyévi bevonás mértéke 96,24%.

HUNGUEST HOTELS ZRT.

A Hunguest Hotels zRt.-ben árbevételét szállodai tevékenységből szerzi.

IGLÓI ÚTI LAKÓPARK KFT.

A 2015-ös gazdasági év során a társaság meghatározó üzleti tevékenysége továbbra is ingatlanhasznosítás és ingatlan bérbeadás volt.



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:	2015. december 31.	Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

JBB INVEST KFT.

A társaság fő tevékenysége saját tulajdonú ingatlan adásvétele, valamint saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése. 2015-ben árbevétele bérbeadási és üzemeltetési tevékenységből származott.

KACKAC JÁTSZÓHÁZAK ZRT.

A Kft. fő tevékenysége egyéb máshová nem sorolt szórakoztató tevékenység, árbevétele játszóház üzemeltetésből származik.

KNB-FUENTE Kft.

A Kft. fő tevékenysége az ingatlanforgalmazás, mely mellett ingatlan bérbeadással, üzemeltetéssel, valamint üzletviteli tanácsadással is foglalkozik, 2015-ben meghatározó üzleti tevékenysége az ingatlanhasznosítás és ingatlan bérbeadás volt.

KOMÁROMI MG. ZRT.

A társaság fő tevékenysége vegyes gazdálkodás, 2015. évi bevételének legnagyobb hányada állattenyésztésből származik.

KREDITOR ZRT.

A Forrás nyRt. a Kreditor zRt.-ben lévő részesedéséből 20%-os hányadot értékesített. A tranzakciót az MNB engedélyezte, a Cégbíróság bejegyezte. A zRt. fő tevékenysége egyéb hitelnyújtás, illetve máshová nem sorolt egyéb pénzügyi tevékenység. A Társaságnak a work-out tevékenységből származott bevétele.

A Társaság megkezdte hitel- és pénzkölcsön nyújtási tevékenységét is, miután megkapta az MNB-től az ezirányú tevékenység végzésére jogosító, üzletági korlátozásmentes tevékenységi engedélyét.

KREDITOR CONSULT KFT.

A 2015. I. félévben létrejött Kft. alapítója – és jelenlegi 100 %-os tulajdonosa – a Kreditor zRt. A konszolidációs körbe a Forrás nyRt. közvetett tulajdonaként 80 %-os hányaddal került be, de a Kreditor zRt. 20 %-os részesedésének értékesítésével az év végi bevonás mértéke 60%-ra csökkent. Jelentősebb tranzakciót a Kft. nem hajtott végre.

MARMION INGATLANFORGALMAZÓ ÉS TANÁCSADÓ KFT.

A társaság fő tevékenysége saját tulajdonú ingatlan adásvétele. Az elmúlt évben megkezdett, jelentős mértékű műszaki gép beruházás a vizsgált időszakban is folytatódott, a Kft. árbevételét gép értékesítéséből szerezte.

MIKLÓSFA-ERDŐ ZRT.

A Forrás nyRt. 2015. év közepén értékesítette a Miklósfa-Erdő zRt.-ben lévő teljes részvénycsomagját.

MIKLÓSFAI MG. ZRT.

A társaság főbb tevékenységei: gabonafélék termesztése, gabona-, vetőmag-, takarmány nagykereskedelem, erdőgazdálkodás, szarvasmarha tenyésztés. A 2015. üzleti évben árbevétel főként növénytermelésből, állattenyésztésből és mezőgazdasági szolgáltatásból ért el.



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: 2015. december 31. Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

MONARCHIA PARK BETRIEBS GMBH.

Az osztrák székhelyű társaság 100%-os tulajdonosa az Alpendorf Lachtal GmbH. A konszolidációba 50%-os közvetett tulajdonként kerül. 2015-ben befejeződött a társaság teljes reorganizációja. A GmbH. sajátossága, hogy bevételszerző tevékenységének döntő hányadát januártól áprilisig bonyolítja.

SÁGIKERT MEZŐGAZDASÁGI SZÖVETKEZET

A Szövetkezet a Miklósfai Mezőgazdasági zRt. 27,03%-os tulajdonában van, így a Forrás nyRt. közvetett tulajdoni hányada 24,38%, a konszolidációba társult vállalkozásként kerül. 2015-ben árbevétel szerző tevékenységet nem folytatott.

SELYMES-MAJOR KFT.

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

SUNBELT DEVELOPMENTS ZRT.

A Sunbelt Developments zRt.-ben több, a konszolidációba bevont leányvállalat rendelkezik részesedéssel, melyek eredményeként a Forrás nyRt. közvetett tulajdoni hányada 22,76%, bevonása a konszolidációs körbe társult vállalkozási minőségben történik. A zRt. fő tevékenysége építési projekt szervezése.

TÜKRÖS-MAJOR KFT.

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

4.4. A FORRÁS nyRt. ingatlan állománya

Hasznosított ingatlanok

- A **Budapest, XIII. Lomb u. 13-17.** sz. alatti ingatlan irodaházként üzemel. Az ötszintes, földszint + négyemeletes épület, előre gyártott pillérvázaz szerkezetű, hasznos alapterülete 2.779 m². Az ingatlant a FORRÁS nyRt. bérbeadás útján hasznosítja.
- A **Forrás Pihenőházat (Siófok Ady Endre utca 89.)** a FORRÁS nyRt. 2105-ben értékesítette.
- A **Szentendre, Dunakanyar 2. szám** alatti, 155 m² alapterületű felépítmény bérbeadása folyamatos.
- **Szolnoki szövetkezeti házban** található 437 m² alapterületű üzlethelyiséget a FORRÁS nyRt. bérbeadás útján hasznosítja.

4.5. Likvid és tőzsdei részvény portfólió

A likvid portfólióban kizárólag pénzüpi eszközöket tartunk.

A konszolidálásba bevonandók körét, a FORRÁS nyRt. Konszolidációs Számviteli Politikájának megfelelően a Társaság vezérigazgatója határozta meg.

4.6. 2015-ben bekövetkezett jelentős események

4.6.1. Alaptőkét érintő események, változások:

- 2015. évben alaptőkét érintő változás nem volt.



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: 2015. december 31. Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

4.6.2. Személyi és szervezeti változások:

- 2015-ben, a Társaság szervezetét érintő, jelentős változások nem történtek.

Az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság, valamint az Audit Bizottság tagjaiban változás 2015-ben nem volt.

4.6.3. Tulajdonosi struktúrában bekövetkezett változások:

A tulajdonosi struktúra, a részvénykönyv alapján a 2015. december 31-i időpontra a következő volt:

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke		
	2015. december 31.		
	Tul. hányad %	Szavazati jog %	Db
Belföldi intézményi/társaság	89,86	91,77	8 087 176
Külföldi intézményi/társaság	1,58	0	142 050
Belföldi magánszemély	3,38	2,31	304 138
Külföldi magánszemély	0,09	0,05	8 264
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0	0	0
Saját tulajdon	0	0	0
Államháztartás részét képező Tulajdonos	0,53	0,89	48 376
Egyéb (letétkezelő)	0	0	0
ÖSSZESEN	100%	100%	9 000 000

Tulajdonos	Tulajdonosi szerkezet (%)		
	Jegyzett tőkéhez viszonyítva	Törzsrészvény en 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 2015. évben folyamatosan változó tulajdonosi kört az Igazgatóság az értékpapírszámla vezetői bejelentések és az aktuális tulajdonosi megfeleltetések alapján rendszeresen átvezette a részvénykönyvben. A 2015. december 31-i tulajdonosi összetételt az RS1-es adatlap reprezentálja. A 2016. április 28-ra (közgyűlés) készített tulajdonosi összetételt bemutató RS1-es adatlap a közgyűlést megelőzően közzétételre kerül.

4.6.4. 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. március 25-én közzétette a Társaság közgyűlési meghívóját 2016. április 28. 10.00 órára. 2016. április 05-én közzétette a Társaság Igazgatósága által a Közgyűlés számára elfogadásra javasolt, – nem auditált –, magyar és IFRS számviteli elvek szerint összeállított 2015. december 31-i éves beszámoló lényeges adatainak kivonatát, az Igazgatóság osztalékjavaslatát és a Felügyelő Bizottság véleményének kivonatát. A Társaság közgyűlése előtt a tulajdonosi megfeleltetés rendben lezajlott. A közgyűlést Társaságunk rendben megszervezte és lebonyolította. Megtörtént az ún. „Összefoglaló jelentés” közzététele és a tulajdonosok, valamint a BÉT számára elkészített nyilatkozat a Felelős Társaságirányítási elvekről. 2015. május 19-én került



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:	2015. december 31.	Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

közzétételre az időközi vezetőségi beszámoló. 2015. augusztus 10-én közzétettük osztalék hírdetményünket, mely szerint az osztalékfizetés időpontja 2015. szeptember 02., erre az időpontra az osztalékelsőbbeségi részvények tekintetében tulajdonosi megfeleltetést is kértünk a KELER zRt.-től. 2015. augusztus 31-én közzétételre került féléves, 2015. november 18-án pedig időközi vezetőségi beszámoló. 2016. január 13-án tettük közzé a Társaság rendkívüli közgyűlési meghívóját 2016. február 15. 10,00 órára, mely a Ptk. rendelkezéseinek megfelelően módosított, és a változásokkal egységes szerkezetbe foglalt új Alapszabály megállapítása okán került összehívásra. A módosításokkal egységes szerkezetbe foglalt Alapszabály közzétételére 2016. február 19-én került sor. 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.

4.6.5. 2015. december 31. és az éves jelentés készítésének időszakában történt lényeges események

- Közgyűlési meghívó;
- Ptk. 3:272. § (3) bek. szerinti közzététel;
- Szavazati jogok száma a Forrás nyRt.-nél (a hónap első napján, minden hónap utolsó napjára vonatkoztatva);
- Az Agárdi Farm Kft. üzletrészeinek adásvételi szerződése aláírásra került, az eladáson árfolyamvesztés keletkezett.

V. A FORRÁS Vállalatcsoport éves gazdálkodása, pénzügyi helyzete

5.1. A FORRÁS nyRt. gazdálkodása

Társaságunk 2015. évi mérleg mérlegfőösszege 21.015.203 e Ft, mérleg szerinti eredménye pedig -550.879 e Ft.

VI. A 2015. év IAS szabályok szerint összeállított konszolidált adatainak elemzése

A Csoport a 2015. évi konszolidált pénzügyi kimutatásainak elkészítése során az eladott üzletrészek közül az Agárdi-Farm Kft.-ben való többségi részesedését, valamint a Baráka-major Kft., a Cserepes-major Kft., a Miklósfá-Erdő Zrt., a Selymes-major Kft., valamint a Tükrös-major Kft. számaikat kezeli megszűnt tevékenységként.

Annak érdekében, hogy a konszolidált számok esetében biztosítani lehessen az összehasonlíthatóságot, a pénzügyi kimutatásokban bemutatott megelőző időszakra vonatkozó adatok úgy kerülnek bemutatásra, hogy azok valamennyi olyan tevékenységre vonatkozzanak, amelyek a legutolsó bemutatott időszak mérlegfordulónapjáig nem minősültek megszűnt tevékenységnek (ún. folytatódó tevékenységek).

Vállalatcsoportunk konszolidált szinten a 2015. évet 40.705.750 e Ft mérlegfőösszeggel és -1.061.927 e Ft csoportra jutó mérleg szerinti eredménnyel (melyből az anyavállalatra jutó rész -1.214.107 e Ft) zárta.

A jelentés azon konszolidált adatok részletes elemzésére tér ki, mely esetben a változás meghaladja a 20%-ot, vagy a sor értéke mérlegfőösszeg 5%-ánál magasabb, kivéve azon eseteket, melyek elengedhetetlennek tartottunk bemutatni.



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:	2015. december 31.	Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

6.1. Az eredmény-kimutatás elemzése

A Forrás cégcsoport a 2015. évi konszolidált szintű adózott eredménye -1.061,9 m Ft veszteség, a kisebbségi tulajdonosokra jutó eredmény kivonásával a csoportszintű mérleg szerinti eredmény -1.214,1 m Ft. A megszűnt részesedések eredménye -1.172,5 m Ft.

Az értékesítés nettó árbevétele 6.830,8 m Ft, a megszűnt tevékenységek hatását (amely -2.693,8 m Ft) is figyelembe véve a bázishoz képest 566,7 m Ft-tal csökkent. A tevékenységi megoszlásból látható, hogy a csoport-árbevétel legnagyobb hányadát továbbra is a mezőgazdasági társaságok adják.

Az anyagköltségek értéke 4.185,4 m Ft, összességében 33 m Ft megtakarítás tapasztalható. A megszűnt tevékenységek hatása +1.456,2 m Ft.

A személyi jellegű ráfordítások cégcsoport szinten 1.540,1 m Ft-ot adnak, a ráfordítás mértéke 65 m Ft-tal csökkent, a megszűnt tevékenységek hatása +522,2 m Ft.

Az igénybe vett szolgáltatások 1.709,6 m Ft tekintetében is megtakarítás volt 40,2 m Ft értékben, a megszűnt tevékenységek hatása +728,9 m Ft.

Az aktivált saját teljesítmények értéke 807,9 m Ft, értéke 219,1 m Ft-tal csökkent az elmúlt évhez képest, illetve a megszűnt tevékenységek hatása -479,6 m Ft.

Az egyéb bevételek értéke 2.095,2 m Ft, a bázishoz képest 940,8 m Ft-tal csökkent, a megszűnt tevékenységek hatása -1.068 m Ft. Az egyéb bevételek legjelentősebb tétele ez évben is a mezőgazdasági cégek kapott támogatásainak 1.494,6 m Ft-os összege. További összetevők: tárgyi eszköz értékesítés 379,8 m Ft; káreseményből származó bevétel 26,8 m Ft, egyéb tételek 194 m Ft.

Az egyéb ráfordítások értéke tárgyévben 897,4 m Ft, mely 897,1 m Ft-tal alacsonyabb az előző évinél. Jelentősebb tételei: tárgyi eszköz értékesítés 453 m Ft; káresemények és bírságok ráfordítása 86,5 m Ft; elszámolt értékvesztés 63,1 m Ft; helyi adók 133,8 m Ft; térítés nélküli átadás 21,6 m Ft; egyéb tételek 161 m Ft. A megszűnt tevékenységek hatása +128,6 m Ft.

Az értékcsökkenés a tárgyévben 1.152 m Ft, a bázishoz képest 164,4 m Ft-tal több amortizáció került elszámolásra. A megszűnt tevékenységek hatása +317,3 m Ft.

A pénzügyi bevételek 159,9 m Ft-os értéke 137,4 m Ft-tal csökkent, mely okozója a bázis évben elszámolt jelentős árfolyamnyereség volt. A tárgy üzleti év főbb tételei: kapott osztalék 16,5 m Ft; kapott kamatok 51,2 m Ft; árfolyamnyereség 92 m Ft. A megszűnt tevékenységek hatása -11,8 m Ft.

A pénzügyi műveletek ráfordításai 296,5 m Ft, főbb összetevői: fizetett kamatok 227,3 m Ft; árfolyamvesztés 45,7 m Ft; pénzügyi eszközök értékvesztése 5,7 m Ft; badwill 17,8 m Ft. A bázishoz mért ráfordítás csökkenés 33,2 m Ft. A megszűnt tevékenységek hatása +131,8 m Ft.

A részesedés a társult vállalatok eredményéből 46,5 m Ft, mely a társult vállalkozások saját tőke változásának anyavállalatra jutó része. A bázishoz mért 222,8 m Ft csökkenés legjelentősebb tétele a Hunguest Hotels Zrt. 2015. évi eredményéből vezethető le.

6.2. A Mérleg elemzése

A FORRÁS cégcsoport a 2015. évet konszolidált szinten 40.705,8 m Ft mérlegfőösszeggel zárta.



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: 2015. december 31. Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Az ÉVEN TÚLI ESZKÖZÖK főcsoporton belül **az ingatlanok, gépek, berendezések** 11.028,5 m Ft (a bázishoz mért csökkenés 3.000,8 m Ft), mely elemei: ingatlanok 5.416,8 m Ft; gépek, berendezések 2.940,6 m Ft; befejezetlen beruházások és előlegek 2.671,2 m Ft. Az eszközcsoport értékének csökkenését alapvetően a megszűnt tevékenységek kivezetése okozza.

A befektetési célú ingatlanok könyv szerinti értéke 2.075,8 m Ft, 190,2 m Ft a csökkenés.

Az immateriális javak értéke 11 m Ft, a változás -13,3 m Ft. A csökkenés magyarázata ez esetben is a megszűnt tevékenységek kivezetésével magyarázható.

A goodwill értéke 207,3 m Ft, a bázishoz mérten 84,8 m Ft csökkent, melyet egyrészt az Agárdi Farm Kft. kivezetése, másrészt a beolvadással megszűnt Centermodul-3 Kft. és Centermodul-4 Kft. okozta, továbbá néhány üzletrészre értékvesztés elszámolása vált szükségessé, mely elsősorban a goodwill értékének csökkentését eredményezi.

A befektetések társult és egyéb vállalkozásban főcsoport értéke 11.631,5 m Ft, a változás +789,4 m Ft, melyet a következő tábla mutat be.

Társaság neve	adatok m Ft-ban	
	<u>2015. december 31.</u>	<u>2014. december 31.</u>
Adabuild Kft.	175,0	172,8
Agárdi Farm Kft.	739,1	-
Alpendorf Lachtal GmbH.	35,5	20,2
Arago Hotels zRt.	279,3	295,3
Arago Zrt.	1.049,0	1.049,0
A2 IT Arago Zrt.	31,4	31,4
Athlon zRt. fa.*	-	-
Domestore Kft.	1.370,2	1.370,2
Dráva Tej Kft.	0,3	5,0
Erdők a Jövőért Nonprofit Kft.	-	1,6
Ferihegy Field Zrt.	1,1	-
Green Tyre Zrt.	120,0	120,0
Hunguest Hotels zRt.	6.751,5	6.702,6
JBB Invest Kft.	-	11,1
Kac-Kac Zrt.	6,2	6,2
Marmion Kft.	115,1	93,6
MÖSZE-Mg. Vízszolgáltató Kft.	2,3	2,3
Sunbelt Developments zRt.	949,9	952,9
Széchenyi Hitelszövetkezet Kft.	-	0,6
Egyéb	5,6	7,2
Összesen	<u>11.631,5</u>	<u>10.842,1</u>

*felszámolás miatt leírásra került

Az értékpapírok mérleg sor 1.857,3 m Ft-os értéke 6 m Ft-tal nőtt, melyet az anyavállalat további értékpapír jegyzése magyaráz.

Az Egyéb tartósan adott kölcsön 2.541,1 m Ft (értéke nőtt 1.569,5 m Ft-tal), melynek növelő tétele a Forrás ny Rt. egy hosszú lejáratú követelésének jelen mérleg sorra történő, csökkentő



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: 2015. december 31. Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

tétel pedig egy hosszú lejáratú kölcsön egy éven belül esedékes részének rövid lejáratú követelések közé történő átvezetése.

Az éven túli biológiai eszközök soron a mezőgazdasági társaságok tenyészállatai, illetve erdősítés található, értékük 1.022 m Ft, a változás -307,6 m Ft. Csökkenést a kivezetésre került Agárdi Farm Kft. és Miklósfá-Erdő Zrt. okozott.

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

A halasztott adót a Csoport 10% és 19% közötti átlagos adókulccsal számolja, mivel az adott eszközök és kötelezettségek tényleges adókká olyan időszakokban válnak, amikor az adókulcs várhatóan változatlan marad.

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

A következő levonható és adóköteles adókülönbséget okozó eltérések azonosítására került sor 2015-ben és 2014-ben:

	adatok m Ft-ban	
	<u>2015. december 31.</u>	<u>2014. december 31.</u>
Vevőkövetelések értékvesztése	-6,2	-4,1
Ingatlanok, gépek, berendezések	111,7	158,4
Veszteségelhatárolás	-106,5	-89,9
Céltartalék	-1,5	-1,5
Fejlesztési tartalék	4,0	7,4
Konzolidáció miatti hatások	229,4	432,1
	<u>236,5</u>	<u>502,4</u>
Levonható különbség összesen	-108,6	-95,4
Adóköteles különbség összesen	<u>345,0</u>	<u>597,9</u>
	<u>236,5</u>	<u>502,5</u>
Halasztott adókövetelés összesen	<u>96,9</u>	<u>77,6</u>
Halasztott adókötelezettség összesen	<u>333,4</u>	<u>580,1</u>

A FORGÓESZKÖZÖK főcsoporton belül a **pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek** értéke 690,5 m Ft (-728,7 m Ft a változás). A mérlegsor összetevői közül a pénztárak összes értéke 7,3 m Ft, 4,2 m Ft-tal csökkent, míg a bankszámlák összege 683,2 m Ft, mely 724,6 m Ft-tal csökkent az elmúlt évhez képest. A csökkenést elsősorban a megszűnő társaságok okozzák.

A vevő és egyéb követelések 4.950,5 m Ft, összetevői: a vevők állománya 633,3 m Ft, (állománycsökkenés 184,9 m Ft); az egyéb követelések mérlegsor értéke 4.332,9 m Ft, a bázishoz képest csökkent 817,2 m Ft-tal. Az egyéb követelések sor változásának fő tételei: növekedett az anyavállalati vételár hátralék, a társaságok által – nem konszolidációs körön belüli társaság részére – nyújtott rövid lejáratú kölcsönök értéke, valamint a Kreditor Zrt. faktorkövetelése, egyéb tekintetben az egyéb követelések csökkentek, mely egyrészt a megszűnő tevékenységeknek, másrészt hosszú lejáratú követelések közé történő átsorolásnak köszönhető.

Tényleges jövedelemadó követelés csoport szinten 2015. december 31-én 15,7 m Ft.



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: 2015. december 31. Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

A követelések kapcsolt vállalkozással szemben 667,6 m Ft; a csökkenés 17 m Ft melyet az alábbi táblázat mutat be.

Kölcsön kapó társaság	adatok m Ft-ban	
	2015. december 31.	2014. december 31.
Adabuild Kft.	9,8	5,8
Agárdi Farm Kft.	26,7	-
Alpendorf Lachtal GmbH.	182,8	182,5
Arago Holding Zrt.	324,8	300,8
A2 ITArago Zrt.	20,3	5,6
Kac Kac Játsszóházak Zrt.	33,2	32,5
Metalconstruct Zrt.	70,0	157,5
Összesen	667,6	684,7

A készletek főcsoport 2.464,1 m Ft (-711,3 m Ft), melyből az anyagok 339,6 m Ft; a befejezetlen termelés és félkész termékek 829,7 m Ft; a késztermékek 530,5 m Ft; az áruk 763,6 m Ft. Az értékesített részesedések miatti csökkenés 701 m Ft.

A biológiai eszközök forgóeszközök között kimutatott sora elsősorban növendék, hízó és egyéb állatot, illetve évelő növényeket tartalmaz. A tárgyévi érték 1.059,8 m Ft, mely a bázishoz mérten csökkent 666,7 m Ft-tal. Kategóriánként a változások a következők: növendék, hízó és egyéb állatok -287,5 m Ft, évelő növények -379,2 m Ft. A csökkenést összességében az magyarázza, hogy az értékesített társaságok tevékenysége jobbra mezőgazdasági vonatkozású.

Aktív időbeli elhatárolások 385 m Ft, a csökkenés 369,1 m Ft, melyből a bevételek aktív időbeli elhatárolása 324,9 m Ft, a költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása 60,1 m Ft. Összességében a megszűnt tevékenységek miatti csökkenés 103,3 m Ft, egyéb tekintetben az Alcsiszigeti Mg. Zrt.-nél tapasztalható 282 m Ft bevétel elhatárolás csökkenés.

HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK főcsoporton belül a **pénzügyi kötelezettségek** értéke 857,4 m Ft, a bázishoz mérten 1.030,9 m Ft-tal csökkent, mely adódik egyrészt abból, hogy az értékesített üzletrészek és megszűnt tevékenységek hitelállománya kikerült a konszolidációs körből, továbbá azt is mutatja, hogy a konszolidációba bevont társaságoknál 2015-ben összességében csökkent a hosszú lejáratú hitelállomány.

A halasztott társasági adó kötelezettség a tárgy évben 333,4 m Ft. Részletezés a halasztott társasági adó követelések bekezdésben található.

Az egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek sor értéke 1.293,3 m Ft (az elmúlt évhez képest növekedett 1.109,1 m Ft-tal), összetevői 118 m Ft pénzügyi lízingből származó kötelezettség (értéke a bázishoz képest csökkent), jelentős növekedést a Kreditor Zrt. 1.175,4 m Ft-os eszközhoz kapott támogatása okoz.

A RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK főcsoporton belül a **szállítói kötelezettségek** 1.549 m Ft (változás -775,5 m Ft), mely nagyságrendileg és összetételében továbbra is döntő mértékben a mezőgazdasági társaságok mérlegéből ered.

A kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben sor értéke 2.230,2 m Ft, a bázishoz képest nőtt 487,7 m Ft-tal, az következő táblázat szerint.



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: 2015. december 31. Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

	adatok e Ft-ban	
	2015. december 31.	2014. december 31.
Arago Holding Zrt.	488,7	1.575,2
A2 IT Arago Zrt.	-	1,9
Agárdi Farm Kft.	1,7	-
Eravis Kft.	123,2	120,0
Domestore Kft.	1.616,6	45,4
Összesen	2.230,2	1.742,5

Tényleges jövedelemadó kötelezettség csoport szinten 2015. december 31-én 0,4 m Ft.

Egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások 885 m Ft-os értékének (bázishoz mért változás -563,3 m Ft) összetevői: egyéb kötelezettségek 660 m Ft és passzív időbeli elhatárolások 225 m Ft. A csökkenés jelentős részét ezen a mérleg soron is a megszűnt tevékenységek adják.

A **Pénzügyi kötelezettségek** sor értéke 2.616,4 m Ft, a csökkenés 2.341,4 m Ft, melyből az mezőgazdasági társaságok rövid lejáratú hitelei és kölcsönei 2.438,4 m Ft-ot tesznek ki.

VII. ÖSSZEFOGLALÁS

A konszolidált éves jelentés 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 leányvállalati adatszolgáltatások és információk az adott társaság illetékes döntéshozó szerve által elfogadott, könyvvizsgálói auditálással kerültek a konszolidált beszámolóba.

Jelen üzleti éves jelentés tartalma:

a) éves beszámoló és összevont (konszolidált) éves beszámoló, amelynek részei:

- mérleg, összevont (konszolidált) mérleg,
- eredménykimutatás, összevont (konszolidált) eredménykimutatás,
- kiegészítő melléklet, összevont (konszolidált) kiegészítő melléklet,

b) üzleti jelentés és összevont (konszolidált) üzleti jelentés,

c) független könyvvizsgálói jelentések,

d) a kibocsátó nyilatkozata

A Kibocsátó nyilatkozat

A FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság a Tpt.-ben foglaltak alapján a Társaság 2015. évi éves jelentését cégszerűen aláírja, egyben nyilatkozik arról, hogy

- az éves jelentés valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, nem hallgat el olyan tény, amely a Társaság helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír,
- az alkalmazható számviteli előírások alapján, a legjobb tudásunk szerint elkészített éves beszámoló és összevont (konszolidált) éves beszámoló valós és megbízható képet adnak a



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: 2015. december 31. Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

kibocsátó és a konszolidációba bevont vállalkozások eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről, továbbá

- az üzleti jelentés megbízható képet ad a kibocsátó és a konszolidációba bevont vállalkozások helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

További információ

A FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság tájékoztatja Tisztelt részvényeseit, hogy 2015. évi éves jelentése teljes terjedelmében a Budapesti Értéktőzsde honlapja (www.bet.hu) és a Felügyelet által működtetett közzétételi hely (www.kozzetetelek.hu) mellett elektronikus formában legkésőbb 2016. április 30-tól 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. Hidasi Emese, vezérigazgató (Tel: 430-3620, Fax: 430-3629)

A 2016. évi éves (összevont – konszolidált – üzleti) jelentés aláírására jogosult személyek:

Dr. Hidasi 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	6000 Kecskemét, Bojtorján u. 3.
Sántha Gergely	az Igazgatóság tagja	2100 Gödöllő, Thököly u. 65.

Budapest, 2016. április 05.

FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyRt.



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152.
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés
Beszámolási időszak: 2015. december 31.

Telefon: (1) 430-3620
Telefax: (1) 430-3629
E-mail cím: forras@forras.hu
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

1.1. Pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódó adatlapok

PK1. Általános információk a pénzügyi adatokra vonatkozóan

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

PK2. Konzolidációs körbe tartozó gazdasági társaságok

Név	Törzs/Alaptőke (eFt)	Tulajdoni hányad (%)	Szavazati jog (%)	Besorolás ¹
Adabuild Kft.	3 200	50,00	50,00	K
Agárdi Farm Kft.	1 393 000	37,85	37,85	T
Alcsiszigeti Mezőgazdasági zRt.	2 676 110	86,27	86,27	L
Alpendorf Lachtal*	36 000*	50,00	50,00	K
Arago Hotels zRt.	10 500	30,38	30,38	T
Athlon zRt. fa.**	120 000	47,95	47,95	T
Badacsony Park Kft.	114 000	100,00	100,00	L
Centermodul-1 Kft.	72 750	60,00	60,00	L
Centermodul-5 Kft.	245 600	60,00	60,00	L
„Ecsér Közmű” Kft.	39 600	60,00	60,00	L
Ferihegy Field Zrt.	7 650	30,00	30,00	T
For-Five Ingatlanforgalmazó Kft.	101 000	70,00	70,00	L
FORIGLO Ingatlanüzemeltető Kft.	5 000	100,00	100,00	L
Froment Kft.	28 500	96,24	96,24	L
Hunguest Hotels zRt.	12 480 084	24,60	36,20	T
Iglói úti Lakópark Kft.	100 000	100,00	100,00	L
JBB Invest Kft.	3 000	50,00	50,00	K
Kackac Játsszóházak zRt.	100 000	20,00	20,00	T
KNB-FUENTE Kft.	1 200 000	100,00	100,00	L
Komáromi Mg. zRt.	1 897 700	59,40	59,40	L
Kreditor zRt.	50 000	80,00	80,00	L
Kreditor Consult Kft.	3 000	60,00	60,00	L
Marmion Kft.	19 200	49,74	49,74	T
Miklósfai Mezőgazdasági zRt.	356 152	90,19	90,19	L
Monarchia Park Betriebs GmbH.*	35 000*	50,00	50,00	K
Sunbelt Developments zRt.	765 500	22,76	22,76	T

¹Teljes (L); Közös vezetésű (K); Társult (T); * adatok euroban; ** felszámolás alatt



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: 2015. december 31. Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

PK3. Konszolidált mérleg

	adatok e Ft-ban			
<i>Eszközök (aktívák)</i>	2015.12.31 (A)	2014.12.31 (B)	C = A-B	Változás % (C)/(B)
Éven túli eszközök				
Ingatlanok, gépek, berendezések	11 028 525	14 029 361	-3 000 836	-21%
Befektetési célú ingatlanok	2 075 781	2 265 982	-190 201	-8%
Immateriális eszközök	11 000	24 301	-13 301	-55%
Goodwill	207 330	292 103	-84 773	-29%
Társult és közös vállalkozásban való befektetések	11 631 461	10 842 105	789 356	7%
Értékpapírok	1 857 328	1 851 328	6 000	0%
Egyéb tartósan adott kölcsönök	2 541 125	971 588	1 569 537	162%
Biológiai eszközök	1 021 966	1 329 600	-307 634	-23%
Halasztott adókövetelések	96 942	77 647	19 295	25%
Éven túli eszközök összesen	30 471 458	31 684 015	-1 212 557	-4%
Forgóeszközök			0	
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	690 525	1 419 272	-728 747	-51%
Vevő- és egyéb követelések	4 950 469	5 952 521	-1 002 052	-17%
Tényleges jövedelemadó követelések	15 710	15 746	-36	0%
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	667 628	684 673	-17 045	-2%
Készletek	2 464 141	3 175 414	-711 273	-22%
Biológiai eszközök	1 059 798	1 726 461	-666 663	-39%
Értékpapírok	1 000	1 000	0	0%
Aktív időbeli elhatárolások	385 021	754 074	-369 053	-49%
Forgóeszközök összesen	10 234 292	13 729 161	-3 494 869	-25%
Eszközök összesen	40 705 750	45 413 176	-4 707 426	-10%
<i>Források (passzívák)</i>	2015.12.31 (A)	2014.12.31 (B)	C = A-B	Változás % (C)/(B)
Saját tőke				
Jegyzett tőke	9 000 001	9 000 001	0	0%
Tőketartalék	6 223 662	6 223 662	0	0%
Eredménytartalék	11 305 337	12 673 619	-1 368 282	-11%
Anyavállalatra jutó saját tőke összesen	26 529 000	27 897 282	-1 368 282	-5%
Nem ellenőrzésre jogosító részesedés	4 396 895	4 365 531	31 364	1%
Saját tőke összesen	30 925 895	32 262 813	-1 336 918	-4%
Hosszú lejáratú kötelezettségek			0	
Pénzügyi kötelezettségek	857 384	1 888 320	-1 030 936	-55%
Céltartalékok	14 659	14 659	0	0%
Halasztott adó kötelezettségek	333 397	580 113	-246 716	-43%
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	1 293 315	184 226	1 109 089	602%
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen	2 498 755	2 667 318	-168 563	-6%
Rövid lejáratú kötelezettségek			0	
Szállítói kötelezettségek	1 549 044	2 324 508	-775 464	-33%
Kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	2 230 216	1 742 495	487 721	28%
Tényleges jövedelemadó kötelezettségek	438	9 460	-9 022	-95%
Egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások	884 985	1 448 762	-563 777	-39%
Pénzügyi kötelezettségek	2 616 417	4 957 820	-2 341 403	-47%
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	7 281 100	10 483 045	-3 201 945	-31%
Kötelezettségek és saját tőke összesen	40 705 750	45 413 176	-4 707 426	-10%



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152.
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés
Beszámolási időszak: 2015. december 31.
Telefon: (1) 430-3620
Telefax: (1) 430-3629
E-mail cím: forras@forras.hu
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

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

Adatok E Ft-ban	2014.12.31	2015.12.31
Forgóeszközök	13 729 161	10 234 292
Befektetett (éven túli) eszközök	31 684 015	30 471 458
Biológiai eszközök	3 056 061	2 081 764
Eszközök összesen	45 413 176	40 705 750
Rövid lejáratú kötelezettségek	10 483 045	7 281 100
Céltartalékok	14 659	14 659
Hosszú lejáratú kötelezettségek	2 667 318	2 498 755
Külső tagok részesedése	4 365 531	4 396 895
Saját tőke	32 262 813	30 925 895
Források összesen	45 413 176	40 705 750



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: 2015. december 31. Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

PK4. Konszolidált átfogó eredménykimutatás

A tétel megnevezése	adatok e Ft-ban			
	2015.12.31 (A)	2014.12.31 (módosított) (B)	C = A-B	Változás % (C)/(B)
Értékesítés nettó árbevétele	6 830 793	7 397 495	-566 702	8%
			0	
Anyagköltségek	4 185 352	4 218 377	-33 025	1%
Személyi jellegű ráfordítások	1 540 050	1 605 078	-65 028	4%
Igénybe vett szolgáltatások	1 709 558	1 749 734	-40 176	2%
Aktivált saját teljesítmények értéke	807 855	1 026 981	-219 126	27%
Egyéb bevételek	2 095 183	3 035 967	-940 784	45%
Egyéb ráfordítások	897 426	1 794 495	-897 069	100%
Értécsökkenés és amortizáció	1 152 003	987 623	164 380	-14%
Működési költségek	-6 581 351	-6 292 359	-288 992	4%
MŰKÖDÉSI EREDMÉNY	249 442	1 105 136	-855 694	343%
Pénzügyi bevételek	159 883	297 270	-137 387	86%
Pénzügyi ráfordítások	296 466	329 643	-33 177	11%
Részesedés tőkemódszerrel értékelt vállalatok eredményéből	46 518	269 360	-222 842	479%
PÉNZÜGYI EREDMÉNY	-90 065	236 987	-327 052	363%
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	159 377	1 342 123	-1 182 746	742%
Jövedelemadók	48 779	103 723	-54 944	113%
ADÓZOTT EREDMÉNY FOLYTATÓDÓ TEVÉKENYSÉGBŐL	110 598	1 238 400	-1 127 802	1020%
MEGSZŰNT TEVÉKENYSÉGEK EREDMÉNYE	-1 172 525	-689 196	-483 329	41%
Egyéb átfogó jövedelem			0	
TELJES ÁTFOGÓ JÖVEDELEM	-1 061 927	549 204	-1 611 131	152%
Ebből:				
Anyavállalatra jutó rész	-1 214 107	349 017		
Külső tulajdonosra jutó rész	152 180	200 187		
Egy részvényre jutó eredmény (Ft) - folytatódó tevékenységből				
Alap	-212	110		
Hígitott	-212	110		
Egy részvényre jutó eredmény (Ft) - megszünt tevékenységből				
Alap	-235	-308		
Hígitott	-235	-308		

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

Adatok E Ft-ban	2014.12.31 (módosított)	2015.12.31
Értékesítés nettó árbevétele	7 397 495	6 830 793
Működési eredmény	1 105 136	249 442
Pénzügyi műveletek eredménye	236 987	-90 065
Szokásos vállalkozási eredmény	1 342 123	159 377
Adózás előtti eredmény	1 342 123	159 377
Mérleg szerinti eredmény (anyaváll.-ra jutó)	349 017	-1 214 107



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan
működő Részvénytársaság
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152.
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés
Beszámolási időszak: 2015. december 31.

Telefon: (1) 430-3620
Telefax: (1) 430-3629
E-mail cím: forras@forras.hu
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

PK5. Cash-flow kimutatás

Megnevezés	adatok E Ft-ban	
	2015.	2014.
Működési tevékenységből származó cash-flow		
Adózott eredmény	-1 061 927	549 204
Korrekciók:		
Tárgyévi értékcsökkenés	1 152 003	1 304 924
Vételár értékvesztés	249 495	0
Céltartalékok változása	0	14 659
Halasztott adó	-215 236	27 863
Működő tőke változásai		
Készletek változása	10 223	-236 572
Vevő és egyéb követelések változása	-521 943	-690 882
Aktív időbeli elhatárolások változása	270 741	-5 405
Biológiai eszközök változása	-29 492	-68 492
Szállítók változása	52 579	774 086
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és elhatárolások	606 695	3 090 621
Működési tevékenységből származó cash-flow	513 138	4 760 006
Befektetési tevékenységből származó cash-flow		
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése és konszolidációs kör változása miatti csökkenése	-659 105	-4 511 604
Biológiai eszközök beszerzése és értékesítése	-64 640	-124 692
Befektetési célú ingatlanok beszerzése és értékesítése	89 938	51 753
Részesevételek értékesítéséből származó bevétel	1 081 615	1 401 131
Részesevételek értékesítése	1 115 309	0
Részesevételek beszerzése	-116 566	-1 025 414
Befektetési tevékenységből származó cash-flow	1 446 551	-4 208 826
Finanszírozási tevékenységből származó cash-flow		
Banki hitel felvétel/visszafizetés	-918 899	1 417 188
Osztalék fizetése	-200 000	-200 000
Kölcsön nyújtása	-1 569 537	-839 085
Finanszírozási tevékenységekből származó cash-flow	-2 688 436	378 103
Készpénz és készpénzjellegű tételek nettó változása	-728 747	929 283
Készpénz és készpénzjellegű tételek év eleji egyenlege	1 419 272	489 989
Készpénz és készpénzjellegű tételek év végi egyenlege	690 525	1 419 272



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: 2015. december 31. Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

PK6. Mérlegen kívüli jelentősebb tételek

Társaság neve:

FORRÁS nyRt.
Alcsiszigeti Mg. zRt.

2015.12.31.
mérlegen kívüli tételek (mFt)
3.521,5
3.007,5

A részvénystruktúrához, a tulajdonosi körhöz kapcsolódó adatlapok
(Az Igazgatóság által vezetett részvénykönyv 2015. december 31.-i állapota szerint)

RS1. Tulajdonosi struktúra, a részesedés és szavazati arány mértéke

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke					
	2014. december 31.			2015. december 31.		
	% ¹	% ²	Db	% ¹	% ²	Db
Belföldi intézményi/társaság	91,17	93,62	8 205 426	89,86	91,77	8 087 176
Külföldi intézményi/társaság	1,58	0	142 050	1,58	0	142 050
Belföldi magánszemély	3,82	2,85	344 138	3,38	2,31	304 138
Külföldi magánszemély	0,13	0,05	11 768	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	0,68	1,14	60 830	0,53	0,89	48 376
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények ⁴	0	0	0	0	0	0
Egyéb (letétkezelő)	2,62	2,34	235 788	4,56	4,98	409 996
ÖSSZESEN	100,00	100,00	9 000 000	100,00	100,00	9 000 000

Tulajdonosi kör megnevezése	Bevezetett sorozat („A” sorozat)						Bevezetett sorozat („B” sorozat)					
	2014. december 31.			2015. december 31.			2014. december 31.			2015. december 31.		
	% ¹	% ²	Db	% ¹	% ²	Db	% ¹	% ²	Db	% ¹	% ²	Db
Belföldi intézményi/társaság	52,01	93,62	4 680 914	50,98	91,77	4 588 622	39,16	0	3 524 512	38,87	0	3 498 554
Külföldi intézményi/társaság			0	0	0	0	1,58	0	142 050	1,58	0	142 050
Belföldi magánszemély	1,59	2,85	142 516	1,29	2,31	115 652	2,24	0	201 622	2,09	0	188 486
Külföldi magánszemély	0,03	0,05	2828	0,03	0,05	2212	0,1	0	8940	0,07	0	6052
Munkavállalók, vezető tisztségviselők			0	0	0	0		0	0	0	0	0
Saját tulajdon			0	0	0	0		0	0	0	0	0
Államháztartás részét képező Tulajdonos ³	0,63	1,14	56 878	0,49	0,89	44554	0,04	0	3952	0,04	0	3822
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények ⁴			0	0	0	0		0	0	0	0	0
Egyéb (letétkezelő)	1,3	2,34	116 864	2,77	4,98	248 960	1,32	0	118 924	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.: ÁPV 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

	Részesedés (június 30.)		Részesedés (december 31.)	
	db	% (két tizedes jegyig kérjük megadni)	db	% (két tizedes jegyig kérjük megadni)
Társasági szinten	-	-	-	-
Leányvállalatok ¹	-	-	-	-
Összesen	-	-	-	-

¹ Konszolidációba bevont társaságok



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: 2015. december 31. Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

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

Név	Letétkezelő (igen/nem)	Mennyiség (db)	Részesedés 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)	Részesedés 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

RS4. A Kibocsátó értékpapír struktúrája

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

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

¹ Fizikai, dematerializált

² Törzsrészvény, szavazatelsőbbbségi részvény, osztalékelsőbbbségi részvény stb.

³ Névre szóló, bemutatóra szóló



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: 2015. december 31. Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

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

¹ Fizikai, dematerializált

² Törzsrészvény, szavazatelsőbbbségi részvény, osztalékelsőbbbségi részvény stb.

³ Névre szóló, bemutatóra szóló

A Kibocsátó szervezetéhez, működéséhez kapcsolódó adatlapok

TSZ1. Általános cégeadatok

A hatályos alapszabály kelte	2016. február 15.
Utolsó cégbírósági bejegyzés helye	Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság
Utolsó cégbírósági bejegyzés ideje	2016. február 25.
Utolsó cégbírósági bejegyzés száma	01-10-043872/217
A Kibocsátó alaptőkéje az üzleti év zárásakor	9 000 001 000 Ft
A Kibocsátó működésének időtartama ¹	határozatlan
A Kibocsátó üzleti éve	megegyezik a naptári évvel
A Kibocsátó auditorának neve:	Magyar Szakértő Holding Kft. kijelölt könyvvizsgáló: Dr. Matukovics Gábor
A Kibocsátó auditorának címe	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 6920 Számviteli, könyvvizsgálói, adószakértői tevékenység 7711 Személygépjármű kölcsönzése 7022 Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás 7490 Máshova nem sorolt egyéb szakmai, tudományos, műszaki tevékenység



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: 2015. december 31. Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

TSZ1. Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő)

	2014. dec. 31.	2015. június 30.	2015. dec. 31.
Társasági szinten	5	5	5
Csoport szinten	518	512	383

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

Jelleg ¹	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
IT, SP	Dr. Hidasi 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	Sasinszki Ágnes	tag	2004. 09. 14.	2015. 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. Felföldi Nóra	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)

Soronkívüli tájékoztatáshoz kapcsolódó adatlap

ST1. A tárgyidőszakban megjelent rendszeres és rendkívüli tájékoztatások

2015. 02. 02.	FORRÁS + BÉT honlap, MNB	Szavazati jogok és alaptőke nagysága
2015. 03. 02.	FORRÁS + BÉT honlap, MNB	Szavazati jogok és alaptőke nagysága
2015. 03. 25.	FORRÁS + BÉT honlap, MNB	Közgyűlési meghívó + Javadalmazási nyilatkozat
2015. 03. 31.	FORRÁS + BÉT honlap, MNB	Szavazati jogok és alaptőke nagysága
2015. 04. 08.	FORRÁS + BÉT honlap, MNB	Közgyűlési előterjesztések
2015. 04. 30.	FORRÁS + BÉT honlap, MNB	Közgyűlési határozatok + 2014. évi éves beszámoló + 2014. évi éves jelentés + 2014. évi konszolidált éves beszámoló + 2014. évi konszolidált éves jelentés + FT jelentés
2015. 04. 30.	FORRÁS + BÉT honlap, MNB	Szavazati jogok és alaptőke nagysága
2015. 05. 14.	FORRÁS + BÉT honlap, MNB	Összefoglaló jelentés + Időközi vezetőségi beszámoló
2015. 05. 19.	FORRÁS + BÉT honlap, MNB	Időközi vezetőségi beszámoló
2015. 06. 01.	FORRÁS + BÉT honlap, MNB	Szavazati jogok és alaptőke nagysága
2015. 06. 01.	FORRÁS + BÉT honlap, MNB	Befektetéssel kapcsolatos tranzakció: a FORRÁS nyRt. értékesítette a Selymes-major Kft. 99,47%-os, a Baráka-major Kft. 95,32%-os és a Tükrös-major Kft. 99,47%-os üzletrészeit
2015. 07. 01.	FORRÁS + BÉT honlap, MNB	Szavazati jogok és alaptőke nagysága
2015. 07. 31.	FORRÁS + BÉT honlap, MNB	Szavazati jogok és alaptőke nagysága



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: 2015. december 31. Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

2015. 08. 10.	FORRÁS + BÉT honlap, MNB	Osztalékfizetés
2015. 08. 28.	FORRÁS + BÉT honlap, MNB	Befektetéssel kapcsolatos tranzakció: a FORRÁS nyRt. leányvállalata a Kreditor Zrt. egyszemélyes gazdasági társaságot alapított Kreditor Consult Kft. elnevezéssel 3.000 e Ft jegyzett tőkével
2015. 08. 31.	FORRÁS + BÉT honlap, MNB	Szavazati jogok és alaptőke nagysága
2015. 08. 31.	FORRÁS + BÉT honlap, MNB	Féléves jelentés
2015. 10. 01.	FORRÁS + BÉT honlap, MNB	Szavazati jogok és alaptőke nagysága
2015. 10. 01.	FORRÁS + BÉT honlap, MNB	Befektetéssel kapcsolatos tranzakció: 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 beolvad a felsorolt három másik társaság
2015. 11. 02.	FORRÁS + BÉT honlap, MNB	Szavazati jogok és alaptőke nagysága
2015. 11. 13.	FORRÁS + BÉT honlap, MNB	Befektetéssel kapcsolatos tranzakció: a FORRÁS nyRt. értékesítette a Cserepes-major Kft.-ben lévő 99,47%-os üzletrészt, illetve a Kreditor zRt.-ben lévő részesedéséből 20 %-os tulajdoni hányadot
2015. 11. 18.	FORRÁS + BÉT honlap, MNB	Időközi vezetőségi beszámoló
2015. 12. 01.	FORRÁS + BÉT honlap, MNB	Szavazati jogok és alaptőke nagysága
2015. 12. 31.	FORRÁS + BÉT honlap, MNB	Szavazati jogok és alaptőke nagysága

BÉT honlap = www.bet.hu, FORRÁS honlap= www.forras.hu MNB = Magyar Nemzeti Bank tájékoztatása

Budapest, 2016. április 05.

FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyRt.



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: 2015. december 31. Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

1. sz. melléklet

"A" típusú MÉRLEG		adatok e Ft-ban	
Eszközök (aktívák)	2014.12.31 (A)	2015.12.31 (B)	
A. Befektetett eszközök	18 208 691	18 695 321	
I. Immateriális javak	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 értékhelyesbítése			
II. Tárgyi eszközök	348 608	318 169	
1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	345 821	296 980	
2. Műszaki berendezések, gépek, járművek			
3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	2 624	21 054	
4. Tenyészállatok	163	135	
5. Beruházások, felújítások			
6. Beruházásokra adott előlegek			
7. Tárgyi eszközök értékhelyesbítése			
III. Befektetett pénzügyi eszközök	17 860 083	18 377 152	
1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	8 826 525	13 913 460	
2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	131 211	66 921	
3. Egyéb tartós részesedés	7 933 347	1 857 617	
4. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban			
5. Egyéb tartósan adott kölcsön	969 000	2 539 154	
6. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír			
7. Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése			
8. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete			
B. Forgóeszközök	3 577 180	1 970 840	
I. Készletek	0	0	
1. Anyagok			
2. Beféjezetlen termelés és félkész termékek			
3. Növendék-, hízó- és egyéb állatok			
4. Késztermékek			
5. Áruk			
6. Készletekre adott előlegek			
II. Követelések	2 498 095	1 583 896	
1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	111 957	1 726	
2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	170 833	450 544	
3. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
4. Váltókövetelések			
5. Egyéb követelések	2 215 305	1 131 626	
6. Követelések értékelési különbözete			
7. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete			
III. Értékpapírok	1 000	1 000	
1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban			
2. Egyéb részesedés	1 000	1 000	
3. Saját részvények, saját üzletrészek			
4. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok			
5. Értékpapírok értékelési különbözete			
IV. Pénzeszközök	1 078 085	385 944	
1. Pénztár, csekkék	135	155	
2. Bankbetétek	1 077 950	385 789	
C. Aktív időbeli elhatárolások	95 928	110 819	
1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	95 609	110 031	
2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	319	788	
3. Halasztott ráfordítások			
Eszközök összesen	21 881 799	20 776 980	



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: 2015. december 31. Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

	<i>adatok e Ft-ban</i>	
Források (passzívák)	2014.12.31 (A)	2015.12.31 (B)
D. Saját tőke	19 575 091	18 561 331
I. Jegyzett tőke	9 000 001	9 000 001
Ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken		
II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)		
III. Tőketartalék	6 223 663	6 223 663
IV. Eredménytartalék	4 330 721	4 126 768
V. Lelőtőtt tartalék	22 853	
VI. Értékelési tartalék		
1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka		
2. Valós értékelés értékelési tartaléka		
VII. Mérleg szerinti eredmény	-2 147	-789 101
E. Céltartalékok	0	0
1. Céltartalék a várható kötelezettségekre		
2. Céltartalék a jövőbeni költségekre		
3. Egyéb céltartalék		
F. Kötelezettségek	2 295 412	2 201 651
I. Hátrasorolt kötelezettségek	0	0
1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben		
2. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben		
II. Hosszú lejáratú kötelezettségek	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 egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben		
8. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek		
III. Rövid lejáratú kötelezettségek	2 295 412	2 201 651
1. Rövid lejáratú kölcsönök	9 396	9 396
- ebből: az átváltoztatható kötvények		
2. Rövid lejáratú hitelek		
3. Vevőktől kapott előlegek		
4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	1 306	792
5. Váltótartozások		
6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	2 243 574	2 149 331
7. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	31 277	
8. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	9 859	42 132
9. Kötelezettségek értékelési különbözete		
10. Számadékos ügyletek negatív értékelési különbözete		
G. Passzív időbeli elhatárolások	11 296	13 998
1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása		
2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	11 296	13 998
3. Halasztott bevételek		
Források összesen	21 881 799	20 776 980



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: 2015. december 31. Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

EREDMÉNYKIMUTATÁS			
		adatok e Ft-ban	
	A tétel megnevezése	2014.12.31 (A)	2015.12.31 (B)
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	71 446	63 787
02.	Export értékesítés nettó árbevétele	1 748	816
I.	Értékesítés nettó árbevétele	73 194	64 603
03.	Saját termelésű készletek állományváltozása		
04.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke		
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke	0	0
III.	Egyéb bevételek	157 830	46 668
	ebből: visszaírt értékvesztés		
05.	Anyagköltség	7 952	7 174
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	94 053	96 504
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	2 940	4 103
08.	Eladott áruk beszerzési értéke		
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	4 501	4 492
IV.	Anyagjellegű ráfordítások	109 446	112 273
10.	Béreköltség	25 882	25 605
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	4 114	5 754
12.	Bérfelrakások	8 957	9 242
V.	Személyi jellegű ráfordítások	38 953	40 601
VI.	Értécsökkenési leírás	3 504	1 829
VII.	Egyéb ráfordítások	202 201	314 643
	ebből: értékvesztés	82 715	249 495
A.	ÜZEMI (ÜZLEI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	-123 080	-358 075
13.	Kapott (járó) osztalék és részesedés		486 404
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott		
14.	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	150 142	
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	5 765	
15.	Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	21 573	35 506
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	6 812	9 883
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	3 814	4 282
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	3 432	1 572
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	171 647	19 651
	Ebből: értékelési különbözet		
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei	347 176	545 843
18.	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése	10 208	952 308
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott		
19.	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	41 231	50 419
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	41 231	50 171
20.	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	123 168	102 067
21.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	20	1 460
	Ebből: értékelési különbözet		
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	174 627	1 106 254
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	172 549	-560 411
C.	SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY	49 469	-918 486
X.	Rendkívüli bevételek	548 732	834 939
XI.	Rendkívüli ráfordítások	597 401	704 334
D.	RENDKÍVÜLI EREDMÉNY	-48 669	130 605
E.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	800	-787 881
XII.	Adófizetési kötelezettség	2 947	1 220
F.	ADÓZOTT EREDMÉNY	-2 147	-789 101
22.	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre	200 000	200 000
23.	Jóváhagyott osztalék, részesedés	200 000	200 000
G.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	-2 147	-789 101
