



Társaság neve:

Társaság címe:

Ágazati besorolás:

Beszámolási időszak:

FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan  
működő Részvénytársaság  
1113 Budapest, Bartók B. út 152.  
Vagyonkezelés  
2017.01.01-2017.05.19-ig terjedő  
időszak időközi vezetőségi  
beszámolója

Telefon: (1) 430-3620

Telefax: (1) 430-3629

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

Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Forrás

A

**FORRÁS**

**Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan  
működő Részvénytársaság**

**2017. január 01-től 2017. 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](mailto:forras@forras.hu)  
Beszámolási időszak: 2017.01.01-2017.05.19-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidas Emese

## Tartalomjegyzék

<b>BEVEZETÉS:</b> .....	<b>3</b>
<b>I. ÁLTALÁNOS CÉGADATOK</b> .....	<b>4</b>
<b>II. JELENLEGI ÉRTÉKPAPÍR STRUKTÚRA, TULAJDONOSI KÖR</b> .....	<b>4</b>
<b>III. VÁLLALATVEZETÉS, FOGLALKOZTATÁS</b> .....	<b>4</b>
<b>IV. A FORRÁS VÁLLALATCSOPORT TEVÉKENYSÉGE</b> .....	<b>4</b>
4.1. A FORRÁS NYRT. LEÁNYVÁLLALATAI .....	4
4.2. A 2017. JANUÁR 01-TŐL 2017. 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. 2017. MÁRCIUS 31. ÉS A JELENTÉS KÉSZÍTÉSE KÖZÖTTI IDŐSZAKÁBAN TÖRTÉNT LÉNYEGES ESEMÉNYEK .....	6
4.3.1 A FORRÁS VÁLLALATCSOPORT TEVÉKENYSÉGE A 2017. JANUÁR 01-TŐL 2017. MÁJUS 19-IG TERJEDŐ IDŐSZAKBAN .....	6
4.3.2 A VAGYONI HELYZET BEMUTATÁSA .....	6
EREDMÉNY-ELEMZÉS (2016. 03. 31-I BÁZIS).....	6
MÉRLEG-ELEMZÉS (2016. 12. 31-I BÁZIS) .....	7
4.3.3 RÉSZESEDÉSEK .....	8
<b>V. ÖSSZEFOGLALÁS</b> .....	<b>12</b>
A KIBOCSÁTÓ NYILATKOZATA .....	12
TOVÁBBI INFORMÁCIÓ .....	12
ADATLAPOK .....	13
A RÉSZVÉNYSTRUKTÚRÁHOZ, A TULAJDONOSI KÖRHÖZ KAPCSOLÓDÓ ADATLAPOK .....	15
RS1. TULAJDONOSI STRUKTÚRA, A RÉSZESEDÉS ÉS SZAVAZATI ARÁNY MÉRTEKE .....	15
RS2. A SAJÁT TULAJDONBAN LÉVŐ RÉSZVÉNYEK MENNYISÉGÉNEK (DB) ALAKULÁSA A BEVEZETETT SOROZATRA VONATKOZÓAN .....	16
RS3/1. AZ 5%-NÁL NAGYOBB TULAJDONOSOK FELSOROLÁSA, BEMUTATÁSA (AZ IDŐSZAK VÉGÉN) A BEVEZETETT „A” SOROZATRA VONATKOZÓAN .....	16
RS3/2. AZ 5%-NÁL NAGYOBB TULAJDONOSOK FELSOROLÁSA, BEMUTATÁSA (AZ IDŐSZAK VÉGÉN) A BEVEZETETT „B” SOROZATRA VONATKOZÓAN.....	16
RS4. A KIBOCSÁTÓ ÉRTÉKPAPÍR STRUKTÚRÁJA .....	16
TSZ1. ÁLTALÁNOS CÉGADATOK.....	17
TSZ2. TELJES MUNKIDŐBEN FOGLALKOZTATOTTAK SZÁMÁNAK ALAKULÁSA (FŐ) .....	18
TSZ3. VEZETŐ ÁLLÁSÚ SZEMÉLYEK, ÉS A KIBOCSÁTÓ MŰKÖDÉSÉT BEFOLYÁSOLÓ (STRATÉGIAI) ALKALMAZOTTAK .....	18



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: 2017.01.01-2017.05.19-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidas 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 2017. január 01-től 2017. május 19-ig terjedő időszak tevékenységét mutatja be.

Tekintettel arra, hogy a FORRÁS nyRt. értékpapírjait Magyarország szabályozott piacán forgalmazzák, a Sztv. előírásainak megfelelően 2017. január 01-től egyedi beszámolóját is a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) alkalmazásával köteles összeállítani. A jelen beszámolóban közölt adatok ennek megfelelően az IFRS-ek szerint készültek, 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 2017. I. negyedévben a következő:

Név	Székhely	Jegyzett tőke eFt-ban (2017.03.31.)	FORRÁS NyRt. tulajdoni hányada (%)	Konszolidációs minősítés <sup>1</sup>
Alpendorf Lachtal	A-8831 Schönberg-Lachtal 500	36 000 <sup>2</sup>	50,00	K
Badacsony Park Kft.	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	114 000	100,00	L
Centermodul-1 Kft.	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	20 750	60,00	L
Centermodul-5 Kft. <sup>3</sup>	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	297 600	60,00	L
„Ecsér Közmű” Kft. <sup>4</sup>	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	39 600	60,00	L
Ferihegy Field Zrt. <sup>5</sup>	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	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. <sup>6</sup>	1191 Bp. Vak Bottyán út 75/A-C.	118 500	22,54	T
Iglói úti Lakópark Kft.	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	100 000	100,00	L
JBB Invest Ingatlanhasznosító Kft.	1051 Bp. Széchenyi István tér 7-8.	3 000	50,00	K
Kackac Játsszóházak zRt. <sup>7</sup>	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
Kreditor zRt.	1135 Bp. Frangepán u. 7.	50 000	60,00	L
Kreditor Consult Kft. <sup>8</sup>	1135 Bp. Frangepán u. 7.	3 000	60,00	L
Kreditor Savaria Kft. <sup>9</sup>	1135 Bp. Frangepán u. 7.	25 000	60,00	L
Ligetfürdő Kft.	6726 Szeged, Torontál tér 1.	6 363 054	38,20	T

<sup>1</sup> L – leányvállalat, K – közös vezetési vállalat, T – társult vállalkozás

<sup>2</sup> adatok EURO-ban

<sup>3</sup> Tulajdonos: KNB-Fuente Kft. 60%

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

<sup>5</sup> Tulajdonos: Centermodul-5 Kft. 50 %;

<sup>6</sup> Tulajdonosok: FORRÁS nyRt. 22,41%; Miklósfai Mg. zRt. 0,14%

<sup>7</sup> Tulajdonos: KNB-Fuente Kft. 20%

<sup>8</sup> Tulajdonos: Kreditor Zrt. 100 %

<sup>9</sup> 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](mailto:forras@forras.hu)  
Beszámolási időszak: 2017.01.01-2017.05.19-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Marmion Kft.	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	19 200	49,74	T
Miklósfai Mezőgazdasági zRt.	8800 Nagykanizsa, Miklósfa u. 70.	356 152	90,19	L
Monarchia Park Betriebs GmbH. <sup>10</sup>	A-8831 Schönberg-Lachtal 500	35 000 <sup>11</sup>	50,00	K
Ságikert Mezőgazdasági Szövetkezet <sup>12</sup>	8800 Nagykanizsa, Miklósfa u. 70.	370	24,38	T

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

Új társaságok:

- a Kreditor Savaria Kft., melyet a Kreditor Zrt. alapított 2016. I. félévében (a Forrás nyRt. közvetett tulajdoni hányada 60%);
- a Ligetfürdő Kft. 38,2%-os üzletrészt a Forrás nyRt. 2016. II. félévében szerezte meg.

A konszolidációs körből kikerült társaságok:

- a 2016-os üzleti év során került értékesítésre a Komáromi Mg. zRt.-ben lévő 44,48%-os, illetve a Hunguest Hotels zRt.-ben lévő 24,6%-os részvénytulajdon;
- 2017. I. negyedévben a Forrás nyRt. értékesítette az Adabuild Kft.-ben lévő 50%-os üzletrészt, valamint az Alcsiszigeti Mg. zRt.-ben lévő 21,61%-os részvénytulajdonát;
- a mezőgazdasági társaságokban megszűnt részesedések miatt jelentősen lecsökkent a Sunbelt Development zRt.-ben lévő közvetett tulajdon, így a társaság kikerült a konszolidációs körből.

## I. Általános cégelemek

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

## 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 2017. május 19-i közvetlen és közvetett tulajdonában lévő társasági részesedés portfóliója a Bevezetésben megtalálható.

<sup>10</sup> Tulajdonos: Alpendorf Lachtal GmbH. 100%

<sup>11</sup> adatok EURO-ban

<sup>12</sup> Tulajdonos: Miklósfai Mg.zRt. 27,03%



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620  
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefex: (1) 430-3629  
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: [forras@forras.hu](mailto:forras@forras.hu)  
Beszámolási időszak: 2017.01.01-2017.05.19-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidas Emese

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

#### 4.2. A 2017. január 01-től 2017. 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 2017. január 01-től 2017. 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 2017. március 28-án közzétette évi rendes közgyűlési meghívóját 2017. április 28. 10.00 órára. 2017. április 04-én közzétette a Társaság Igazgatósága által a Közgyűlés számára elfogadásra javasolt auditált magyar és IFRS számviteli elvek szerint összeállított 2016. december 31-i éves beszámolóját, 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. Alapszabályunk szerint hivatalos közzétételi hely honlapunk a [www.forras.hu](http://www.forras.hu). Ezen kívül a Társaság, mint tőzsdei kibocsátó, közzéteszi közleményeit a BÉT honlapján [www.bet.hu](http://www.bet.hu) és az MNB által működtetett honlapon [www.kozzetetelek.mnb.hu](http://www.kozzetetelek.mnb.hu) is. A 2016. évi osztalék (adó)igazolásokkal kapcsolatban a kisbefektetők a tájékoztatást megkapták. Részvényesi kérdések és egyéb a részvényesekkel



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](mailto:forras@forras.hu)  
Beszámolási időszak: 2017.01.01-2017.05.19-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

kapcsolatos információ-szolgáltatási kötelezettségünknek (közjegyzők, NAV stb.) folyamatosan eleget tettünk.

#### 4.2.5. 2017. március 31. és a jelentés készítése közötti időszakában történt lényeges események

A Badacsony Park Kft.-ben lévő 100%-os üzletrész értékestésével kapcsolatos tárgyalások folyamatban vannak.

#### 4.3.1 A FORRÁS Vállalatcsoport tevékenysége a 2017. január 01-től 2017. 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 m<sup>2</sup>. Az ingatlant a FORRÁS nyRt. bérbeadás útján hasznosítja. Nagyobb műszaki probléma, lényeges esemény a vizsgált időszakban nem történt.

A **Szolnok József Attila utca 6-8. szám alatti szövetkezeti házban** található 437 m<sup>2</sup> alapterületű üzlethelyiséget Társaságunk bérbeadás útján hasznosítja, de jelenleg üresen áll.

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 az I. negyedévben sem forgatási céllal vásárolt kapcsolt vállalkozás, sem egyéb részesedés nincs. A bankszámla pénzek könyvszerinti értéken vett összesített állománya 2017. március 31-én 503,2 M Ft volt. Az összehasonlításra a következő táblázat nyújt lehetőséget.

Állományok	adatok e Ft-ban		
	2016.12.31	2017.03.31	Változás
	a	b	b-a
Értékpapírok	0	0	0
Pénzeszközök	103 916	607 102	+503 186
<b>Összesen</b>	<b>103 913</b>	<b>607 102</b>	<b>+503 186</b>

#### 4.3.2 A vagyoni helyzet bemutatása

Az IFRS előírásainak megfelelően a mérleg és az eredménykimutatás sorai a bázis időszak tekintetében is átrendezésre kerültek.

##### Eredmény-elemzés (2016. 03. 31-i bázis)

A Társaság 2017. I. negyedévének adózás előtti eredménye **-71,9 M Ft**.

A **realizált nettó árbevétel 16,8 M Ft**, 0,2 M Ft-tal haladta meg az egy évvel ezelőtti bevételeket.



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620  
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefex: (1) 430-3629  
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: [forras@forras.hu](mailto:forras@forras.hu)  
Beszámolási időszak: 2017.01.01-2017.05.19-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidas Emese

**2017. I. negyedév során összesen 41,2 M Ft összegben merültek fel költségek és ráfordítások** (az előző év azonos időszakához képest összességében 2,2 M Ft a költség megtakarítás).

A **pénzügyi műveletek és adózás előtti eredmény -24,4 M Ft**, összesen 2,3 M Ft-tal nőtt 2017. I. negyedévben a bázis év azonos időszakához képest, összetevői a következők. **Anyagjellegű ráfordítások** 1,6 M Ft, a változás nem számottevő (-0,2 M Ft). A **bérlőköltség és járulékok** jogcímen 9,9 M Ft költség merült fel, a megtakarítás 2,9 M Ft. Az **igénybe vett szolgáltatások értéke** 23,1 M Ft, a változás nem számottevő (a megtakarítás 0,2 M Ft). **Egyéb bevétele** gyakorlatilag nem volt a társaságnak, ugyanúgy, mint az elmúlt év azonos időszakában sem. Az 5,6 M Ft **egyéb ráfordítások** között vissza nem igényelhető áfa és helyi adók találhatók, melyek összege a bázis időszaknál 1 M Ft-tal magasabb. Az **elszámolt értékcsökkenés** értékében sem történt nagyságrendi változás, a tárgy időszakban 1 M Ft került elszámolásra, mely 0,2 M Ft-tal kevesebb, mint a bázis időszakban.

A **pénzügyi műveletek eredménye -47,5 M Ft**, a bázis év azonos időszakához képest nőtt 245,1 M Ft-tal, tételei a következők: üzletrész értékesítés árfolyamvesztése 48,9 M Ft, fizetett/fizetendő kamatok összege 4,6 M Ft, devizatételek fordulónapi átértékeléséből eredő összevont árfolyamvesztés 2,7 M Ft, szabad pénzeszközök befektetéseinek hozama összesen 8,7 M Ft. A pénzügyi műveletek eredményének növekedése elsősorban abból származik, hogy az összehasonlító időszakban realizált árfolyamvesztés 242,7 M Ft-tal magasabb volt, mint a tárgy üzleti év I. negyedévében.

#### **Mérleg-elemzés (2016. 12. 31-i bázis)**

##### **Eszközök**

Az **éven túli eszközök 11.747,3 M Ft-os** egyenlegében a bázishoz képest 700,9 M Ft csökkenés tapasztalható, mely fontosabb összetevői

- Az **ingatlanok, gépek és berendezések** állománya az elszámolt amortizáció összegével, azaz 0,9 M Ft-tal csökkent.
- A **befektetési célú ingatlanok** értéke változatlanul 297 M Ft tekintettel arra, hogy a társaság tulajdonában lévő ingatlanok elérték maradványértéküket, amortizáció elszámolására nem került sor.
- A **befektetések társult és közös vezetésű vállalkozásokban** sor tartalmazza a tartós részesedéseket kapcsolt vállalkozásban, a tartós, jelentős tulajdoni részesedésű vállalkozásokat, illetve az egyéb tartós részesedéseket. Az állomány csökkent 700 M Ft-tal, mivel értékesítésre került az Adabuild Kft.-ben lévő 50%-os üzletrész (a kivezetett könyv szerinti érték 82 M Ft volt), valamint az Alcsiszigeti Mg. zRt.-ben megmaradt 21,61%-os részvénycsomag (a könyv szerinti érték 617,9 M Ft volt).
- Az **értékpapírok** között Adventum Befektetési Jegyeket tart nyilván a társaság.

A **forgóeszközök állománya 8.020,9 M Ft**, a növekedés 573,9 M Ft.

- A **pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek** 607,1 M Ft értékű fordulónapi egyenlegéből 605,6 M Ft a folyószámlák, 0,2 M Ft a pénztár egyenlege, míg lekötött betétként 1,3 M Ft kamatozik.
- A **vevő és egyéb követelések** 4.237,1 M Ft-os összértéke 0,8 M Ft-tal növekedett, mely fő kategórián belül a következő tételek találhatók: 404,2 M Ft vevő kintlévőség (a bázishoz képest 1 M Ft-tal növekedett), 506,4 M Ft váltókövetelés (nem változott), 3.326,5 M Ft egyéb követelések (a csökkenés 0,2 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](mailto:forras@forras.hu)  
Beszámolási időszak: 2017.01.01-2017.05.19-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója      Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

- **A követelések kapcsolt vállalkozással szemben** sor értéke 3.109,7 M Ft, a növekedés 65,1 M Ft (növekedett a kapcsolt vállalkozások részére nyújtott kölcsönök értéke 21,6 M Ft-tal, a negyedéves kamatok értéke 3,7 M Ft-tal, 40 M Ft újabb pótbefizetést teljesített a társaság, a kapcsolt vállalkozások között nyilvántartott vevő követelések értéke összességében csökkent 0,2 M Ft-tal).
- **A készletek** között továbbszámlázandó szolgáltatás található 1,1 M Ft-os értékben.
- Az **aktív időbeli elhatárolások** 65,9 M Ft-os értéke a Forrás nyRt. által nem kapcsolt vállalkozás részére nyújtott kölcsönök után járó kamatok összege. A 3,8 M Ft-os növekedés a negyedéves kamatok értéke.

### Források

A **saját tőke** elemei között az eredménytartalék sor tartalmazza a 2017. I. negyedév nettó eredményét is, mely -72,2 M Ft.

A **rövid lejáratú kötelezettségek 1.177,4 M Ft-os** állománya, összehasonlítva az előző év végével 54,8 M Ft-tal csökkent, melynek főbb összetevői a következők:

- Az áthúzódó fizetési határidejű **szállító kötelezettségek** értéke 2,4 M Ft, 1,8 M Ft a csökkenés.
- A **kötelezettségek kapcsolt vállalkozással** szemben mérlegsor 469 M Ft-os értéke csökkent 705,5 M Ft-tal, mely legjelentősebb tétele egy mérleg átsorolás miatti csökkenés (654,5 M Ft), továbbá kölcsönök és azok kamatai törlesztése zajlott 82,8 M Ft értékben, növelő tételként pedig újabb kölcsön felvétel, illetve a meglévő kölcsönök I. negyedévi kamatának könyvelése jelentkezett (31,8 M Ft).
- Az **egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások** sor értéke 115,7 M Ft, a növekedés 71,8 M Ft, mely legjelentősebb növelő tétele egy mérleg átsorolás (73,7 M Ft). Növekedett továbbá a jövedelem- és bérjárulék fizetési kötelezettség 2,1 M Ft-tal, az adó fizetési kötelezettségek 0,6 M Ft-tal, 3,9 M Ft-tal csökkent a passzív időbeli elhatárolások értéke, valamint az egyéb tételek 0,7 M Ft-tal.
- A **rövid lejáratú hitelek** mérlegsoron nem kapcsolt vállalkozástól kapott kölcsönök találhatóak 590,3 M Ft értékben. Az 580,9 M Ft-os növekedés egy mérleg átsorolás eredménye.

### 4.3.3 Részesedések

Jelen fejezetben a Forrás nyRt. – közvetlen vagy közvetett úton birtokolt – többségi tulajdonú társaságai 2017. I. negyedévi tevékenységeinek bemutatása található.

#### ALCSISZIGETI MG. ZRT.

2016. üzleti évben megkezdődött az Alcsiszigeti Mg. zRt.-ben lévő részvénytársaság értékesítése. A Forrás nyRt. az év végén birtokában lévő 21,61%-os hányadot 2017. I. negyedévében értékesítette.

#### ALPENDORF LACHTAL GMBH.

A társaság Lachtalban egy 1.650 m magasan megépített sífalú építtetője, beruházója, bérbeadási és ingatlan értékesítési tevékenységet folytat. A társaság sajátossága, hogy bevételszerző tevékenységének döntő hányadát januártól ápriliséig bonyolítja.





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](mailto:forras@forras.hu)  
Beszámolási időszak: 2017.01.01-2017.05.19-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója      Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

## **BADACSONY PARK KFT.**

A Kft. fő tevékenysége szállodai szolgáltatás, bevételt a telephelyén található ingatlan időszakos hasznosításával szerez. A Forrás nyRt. az üzletrész értékesítéséről tárgyalásokat folytat.

## **CENTERMODUL-1 SZOLGÁLTATÓ KFT.**

Centermodul-1 Kft. és a Centermodul-5 Kft. tulajdonosai 2016-ban Szétválási szerződést írtak alá, mely rögzíti, hogy a Centermodul-1 Kft. mint szétváló társaság beolvadásos kiválással történő átalakulást hajt végre oly módon, hogy a Centermodul-1 Kft. két – konszolidációs körön kívüli – tulajdonosa vagyonának egy részével csatlakozik a Centermodul-5 Kft.-hez mint átvevő társasághoz. Az átalakulást a Cégbíróság 2016. július 31-i hatállyal bejegyezte. A Centermodul-1 Kft. jegyzett tőkéje 20.750 e Ft-ra csökkent, a Forrás nyRt. tulajdoni hányada a Kft.-ben változatlanul 60 %.

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

## **CENTERMODUL-5 SZOLGÁLTATÓ KFT.**

A Centermodul-1 Kft. leírásánál bemutatottak következtében a Centermodul-5 Kft. jegyzett tőkéje 297.600 e Ft-ra növekedett, a Forrás nyRt. – KNB-Fuente Kft.-n keresztül birtokolt – közvetett tulajdoni hányada a Kft.-ben változatlanul 60 %.

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

## **„ECSER KÖZMŰ” SZOLGÁLTATÓ KFT.**

Az egyéb máshová nem sorolt építési tevékenységgel foglalkozó társaságnak 2017. I. negyedévben árbevétele áramdíj továbbszámlázásból adódott.

## **FERIHEGY FIELD Zrt.**

A Ferihegy Field Zrt. fő tevékenysége épületépítési projekt szervezése. Árbevétel szerző tevékenységet jelen időszakban sem végzett.

## **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.

## **FROMENT KFT.**

A FROMENT Kft. taggyűlése által elhatározott – 90.000 e Ft névértékű új törzsbetét kibocsátása útján történő – tőkeemelés következtében a Forrás nyRt. közvetlen részesedése 22,41%-ra, közvetett részesedése – a Miklósfá Mg. zRt. révén – pedig 22,54%-ra csökkent. A továbbiakban a társaság a konszolidációs körben tárult vállalkozásként szerepel.

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



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](mailto:forras@forras.hu)  
Beszámolási időszak: 2017.01.01-2017.05.19-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója      Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidas Emese

### **IGLÓI ÚTI LAKÓPARK KFT.**

Az Iglói úti Lakópark Kft. meghatározó üzleti tevékenysége ingatlanhasznosítás és ingatlan bérbeadás volt, árbevételét is e tevékenységből szerezte.

### **JBB INVEST KFT.**

A társaság fő tevékenysége saját tulajdonú ingatlan adásvétele, valamint saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése.

### **KACKAC JÁTSZÓHÁZAK ZRT.**

A Kft. fő tevékenysége egyéb máshová nem sorolt szórakoztató tevékenység, árbevétele továbbra is játszóház üzemeltetéséből származik.

### **KNB-FUENTE Kft.**

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

### **KOMÁROMI MG. ZRT.**

A Forrás nyRt. a tulajdonában lévő teljes részvéncsomagot értékesítette, így az kikerült a konszolidációs körből.

### **KREDITOR ZRT.**

A zRt. fő tevékenysége egyéb hitelnyújtás, illetve máshová nem sorolt egyéb pénzügyi tevékenység. A zRt. folytatta hitelnyújtási tevékenységét, valamint vásárolt követelések kezelését.

### **KREDITOR CONSULT KFT.**

A Kft. fő tevékenysége saját tulajdonú ingatlan adásvétele. A Társaság a jelen negyedévben elsősorban ingatlan hasznosítási tevékenységet végzett, jelentősebb tranzakció a vizsgált időszakban nem volt.

### **KREDITOR SAVARIA KFT.**

A Kft. fő tevékenysége saját tulajdonú ingatlan adásvétele, árbevétel szerző tevékenység a vizsgált időszakban nem zajlott.

### **LIGETFÜRDŐ KFT.**

A 2007-ben alapított társaság 38,2%-os üzletrészét a Forrás nyRt. 2016. II. félévében szerezte meg. A konszolidációba társult vállalkozásként került. A társaság fő tevékenysége épületépítési projekt szervezése. Bevéterszerző tevékenységét a tulajdonában álló kül- és belföldi szállodák üzemeltetéséből szerzi.

### **MARMION INGATLANFORGALMAZÓ ÉS TANÁCSADÓ KFT.**

A társaság fő tevékenysége saját tulajdonú ingatlan adásvétele, a vizsgált időszakban árbevétel nem szerzett.



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: <a href="mailto:forras@forras.hu">forras@forras.hu</a>
Beszámolási időszak:	2017.01.01-2017.05.19-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója	Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidas Emese

### **MIKLÓSFAI MG. ZRT.**

A Zrt. fő tevékenységei: gabonafélék termesztése, gabona-, vetőmag-, takarmány nagykereskedelem, erdőgazdálkodás, szarvasmarha tenyésztés. A társaság árbevételét főként növénytermelésből, állattenyésztésből és mezőgazdasági szolgáltatásból éri el. Az adott időszaki árbevétel nőtt az elmúlt év azonos időszakában elért bevételhez képest.

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

Az osztrák székhelyű társaság 100%-os tulajdonosa az Alpendorf Lachtal GmbH. A társaság sajátossága, hogy bevételszerző tevékenységének döntő hányadát januártól áprilisig bonyolítja.

### **SÁGIKERT MEZŐGAZDASÁGI SZÖVETKEZET**

A Szövetkezet a Miklósfai Mezőgazdasági zRt. 27,03%-os tulajdonában van, bevételszerző tevékenységet a vizsgált időszakban nem folytatott.

\* \* \*



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620  
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefex: (1) 430-3629  
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: [forras@forras.hu](mailto:forras@forras.hu)  
Beszámolási időszak: 2017.01.01-2017.05.19-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi 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 2017. január 01-től 2017. május 19-ig terjedő időszak vezetői beszámolóját cégszerűen aláírja, egyben nyilatkozik arról, hogy

- az időszaki vezetőségi beszámoló valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, nem hallgat el olyan tény, amely a Társaság helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír,
- az időszaki 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 2017. január 01-től 2017. május 19-ig terjedő időszak vezetői beszámolója teljes terjedelmében a Budapesti Értéktőzsde honlapja ([www.bet.hu](http://www.bet.hu)) és a Felügyelet által működtetett közzétételi hely ([www.kozzetetelek.mnb.hu](http://www.kozzetetelek.mnb.hu)) mellett elektronikus formában legkésőbb 2017. május 19-től a FORRÁS nyRt. honlapján is elérhető ([www.forras.hu](http://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 2017. január 01-től 2017. május 19-ig terjedő időszak vezetői beszámoló aláírására jogosult személyek:

Dr. Hidasi Emese

az Igazgatóság elnöke,  
vezérigazgató

1022 Budapest, Bimbó út 116-118. C.ép. 3.

Leisztinger Tamás

az Igazgatóság tagja

1077 Budapest, Király utca 53.

Török Andrea Hajnalka

az Igazgatóság tagja

4033 Debrecen, Forduló köz 4.

Budapest, 2017. május 19.

Vagyonkezelési és Befektetési nyRt.  
1113 Budapest, Bartók B. út 152.  
Tel.: 430-36-20; Fax: 430-36-29  
- 2 -

**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](mailto:forras@forras.hu)  
Beszámolási időszak: 2017.01.01-2017.05.19-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 konzolidációs körbe tartozó társaságok adatait jelen vezetőségi beszámoló **Bevezetésében** mutatjuk be.

### PK3. Mérleg

adatok e Ft-ban

ESZKÖZÖK (aktívák)	2016.03.31 ( A )	2016.12.31 ( B )	2017.03.31 ( C )	Változás % (C-B)/(B)
Ingtalanok, gépek és berendezések	20 653	20 247	19 345	-2%
Befektetési célú ingatlanok	296 980	296 980	296 980	0%
Immateriális javak				
Goodwill				
Befektetések társult és közös vezetőségű vállalkozásokban	13 441 801	10 323 147	9 623 165	-23%
Értékpapírok	1 862 328	1 807 840	1 807 840	-3%
Egyéb tartósan adott kölcsön	2539154			-100%
Biológiai eszközök	128			-100%
Halasztott adó követelések				
<b>ÉVEN TÚLI ESZKÖZÖK</b>	<b>18 161 044</b>	<b>12 448 214</b>	<b>11 747 330</b>	<b>-31%</b>
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	344 129	103 916	607 102	-70%
Vevő és egyéb követelések	1 315 618	4 236 321	4 237 096	222%
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	614 760	3 044 663	3 109 725	395%
Készletek	1 097		1 113	-100%
Biológiai eszközök				
Pénzügyi eszközök	4 000			-100%
Aktív időbeli elhatárolások	47 189	62 113	65 873	32%
<b>FORGÓESZKÖZÖK</b>	<b>2 326 793</b>	<b>7 447 013</b>	<b>8 020 909</b>	<b>220%</b>
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>20 487 837</b>	<b>19 895 227</b>	<b>19 768 239</b>	<b>-3%</b>



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:

2017.01.01-2017.05.19-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója

Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidas Emese

adatok e Ft-ban

FORRÁSOK (passzívák)	2016.03.31 ( A )	2016.12.31 ( B )	2017.03.31 ( C )	Változás % (C-B)/(B)
Jegyzett tőke	9 000 001	9 000 001	9 000 001	0%
Tőketartalék	6 223 663	6 223 663	6 223 663	0%
Eredménytartalék	3 042 721	3 439 425	3 367 201	13%
Nem ellenőrzésre jogosító részesedés				
<b>SAJÁT TŐKE</b>	<b>18 266 385</b>	<b>18 663 089</b>	<b>18 590 865</b>	<b>2%</b>
Hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök				
Céltartalékok				
Halasztott adó kötelezettségek				
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek				
<b>HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
Szállítói kötelezettségek	4 852	4 223	2 381	-13%
Kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	2 157 410	1 174 579	469 041	-46%
Tényleges társasági adó kötelezettségek				
Egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások	49 794	43 940	115 693	-12%
Rövid lejáratú hitelek	9 396	9 396	590 259	0%
<b>RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>2 221 452</b>	<b>1 232 138</b>	<b>1 177 374</b>	<b>-45%</b>
<b>SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>	<b>20 487 837</b>	<b>19 895 227</b>	<b>19 768 239</b>	<b>-3%</b>

#### PK4. Eredménykimutatás

adatok e Ft-ban

A tétel megnevezése	2016. I. n.év ( A )	2016.12.31 ( B )	2017. I. n.év ( C )	Változás % (C-A)/(A)
Értékesítés nettó árbevétele	16 627	72 469	16 786	1%
Anyagjellegű ráfordítások	-1 467	-6 217	-1 640	12%
Béreköltség és járulékok	-12 855	-49 590	-9 922	-23%
Igénybevett szolgáltatások	-23 298	-120 501	-23 084	-1%
Aktivált saját teljesítmények				
Egyéb bevételek	37	1 421	20	-46%
Egyéb ráfordítások	-4 579	-21 363	-5 588	22%
Értékcsökkenés	-1 193	-3 961	-951	-20%
<b>PÉNZÜGYI MŰVELETEK ÉS ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (EBIT)</b>	<b>-26 728</b>	<b>-127 742</b>	<b>-24 379</b>	<b>-9%</b>



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](mailto:forras@forras.hu)

Beszámolási időszak:

2017.01.01-2017.05.19-ig terjedő időszak időközi vezetőiségi beszámolója

Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidas Emese

Pénzügyi műveletek bevételei	11 289	1 142 754	8 715	-23%
Pénzügyi műveletek ráfordításai	-303 845	-919 438	-56 210	-82%
Társult vállalkozások eredménye				
<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>	<b>-319 284</b>	<b>95 574</b>	<b>-71 874</b>	<b>-77%</b>
Nem ellenőrzésre jogosító részesedés				
Adóráfordítás	-320	-18 475	-349	9%
<b>NETTÓ EREDMÉNY</b>	<b>-319 604</b>	<b>77 099</b>	<b>-72 223</b>	<b>-77%</b>

### A részvénystruktúrához, a tulajdonosi körhöz kapcsolódó adatlapok

(Az Igazgatóság által vezetett részvénykönyv 2017. március 31.-i állapota szerint)

#### RS1. Tulajdonosi struktúra, a részesedés és szavazati arány mértéke

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke					
	2016. március 31.			2017. március 31.		
	% <sup>1</sup>	% <sup>2</sup>	Db	% <sup>1</sup>	% <sup>2</sup>	Db
Belföldi intézményi/társaság	89,86	91,77	8 087 176	95,81	94,24	8 481 565
Külföldi intézményi/társaság	1,58	0	142 050	0	0	0
Belföldi magánszemély	3,38	2,31	304 138	3,69	5,28	475 363
Külföldi magánszemély	0,09	0,05	8 264	0,1	0,21	18 822
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0	0	0	0	0	0
Saját tulajdon	0	0	0	0	0	0
Államháztartás részét képező Tulajdonos <sup>3</sup>	0,53	0,89	48 376	0,4	0,27	23 907
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények <sup>4</sup>	0	0	0	0	0	0
Egyéb (letétkezelő)	4,56	4,98	409 996	0	0	343
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>9 000 000</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>9 000 000</b>

Tulajdonosi kör megnevezése	Bevezetett sorozat („A” sorozat)						Bevezetett sorozat („B” sorozat)					
	2016. március 31.			2017. március 31.			2016. március 31.			2017. március 31.		
	% <sup>1</sup>	% <sup>2</sup>	Db	% <sup>1</sup>	% <sup>2</sup>	Db	% <sup>1</sup>	% <sup>2</sup>	Db	% <sup>1</sup>	% <sup>2</sup>	Db
Belföldi intézményi/társaság	50,98	91,77	4 588 622	53,23	95,81	4 790 502	38,87	0	3 498 554	41,01	0	3 691 063
Külföldi intézményi/társaság	0	0	0	0	0	0	1,58	0	142 050	0	0	0
Belföldi magánszemély	1,29	2,31	115 652	2,05	3,69	184 395	2,09	0	188 486	3,23	0	290 968
Külföldi magánszemély	0,03	0,05	2212	0,06	0,1	4 995	0,07	0	6052	0,15	0	13 827
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 <sup>3</sup>	0,49	0,89	44554	0,22	0,4	19 984	0,04	0	3822	0,04	0	3 923
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények <sup>4</sup>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Egyéb (letétkezelő)	2,77	4,98	248 960	0	0	124	1,79	0	161 036	0	0	219
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>55,56</b>	<b>100,00</b>	<b>5 000 000</b>	<b>55,56</b>	<b>100,00</b>	<b>5 000 000</b>	<b>44,44</b>	<b>0</b>	<b>4 000 000</b>	<b>44,43</b>	<b>0</b>	<b>4 000 000</b>

<sup>1</sup> Tulajdoni hányad

<sup>2</sup> A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog

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

<sup>4</sup> Pl.: EBRD, EIB, stb.



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620  
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefax: (1) 430-3629  
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: [forras@forras.hu](mailto:forras@forras.hu)  
Beszámolási időszak: 2017.01.01-2017.05.19-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidas Emese

## 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 <sup>1</sup>	-	-	-	-	-	-
<b>Összesen</b>	-	-	-	-	-	-

<sup>1</sup> Konzolidációba 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
<b>Összesen</b>		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
<b>Összesen</b>		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	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





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: 2017.01.01-2017.05.19-ig terjedő időszak időközi vezetőségi Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidas Emese  
beszámolója

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 cégszabályok

A hatályos alapszabály kelte	2016. február 15.
Utolsó cégbírósági bejegyzés helye	Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság
Utolsó cégbírósági bejegyzés ideje	2017. május 18.
Utolsó cégbírósági bejegyzés száma	01-10-043872/231
A Kibocsátó alaptőkéje az üzleti év zárásakor	9 000 001 000 Ft
A Kibocsátó működésének időtartama <sup>1</sup>	határozatlan
A Kibocsátó üzleti éve	megegyezik a naptári évvel
A Kibocsátó auditorának neve:	2017. április 28-ig: Magyar Szakértő Holding Kft. kijelölt könyvvizsgáló: Dr. Matukovics Gábor 1115 Budapest, Ozorai utca 4. 2017. április 29-től: BDO Magyarország Kft. kijelölt könyvvizsgáló: Jasper Zsuzsanna 1103 Budapest, Kóér utca 2/A. C épület
A Kibocsátó közleményeinek közzétételi helye	<a href="http://www.forras.hu">www.forras.hu</a> <a href="http://www.bet.hu">www.bet.hu</a> , <a href="http://www.kozzetetelek.mnb.hu">www.kozzetetelek.mnb.hu</a>



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620  
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefex: (1) 430-3629  
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu  
Beszámolási időszak: 2017.01.01-2017.05.19-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

A Kibocsátó tevékenységi köre (TEAOR '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 Máshova nem sorolt egyéb szakmai, tudományos, műszaki tevékenység
--	--

### TSZ2. Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő)

	2016.03.31	2016.06.30	2016.12.31	2017.03.31
Társasági szinten	6	6	5	5
Csoport szinten	380	360	82	92

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

Jelleg <sup>1</sup>	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
IT, SP	Dr. Hidasi Emese	elnök vezérigazgató	2004.09.14. 2009.04.29.	2019.04.30.	-
IT	Bócsai Betta Bernadett	tag	2006.04.24.	2016.09.30.	-
IT	Zsigmondi Panna	tag	2009.04.29.	2016.05.31.	-
IT	Sántha Gergely	tag	2011.05.01.	2016.05.31.	-
IT	Leisztinger Tamás	tag	2016.06.01.	2019.04.30.	-
IT	Török Andrea Hajnalka	tag	2016.06.01.	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. Szöllösi Júlia	tag (Audit Biz.)	2013.04.30.	2019.04.30.	-
<b>Saját részvény tulajdon (db) ÖSSZESEN:</b>					<b>=</b>

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

Budapest, 2017. május 19.

FORRÁS  
Vagyonkezelési és Befektetési nyrt.  
1113 Budapest, Bartók B. út 152.  
Tel: 430-36-20; Fax: 430-36-29  
- 2 -

**FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság**