



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:

2015.01.01-2015.05.19-ig terjedő
időszak időközi vezetőségi
beszámolója

Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese



A

FORRÁS

**Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan
működő Részvénytársaság**

**2015. január 01-től 2015. május 19-ig
terjedő időszak**

Időközi vezetőségi beszámolója

**VAGYONKEZELÉSI
ÉS BEFEKTETÉSI
NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**





Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefax: (1) 430-3629
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak: 2015.01.01-2015.05.19-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Tartalomjegyzék

BEVEZETÉS:	3
I. ÁLTALÁNOS CÉGADATOK	4
II. JELENLEGI ÉRTÉKPAPÍR STRUKTÚRA, TULAJDONOSI KÖR	4
III. VÁLLALATVEZETÉS, FOGLALKOZTATÁS	4
IV. A FORRÁS VÁLLALATCSOPORT TEVÉKENYSÉGE	4
4.1. A FORRÁS NYRT. LEÁNYVÁLLALATAI	4
4.2. A 2015. JANUÁR 01-TŐL 2015. MÁJUS 19-IG TERJEDŐ IDŐSZAKBAN BEKÖVETKEZETT JELENTŐS ESEMÉNYEK:	5
4.2.1. ALAPTÖKÉT 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. 2015. MÁRCIUS 31. ÉS A JELENTÉS KÉSZÍTÉSE KÖZÖTTI IDŐSZAKÁBAN TÖRTÉNT LÉNYEGES ESEMÉNYEK:	6
4.3.1 A FORRÁS VÁLLALATCSOPORT TEVÉKENYSÉGE A 2015. JANUÁR 01-TŐL 2015. MÁJUS 19-IG TERJEDŐ IDŐSZAKBAN:.....	6
4.3.2 A VAGYONI HELYZET BEMUTATÁSA:	7
EREDMÉNY-ELEMZÉS (2014. 03. 31-I BÁZIS)	7
MÉRLEG-ELEMZÉS (2014. 12. 31-I BÁZIS).....	7
4.3.3 RÉSZESEDÉSEK:	8
V. ÖSSZEFOGLALÁS	12
A KIBOCSÁTÓ NYILATKOZATA	12
TOVÁBBI INFORMÁCIÓ	12
ADATLAPOK	13
A RÉSZVÉNYSTRUKTÚRÁHOZ, A TULAJDONOSI KÖRHÖZ KAPCSOLÓDÓ ADATLAPOK.....	17
RS1. TULAJDONOSI STRUKTÚRA, A RÉSZESÉDÉS ÉS SZAVAZATI ARÁNY MÉRTEKE.....	17
RS2. A SAJÁT TULAJDONBAN LÉVŐ RÉSZVÉNYEK MENNYISÉGÉNEK (DB) ALAKULÁSA A BEVEZETETT SOROZATRA VONATKOZÓAN	18
RS3/1. AZ 5%-NÁL NAGYOBB TULAJDONOSOK FELSOROLÁSA, BEMUTATÁSA (AZ IDŐSZAK VÉGÉN) A BEVEZETETT „A” SOROZATRA VONATKOZÓAN	18
RS3/2. AZ 5%-NÁL NAGYOBB TULAJDONOSOK FELSOROLÁSA, BEMUTATÁSA (AZ IDŐSZAK VÉGÉN) A BEVEZETETT „B” SOROZATRA VONATKOZÓAN	18
RS4. A KIBOCSÁTÓ ÉRTÉKPAPÍR STRUKTÚRÁJA	18
TSZ1. ÁLTALÁNOS CÉGADATOK	19
TSZ2. TELJES MUNKAI DÖBEN FOGLALKOZTATOTTAK SZÁMÁNAK ALAKULÁSA (FŐ)	20
TSZ3. VEZETŐ ÁLLÁSÚ SZEMÉLYEK, ÉS A KIBOCSÁTÓ MŰKÖDÉSÉT BEFOLYÁSOLÓ (STRATÉGIAI) ALKALMAZOTTAK.....	20



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: 2015.01.01-2015.05.19-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Bevezetés:

A FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság (FORRÁS nyRt.) az alábbiakban teljesíti a Tpt. 54 § (2) bekezdés szerinti rendszeres tájékoztatási kötelezettségét időközi vezetőségi beszámoló formájában, amely a 2015. január 01-től 2015. május 19-ig terjedő időszak tevékenységét mutatja be. A jelen beszámolóban közölt adatok a magyar számviteli előírások alapján készült, nem auditált, nem konszolidált mérleg és eredménykimutatáson alapulnak.

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

Konszolidált vállalati kör 2015. I. negyedévben a következő:

Név	Székhely	Jegyzett tőke eFt-ban (2015.01.31.)	FORRÁS NyRt. tulajdoni hányada (%)	Konszolidációs minősítés
Adabuild Ingatlanforgalmazó Kft.	1141 Bp. Jeszenák J. u. 59.	3 200	50,00	K
Agárdi Farm Kft. ¹	8111 Seregélyes, Elzamajor 0101/34.	1 393 000	94,03	L
Alcsiszigeti Mezőgazdasági zRt.	5453 Mezőhék, Tánicsics major 03/11. hrsz.	2 676 110	86,27	L
Alpendorf Lachtal ²	A-8831 Schönberg-Lachtal 500	36 000*	50,00	K
Arago Hotels Zrt. ³	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	10 500	29,86	T
Badacsony Park Kft.	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	114 000	100,00	L
Baráka-major Kft. ⁴	8111 Seregélyes, Elzamajor 0101/34.	37 680	95,32	L
Centermodul-1 Kft.	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	3 000	60,00	L
Centermodul-2 Kft.	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	9 000	60,00	L
Centermodul-3 Kft.	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	3 000	60,00	L
Centermodul-4 Kft.	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	57 750	60,00	L
Centermodul-5 Kft. ⁵	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	245 600	60,00	L
Cserepes-major Kft.	8112 Zichyújfalu, 0142/2 hrsz.	37 680	99,47	L
„Ecser Közmű” Kft. ⁶	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	39 600	60,00	L
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. ⁷	1191 Bp. Vak Bottyán út 75/A-C.	27 500	94,05	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 Játésházak zRt. ⁸	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	100 000	20,00	T

¹ Tulajdonosok: Forrás nyRt. 31,73%; Alcsiszigeti Mg.i zRt. 3,75%; Baráka-major Kft. 15,0015%; Cserepes-major Kft. 15,0015%; Selymes-major Kft. 15,0015%; Tükrös-major Kft. 15,0015%

² adatok EURO-ban

³ Tulajdonosok: Agárdi Farm Kft. 13,14%; Alcsiszigeti Mg.i zRt. 13,14%; Komáromi Mg. zRt. 10,67%; Miklósfai Mg. zRt. 4,38%

⁴ Tulajdonosok: Forrás nyRt. 69,22 %; Alcsiszigeti Mg.i zRt. 30,25%

⁵ Tulajdonos: KNB-Fuente Kft. 60%

⁶ Tulajdonosok: Centermodul-1 Kft. 90,91 %; Forrás nyRt. 5,45 %

⁷ Tulajdonosok: FORRÁS nyRt. 90,91%; Agárdi Farm Kft. 2,00%; Alcsiszigeti Mg.i zRt. 1,75%; Komáromi Mg. zRt. 1,75%; Miklósfai Mg. zRt. 0,62%

⁸ Tulajdonos: KNB-Fuente Kft. 20%



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: 2015.01.01-2015.05.19-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

KNB-FUENTE Kft.	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	1 200 000	100,00	L
Komáromi Mg. zRt. ⁹	2900 Komárom, Bartusekpuszta	1 897 700	59,40	L
Kreditor zRt.	1135 Bp. Frangepán u. 7.	50 000	80,00	L
Marmion Kft.	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	19 200	49,74	T
Miklósfai Mezőgazdasági zRt.	8800 Nagykanizsa, Miklósfai u. 70.	356 152	90,19	L
Selymes-major Kft.	8111 Seregélyes, Elzamajor 0101/34.	37 680	99,47	L
Sunbelt Developments Zrt. ¹⁰	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	765 500	22,76	T
Tükrös-major Kft.	8111 Seregélyes, Elzamajor 0101/34.	37 680	99,47	L

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

Az elmúlt év azonos időszakához képest a konszolidációs körbe nem került új társaság bevonásra, a körből az alábbi társaságok kerültek ki:

- a Piroska Agro Kft.-ben lévő üzletrész 2014. III. negyedévben értékesítésre került
- az Alcsipellet Kft. végelszámolása 2014. IV. negyedévben befejeződött
- a Forrás nyRt. 2014. IV. negyedévben értékesítette az Alkotmány Agro Zrt-ben, a Fűzvílgyi Agrár Zrt-ben, a Mester Agro Zrt., valamint a Novamag Zrt.-ben lévő részesedéseit
- az Erdők a Jövőért Nonprofit Kft.-ben megszűnt a közvetett tulajdoni hányad tekintettel arra, hogy a közvetlen tulajdonosokban lévő részesedések jelentős hányada értékesítésre került
- az Elza-Major Kft. 2014. III. negyedévében beolvadt az Agárdi Farm Kft.-be
- a Miklósfai-Erdő zRt.-ben lévő 72,76%-os részesedését a Forrás nyRt. 2015. év elején értékesítette

I. Általános céginformációk

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-es 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.

⁹ Tulajdonosok: FORRÁS nyRt. 44,48 %; Alcsiszigeti Mg.i zRt. 17,30%

¹⁰ Tulajdonosok: Alcsiszigeti Mg.i zRt. 12,74%; Komáromi Mg. zRt. 16,33%; Miklósfai Mg. zRt. 2,29%



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefax: (1) 430-3629
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak: 2015.01.01-2015.05.19-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Az anyavállalat 2015. május 19-i közvetlen és közvetett tulajdonában lévő társasági részesedés portfóliója a Bevezetésben megtalálható.

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

4.2. A 2015. január 01-től 2015. május 19-ig terjedő időszakban bekövetkezett jelentős események:

4.2.1. Alaptőkét érintő események, változások:

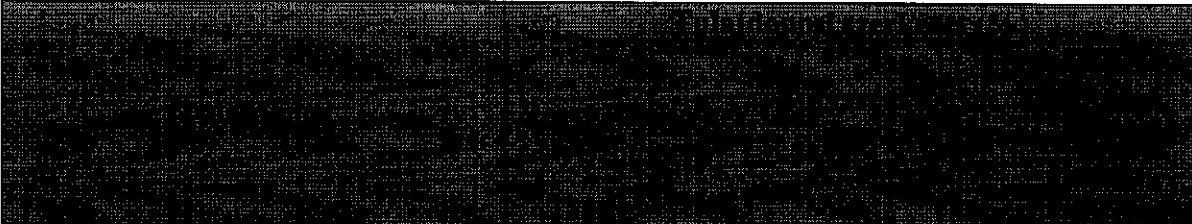
Alaptőkét érintő változás nem volt.

4.2.2. Személyi és szervezeti változások:

- Az Igazgatóság tagjaiban változás nem volt.
- A Felügyelő Bizottság tagjai közül Sasinszki Ágnes tagsági jogviszonya 2015. április 30-ával megszűnt.
- Az Audit Bizottság (a Felügyelő Bizottság független tagjaiból) tagjaiban változás nem volt.

4.2.3. Tulajdonosi struktúrában bekövetkezett változások

A 2015. január 01-től 2015. május 19-ig terjedő időszakban tulajdonosi struktúrában lényeges változás nem volt.

			
ARAGO Befektetési Holding ZRt.	87,29	88,97	85,19

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

4.2.4. Kapcsolati teendők:

A tőzsdei információszolgáltatási kötelezettségeinknek a KIBINFO rendszeren keresztül eleget tettünk. Honlapunkat rendszeresen aktualizáltuk. Törvényi kötelezettségeinknek eleget téve több ízben rendkívüli tájékoztatást adtunk közre a nyilvánosság számára. A Társaság kapcsolati teendőinek ellátása során 2015. március 25-én közzétette a Társaság közgyűlési meghívóját 2015. április 30. 10.00 órára. 2015. április 07-én közzétette a Társaság Igazgatósága által a Közgyűlés számára elfogadásra javasolt, – nem auditált –, magyar és IFRS számviteli elvek szerint összeállított 2014. 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



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: 2015.01.01-2015.05.19-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

nyilatkozat a Felelős Társaságirányítási elvekről. 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 2014. évi osztalék (adó)igazolásokkal kapcsolatban a kisbefektetők a tájékoztatást megkapták. Részvényesi kérdések és egyéb a részvényesekkel kapcsolatos információ-szolgáltatási kötelezettségünknek (közjegyzők, NAV -stb.) folyamatosan eleget tettünk.

4.2.5. 2015. március 31. és a jelentés készítése közötti időszakában történt lényeges események:

Üzletrész adásvételi szerződés jött létre a Baráka-major Kft.-ben lévő 69,21%-os, a Tükrös-major Kft.-ben lévő 99,47%-os és a Selymes-major Kft.-ben lévő 99,47%-os üzletrészekre, azonban a Cégbíróság bejegyzése a jelentés elkészítésének dátumáig nem érkezett meg.

4.3.1 A FORRÁS Vállalatcsoport tevékenysége a 2015. január 01-től 2015. május 19-ig terjedő időszakban:

FORRÁS nyRt.

◆ Ingatlan portfólió

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

A **Siófok Ady Endre utca 89. alatti ingatlanban** a vizsgált időszakban bérelő nem volt, műszaki probléma, lényeges esemény nem történt.

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

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

◆ Likvid és tőzsdei részvény portfólió

A FORRÁS nyRt. kezelésében levő egyéb részesedések, tartós befektetések, bankszámla pénzek és tőzsdei részvények könyvszerinti értéken vett összesített állománya 2015. március 31-én 810,3 Mrd Ft volt. Az összehasonlításra a következő táblázat nyújt lehetőséget.

Állományok	adatok e Ft-ban		
	2014.12.31	2015.03.31	Változás
	a	b	b-a
Egyéb részesedések	1 000	1 000	0
Bankbetét + folyószámla	1 078 085	809 308	-268 777
Összesen	1 079 085	810 308	-268 777



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: 2015.01.01-2015.05.19-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

4.3.2 A vagyoni helyzet bemutatása:

Eredmény-elemzés (2014. 03. 31-i bázis)

A Társaság 2015. I. negyedévének adózás előtti eredménye -30,4 M Ft.

A realizált nettó árbevétel 14 M Ft, 4,8 M Ft-tal marad el az egy évvel ezelőtti bevételektől, melyet hasznosított ingatlanok értékesítése okozott.

2015. I. negyedév során összesen 37,1 M Ft összegben merültek fel költségek és ráfordítások (összességében 5,2 M Ft a csökkenés). A csökkenés főként az egyéb ráfordítások és az értékcsökkenési leírás sorokon tapasztalható, melyet szintén az ingatlanértékesítés magyaráz.

Anyagjellegű ráfordításként 20,3 M Ft, személyi jellegű ráfordításként 9,9 M Ft költség merült fel. Az elszámolt amortizáció összesen 0,3 M Ft, melyből 0,2 M Ft az ingatlanok értékcsökkenése. Az 1,4 M Ft értékű egyéb ráfordítás a helyi adókat tartalmazza.

A pénzügyi műveletek eredménye -12,7 M Ft, mely tételei: szabad pénzeszközök befektetései hozama összesen 12,6 M Ft, devizátételek fordulónapi ártértékeléséből eredő árfolyamvesztés 10,8 M Ft, a fizetett/fizetendő kamatok értéke 14,5 M Ft.

A pénzügyi műveletek eredménye 21,3 M Ft-tal csökkent a 2014. I. negyedévhez képest, mely főként a kapott kölcsönök után fizetendő kamatok növekedésével, illetve a devizátételek ártértékelésével magyarázható.

Mérleg-elemzés (2014. 12. 31-i bázis)

Eszközök

A befektetett eszközök egyenlegében a bázishoz képest 137,7 M Ft növekedés tapasztalható, fő összetevők:

- A tárgyi eszközök állománya 0,3 M Ft-tal csökkent, mely az elszámolt amortizáció értéke.
- A befektetett pénzügyi eszközök állománya 138 M Ft-tal nőtt: a tartós részesedések kapcsolt vállalkozásokban mérlegértéke 58,9 M Ft-tal, míg a kapcsolt vállalkozásoknak nyújtott hosszú lejáratú kölcsönök értéke 79,2 M Ft-tal nőtt a bázishoz képest.

A forgóeszközök állománya 115,2 M Ft-tal csökkent:

- A készletek között továbbszámlázandó szolgáltatás található 1,2 M Ft-os értékben.
- A követelések 152,4 M Ft összegű növekedése a következő tételekből áll: növekedtek a vevő kintlévőségek 3,7 M Ft-tal, a kapcsolt vállalkozásokkal szembeni követelések 78,4 M Ft-tal (mely között hosszú lejáratú követelés egy éven belüli részének átsorolása is található), az egyéb követelések pedig 70,3 M Ft-tal. Az egyéb követelések növekedésének fő tétele egy rövid lejáratú kölcsön követelés.
- A pénzeszközök 809,3 M Ft értékű fordulónapi egyenlegéből 357,8 M Ft a folyószámlák, 0,2 M Ft a pénztár egyenlege, míg lekötött betétként 451,3 M Ft kamatozik.

A 90,1 M Ft **aktív időbeli elhatárolás** a Forrás nyRt. által nyújtott kölcsönök után járó kamatok összege, melyek a devizában nyilvántartott tételek esetében a 2015. március 31-i devizaárfolyamra történő ártértékelést is tartalmazzák.

Források

A rövid lejáratú kötelezettségek állománya, összehasonlítva az előző év végével 38,1 M Ft-tal nőtt, melynek főbb összetevői:



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: 2015.01.01-2015.05.19-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

- az áthúzódó fizetési határidejű szállító állomány csökkent 0,6 M Ft-tal;
- a rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben mérleg sor 37,3 M Ft-tal növekedett, mely fő tétele egy vásárolt üzletrész vételár fizetési kötelezettsége;
- az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek sor értéke 1,4 M Ft-tal nőtt.

A **passzív időbeli elhatárolások** mérleg sor 20,3 M Ft-os értéke rövid lejáratú kölcsönök után fizetendő kamatok összege, változás a bázishoz képest +9 M Ft.

4.3.3 Részesedések:

Jelen fejezetben a Forrás nyRt. – közvetlen vagy közvetett úton birtokolt – többségi tulajdonú társaságai 2015. I. negyedévi tevékenységeinek bemutatása található.

AGÁRDI FARM KFT.

Az Agárdi Farm Kft. és az Elza-Major Kft. taggyűlése döntött az Elza-Major Kft. Agárdi Farm Kft.-be történő beolvadással történő átalakulásáról, mely átalakulást a Cégbíróóság 2014. szeptember 30-ával bejegyezte.

A Kft. mezőgazdasági tevékenység keretében növénytermesztést, az állattenyésztésen belül tejtermelést, mezőgazdasági szolgáltatást és belkereskedelmi tevékenységet végez. A vizsgált időszakban a társaság pénzügyi helyzete javult.

ALCSIPELLET KFT.

A Társaság végelszámolása 2014. IV. negyedévben lezárult.

ALCSISZIGETI MG. ZRT.

A zRt. árbevételét a növénytermesztési és az állattenyésztési üzletág adja. A növénytermesztési tevékenységet nagymértékben akadályozta a jelentős mennyiségben lehullott csapadék és a belvíz, az állattenyésztés területén az üzleti eredmény elmarad az előző év azonos időszakához képest. A Társaság tárgyi eszköz állománya bővült. A tevékenységek összesített fedezeti összegének, a pénzügyi műveletek veszteségének együttes hatásaként a Társaság adózás előtti eredménye kedvezőtlenebb az előző év azonos időszakának teljesítményénél.

ALKOTMÁNY AGRO MEZŐGAZDASÁGI ZRT.

A Zrt.-ben lévő 69,80%-os részesedés 2014. októberében értékesítésre került, mely tranzakció eredményeként a Társaság kikerült a konszolidációs körből.

BADACSONY PARK KFT.

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

BARÁKA-MAJOR KFT.

A Baráka-major Kft. fő tevékenységi köre gabonaféle (kivéve rizs) hüvelyes növény, olajos mag termesztése. A növénytermesztés hozama terv szerint alakult, a pénzügyi helyzet stabil.

CENTERMODUL-1 SZOLGÁLTATÓ KFT.

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



Társaság neve: FORRÁS Vagyongazdálkodási és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefax: (1) 430-3629
Ágazati besorolás: Vagyongazdálkodás E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak: 2015.01.01-2015.05.19-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

CENTERMODUL-2 SZOLGÁLTATÓ KFT.

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

CENTERMODUL-3 SZOLGÁLTATÓ KFT.

A Forrás nyRt. közvetlen üzletrésze 60 %. Az egyéb máshová nem sorolt építési tevékenységgel foglalkozó társaságnak 2015. I. negyedévben még beruházási folyamatban lévő ingatlanok értékesítéséből származott bevétele.

CENTERMODUL-4 SZOLGÁLTATÓ KFT.

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

CENTERMODUL-5 SZOLGÁLTATÓ KFT.

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

CSEREPES-MAJOR KFT.

A Cserepes-major Kft. fő tevékenységi köre gabonaféle (kivéve rizs) hüvelyes növény, olajos mag termesztése. A növénytermesztés a vizsgált időszakban a várakozásoknak megfelelően zajlott, a pénzügyi helyzet stabil.

„ECSER KÖZMŰ” SZOLGÁLTATÓ KFT.

Az egyéb máshová nem sorolt építési tevékenységgel foglalkozó társaságnak 2015. I. negyedévben egy, még beruházási folyamatban lévő ingatlan értékesítéséből származott bevétele.

ELZA-MAJOR KFT.

Az Agárdi Farm Kft. és az Elza-Major Kft. taggyűlése döntött az Elza-Major Kft. Agárdi Farm Kft.-be történő beolvadással történő átalakulásáról, mely átalakulást a Cégbíróság 2014. szeptember 30-ával bejegyezte.

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 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

Telefón: (1) 430-3620

Társaság címe:

működő Részvénytársaság
1113 Budapest, Bartók B. út 152.

Telefax: (1) 430-3629

Ágazati besorolás:

Vagyonkezelés

E-mail cím: forras@forras.hu

Beszámolási időszak:

2015.01.01-2015.05.19-ig terjedő
időszak időközi vezetőségi
beszámolója

Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

FÚZVÖLGYI AGRÁR ZRT.

2014. októberében a 23,89%-os részesedés értékesítésre került, mely tranzakció eredményeként a Társaság kikerült a konszolidációs körből.

IGLÓI ÚTI LAKÓPARK KFT.

Az Iglói úti Lakópark Kft. meghatározó üzleti tevékenysége továbbra is ingatlanhasznosítás és ingatlan bérbeadás volt.

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 társaság fő tevékenysége vegyes gazdálkodás. Bevétele növénytermesztésből, állattenyésztésből, egyéb mezőgazdasági melléktevékenységből és szolgáltatásból, valamint egyéb kereskedelmi és ipari tevékenységből áll. A vizsgált negyedévben a pénzügyi helyzete stabil.

KREDITOR ZRT.

A Kreditor Záloghitel és Faktoring zRt.-ben lévő 80%-os részesedést a Forrás nyRt. 2014. I. félévében szerezte. A zRt. fő tevékenysége egyéb hitelnyújtás, illetve máshová nem sorolt egyéb pénzügyi tevékenység. A Társaságnak a jelen negyedévben a work-out tevékenységből származott bevétele.

MESTER-AGRO ZRT.

2014. októberében a 82,23%-os részesedés értékesítésre került, mely tranzakció eredményeként a Társaság kikerült a konszolidációs körből.

MIKLÓSFA-ERDŐ ZRT.

A Forrás nyRt. az erdészeti, egyéb erdőgazdálkodási tevékenységet végző társaságban lévő 72,76%-os üzletrészt 2015. I. negyedévében értékesítette.

MIKLÓSFALAI MG. ZRT.

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

NOVAMAG ZRT.

2014. októberében a 99,96%-os részesedés értékesítésre került, mely tranzakció eredményeként a Társaság kikerült a konszolidációs körből.

SELYMES-MAJOR KFT.

A Selymes-major Kft. fő tevékenységi köre gabonaféle (kivéve rizs) hüvelyes növény, olajos mag termesztése. Az I. negyedéves munkákat a társaság elvégezte, pénzügyi helyzet stabil.



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: 2015.01.01-2015.05.19-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidas Emese

TÜKRÖS-MAJOR KFT.

A Tükrös-major Kft. fő tevékenységi köre gabonaféle (kivéve rizs) hüvelyes növény, olajos mag termesztése. Az I. negyedéves munkákat a társaság elvégezte, pénzügyi helyzet stabil.

* * *



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: 2015.01.01-2015.05.19-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 2015. január 01-től 2015. május 19-ig terjedő időszaki vezetőségi 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 2015. január 01-től 2015. május 19-ig terjedő időszaki vezetőségi beszámolója teljes terjedelmében a Budapesti Értéktőzsde honlapja (www.bet.hu) és a Felügyelet által működtetett közzétételi hely (www.kozzetetelek.hu) mellett elektronikus formában legkésőbb 2015. május 19-től a FORRÁS nyRt. honlapján is elérhető (www.forras.hu), valamint nyomtatott formában megtekinthető és ingyenesen elvihető a Társaság székhelyén található Részvényesi Irodában (1113 Budapest, Bartók Béla út 152. I/112).

Az Iroda nyitvatartási ideje:

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


További felvilágosítás:

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

A 2015. január 01-től 2015. május 19-ig terjedő időszaki vezetőségi beszámoló 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, 2015. május 19.


FORRÁS
Vagyonkezelési és Befektetési nyRt.
1113 Budapest, Bartók B. út 152.
Tel: 430-3620; Fax: 430-3629
-1-

FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyRt.



Társaság neve:

FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvános

Telefon: (1) 430-3620

Társaság címe:

működő Részvénytársaság

1113 Budapest, Bartók B. út 152.

Telefax: (1) 430-3629

Ágazati besorolás:

Vagyonkezelés

E-mail cím: forras@forras.hu

Beszámolási időszak:

2015.01.01-2015.05.19-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója

Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Adatlapok

	Igen	Nem
Auditált	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>
Konzolidált	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>

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)	2014.03.31 (A)	2014.12.31 (B)	2015.03.31 (C)	Változás % (C-B)/(B)
A. Befektetett eszközök	18 536 245	18 208 691	18 346 427	1%
I. Immateriális javak	21	0	0	
1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke				
2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke				
3. Vagyoni értékű jogok				
4. Szellemi termékek	21			
5. Üzleti vagy cégérték				
6. Immateriális javakra adott előlegek				
7. Immateriális javak érték helyesbítése				
II. Tárgyi eszközök	441 462	348 608	348 306	0%
1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	435 322	345 821	345 623	0%
2. Műszaki berendezések, gépek, járművek				
3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	5 957	2 624	2 327	-4%
4. Tenyészállatok	183	163	156	-4%
5. Beruházások, felújítások				
6. Beruházásokra adott előlegek				
7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése				
III. Befektetett pénzügyi eszközök	18 094 762	17 860 083	17 998 121	1%
1. Tartós részesedés kapcsoló vállalkozásban	9 448 917	8 826 525	8 885 391	1%
2. Tartósan adott kölcsön kapcsoló vállalkozásban	235 398	131 211	210 383	60%
3. Egyéb tartós részesedés	8 410 447	7 933 347	7 933 347	0%
4. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban				
5. Egyéb tartósan adott kölcsön		969 000	969 000	0%
6. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír				
7. Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése				
8. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete				
B. Forgóeszközök	3 041 777	3 577 180	3 461 995	-3%
I. Készletek	1 108	0	1 187	
1. Anyagok				
2. Befejezetlen termelés és félkész termékek				



Társaság neve:

FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan

Telefon: (1) 430-3620

Társaság címe:

működő Részvénytársaság

Ágazati besorolás:

1113 Budapest, Bartók B. út 152.

Beszámolási időszak:

Vagyonkezelés
2015.01.01-2015.05.19-ig terjedő
időszak időközi vezetőségi
beszámolója

Telefax: (1) 430-3629

E-mail cím: forras@forras.hu

Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

3. Növendék-, hízó- és egyéb állatok				
4. Késztermékek				
5. Árú	1 108		1 187	
6. Készletekre adott előlegek				
II. Követelések	3 018 680	2 498 095	2 650 500	6%
1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	14 756	111 957	115 630	3%
2. Követelések kapcsoló vállalkozással szemben	382 769	170 833	249 282	46%
3. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben				
4. Váltókövetelések				
5. Egyéb követelések	2 621 155	2 215 305	2 285 588	3%
6. Követelések értékelési különbözete				
7. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete				
III. Értékpapírok	1 000	1 000	1 000	0%
1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban				
2. Egyéb részesedés	1 000	1 000	1 000	0%
3. Saját részvények, saját üzletrészek				
4. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok				
5. Értékpapírok értékelési különbözete				
IV. Pénzeszközök	20 989	1 078 085	809 308	-25%
1. Pénztár, csekkek	157	135	157	16%
2. Bankbetétek	20 832	1 077 950	809 151	-25%
C. Aktív időbeli elhatárolások	63 733	95 928	90 123	-6%
1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	63 733	95 609	90 123	-6%
2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása		319		-100%
3. Halasztott ráfordítások				
Eszközök összesen	21 641 755	21 881 799	21 898 545	0%

Források (passzívák)	2014.03.31 (A)	2014.12.31 (B)	2015.03.31 (C)	Változás % (C-B)/(B)
D. Saját tőke	19 767 580	19 572 091	19 544 713	0%
I. Jegyzett tőke	9 000 001	9 000 001	9 000 001	0%
Ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértékén				
II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)				
III. Tőketartalék	6 223 663	6 223 663	6 223 663	0%
IV. Eredménytartalék	4 530 110	4 330 721	4 328 575	0%
V. Lekötött tartalék	23 464	22 853	22 853	0%
VI. Értékelési tartalék				
1. Érték helyesbítés értékelési tartaléka				
2. Valós értékelés értékelési tartaléka				
VII. Mérleg szerinti eredmény	-9 648	-2 147	-30 374	1315%
E. Céltartalékok	0	0	0	
1. Céltartalék a várható kötelezettségekre				
2. Céltartalék a jövőbeni költségekre				



Társaság neve:

FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan

Telefón: (1) 430-3620

Társaság címe:

működő Részvénytársaság
1113 Budapest, Bartók B. út 152.

Telefax: (1) 430-3629

Ágazati besorolás:

Vagyonkezelés

E-mail cím: forras@forras.hu

Beszámolási időszak:

2015.01.01-2015.05.19-ig terjedő
időszak időközi vezetőségi
beszámolója

Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidas Emese

3. Egyéb céltartalék				
F. Kötelezettségek	1 867 397	2 295 412	2 333 554	2%
I. Hátrasorolt kötelezettségek	0	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	111 186	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	111 186			
7. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben				
8. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek				
III. Rövid lejáratú kötelezettségek	1 756 211	2 295 412	2 333 554	2%
1. Rövid lejáratú kölcsönök		9 396	9 396	0%
- ebből: az átváltoztatható kötvények				
2. Rövid lejáratú hitelek				
3. Vevőktől kapott előlegek				
4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	4 557	1 306	669	-49%
5. Váltótartozások				
6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	1 701 795	2 243 574	2 280 920	2%
7. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	35 412	31 277	31 277	0%
8. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	14 446	9 859	11 292	15%
9. Kötelezettségek értékelési különbözete				
10. Származékos figyelem negatív értékelési különbözete				
G. Passzív időbeli elhatárolások	6 768	11 296	20 273	79%
1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása				
2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	6 725	11 296	20 273	79%
3. Halasztott bevételek	43			
Források összesen	21 641 755	21 881 799	21 898 545	0%



Társaság neve:

FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan

Telefon: (1) 430-3620

Társaság címe:

működő Részvénytársaság
1113 Budapest, Bartók B. út 152.

Telefax: (1) 430-3629

Ágazati besorolás:

Vagyonkezelés

E-mail cím: forras@forras.hu

Beszámolási időszak:

2015.01.01-2015.05.19-ig terjedő
időszak időközi vezetőségi
beszámolója

Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

PK4. Eredménykimutatás

adatok e Ft-ban

A tétel megnevezése		2014. I. n.év (A)	2014.12.31 (B)	2015. I. n.év (C)	Változás % (C-A)/(A)
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	18 237	71 446	13 658	-25%
02.	Export értékesítés nettó árbevétele	523	1 748	352	-33%
I.	Értékesítés nettó árbevétele	18 780	73 194	14 010	-25%
03.	Saját termelésű készletek állományváltozása				
04.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke				
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke	0	0	0	
III.	Egyéb bevételek	45	157 830	270	500%
	ebből: visszaírt értékvesztés				
05.	Anyagköltség	1 719	7 952	1 062	-38%
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	19 997	94 053	17 961	-10%
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	829	2 940	1 293	56%
08.	Eladott áruk beszerzési értéke				
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke		4 501		
IV.	Anyagjellegű ráfordítások	22 545	109 446	20 316	-10%
10.	Béreköltség	6 392	25 882	6 607	3%
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	1 201	4 114	1 008	-16%
12.	Bérfelrakások	2 245	8 957	2 321	3%
V.	Személyi jellegű ráfordítások	9 838	38 953	9 936	1%
VI.	Értékcsökkenési leírás	1 596	3 504	301	-81%
VII.	Egyéb ráfordítások	3 143	202 201	1 416	-55%
	ebből: értékvesztés		82 715		
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	-18 297	-123 080	-17 689	-3%
13.	Kapott (járó) osztalék és részesedés				
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott				
14.	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége		150 142		
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott		5 765		
15.	Befektetési pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	1 425	21 573	10 731	653%
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	1 425	6 812	3 352	135%
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	3 414	3 814	1 921	-44%
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	690	3 432	1 685	144%
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	7 926	171 647	1	-100%
	Ebből: értékelési különbözet				
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei	12 765	347 176	12 653	-1%
18.	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése		10 208		
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott				
19.	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	4 094	41 231	14 522	255%
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	4 094	41 231	14 522	255%
20.	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése		123 168		
21.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	3	20	10 800	359900%
	Ebből: értékelési különbözet				
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	4 097	174 627	25 322	518%
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	8 668	172 549	-12 669	-246%



Társaság neve: **FORRÁS** Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620
 1113 Budapest, Bartók B. út 152.
 Társaság címe: Vagyonkezelés Telefax: (1) 430-3629
 Ágazati besorolás: Beszámolási időszak: 2015.01.01-2015.05.19-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója E-mail cím: forras@forras.hu
 Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

C.	SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY	-9 629	49 469	-30 358	215%
X.	Rendkívüli bevételek		548 732		
XI.	Rendkívüli ráfordítások		597 401		
D.	RENDKÍVÜLI EREDMÉNY	0	-48 669	0	
E.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	-9 629	500	-30 358	215%
XII.	Adófizetési kötelezettség	19	2 947	16	-16%
F.	ADÓZOTT EREDMÉNY	-9 648	-2 147	-30 374	215%
22.	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre		200 000		
23.	Jóváhagyott osztalék, részesedés		200 000		
G.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	-9 648	-2 147	-30 374	215%

A részvénystruktúrához, a tulajdonosi körhöz kapcsolódó adatlapok

(Az Igazgatóság által vezetett részvénykönyv 2015. március 31.-i állapota szerint)

RS1. Tulajdonosi struktúra, a részesedés és szavazati arány mértéke

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke					
	2014. március 31.			2015. március 31.		
	% ¹	% ²	Db	% ¹	% ²	Db
Belföldi intézményi/társaság	93,82	98,00	8 444 148	93,07	96,32	8 376 079
Külföldi intézményi/társaság	1,36	0,00	122 062	1,59	0,03	143 509
Belföldi magánszemély	2,74	1,29	247 013	4,83	3,13	434 761
Külföldi magánszemély	0,06	0,03	5002	0,21	0,11	18 946
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0,00	0,00	0	0	0	0
Saját tulajdon	0,00	0,00	0	0	0	0
Államháztartás részét képező Tulajdonos ³	0,17	0,17	15 074	0,27	0,4	24 106
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények ⁴	0,00	0,00	0	0	0	0
Egyéb (letétkezelő)	1,85	0,51	166 701	0,03	0,01	2 599
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. március 31.			2015. március 31.			2014. március 31.			2015. március 31.		
	% ¹	% ²	Db	% ¹	% ²	Db	% ¹	% ²	Db	% ¹	% ²	Db
Belföldi intézményi/társaság	54,45	98,00	4 900 124	53,51	96,32	4 815 975	39,37	0	3 544 024	39,56	0	3 560 104
Külföldi intézményi/társaság				0,02	0,03	1 459	1,36	0	122 062	1,58	0	142 050
Belföldi magánszemély	0,72	1,29	64 502	1,74	3,13	156 517	2,03	0	182 511	3,1	0	278 244
Külföldi magánszemély	0,02	0,03	1 488	0,06	0,11	5 319	0,04	0	3 514	0,14	0	13 627
Munkavállalók, vezető tisztségviselők				0	0	0				0	0	0
Saját tulajdon				0	0	0				0	0	0
Államháztartás részét képező Tulajdonos ³	0,09	0,17	8 426	0,22	0,4	20 070	0,07	0	6 648	0,04	0	4 036
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények ⁴				0	0	0				0	0	0
Egyéb (letétkezelő)	0,28	0,51	25 460	0,01	0,01	660	1,57	0	141 241	0,02	0	1 939
ÖSSZESEN	55,56	100,00	5 000 000	55,56	100,00	5 000 000	44,44	0	4 000 000	44,44	0	4 000 000

¹ Tulajdoni hányad

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

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

⁴ Pl.: EBRD, EIB, stb.



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1)430-3620
 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefax: (1) 430-3629
 Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu
 Ágazati besorolás: Vagyonkezelés Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese
 Beszámolási időszak: 2015.01.01-2015.05.19-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója

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

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

¹ Konszolidációba bevont társaságok.

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

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

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

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

RS4. A Kibocsátó értékpapír struktúrája

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

A Kibocsátó jegyzett tőkéje (Ft)	9 000 001 000
Az értékpapír előállítási módja	dematerializált
Az Értékpapír Típusa	osztalékelsőbbbségi részvény
Részvényfajta	névre szóló
Névértéke	1 000 Ft
Tőzsdei értékpapír (igen/nem)	igen
A bevezetés éve (tőzsdei értékpapír esetén)	2003
Sorozat és sorszáma	„B”



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: 2015.01.01-2015.05.19-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Az értékpapírhoz kapcsolódó jogok felsorolása	szavazati joggal nem rendelkezik, osztalékelsőbbtség (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	osztalékelsőbbstégi 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, osztalékelsőbbstég (fix 1%), amennyiben a közgyűlés osztalék kifizetéséről dönt
Ellenőrző sor (az értékpapír-sorozatok össznévértékének összege)	1 000 Ft

TSZ1. Általános céginformációk

A hatályos alapszabály kelte	2012. április 27.
Utolsó cégbírósági bejegyzés helye	Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság
Utolsó cégbírósági bejegyzés ideje	2015. február 04.
Utolsó cégbírósági bejegyzés száma	01-10-043872/204
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 1115 Budapest, Ozorai utca 4.
A Kibocsátó közleményeinek közzétételi helye	www.forras.hu www.bet.hu , www.kozzetetelek.hu
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 Mással 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. Telefex: (1) 430-3629
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak: 2015.01.01-2015.05.19-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

TSZ2. Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő)

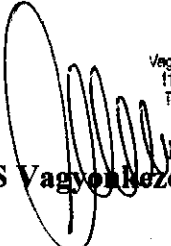
	2014.03.31	2014.06.30	2014.09.30	2014.12.31	2015.03.31
Társasági szinten	5	5	5	5	5
Csoport szinten	642	665	598	518	496

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

Jelleg ¹	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
IT, SP	Dr. 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	dr. Felföldi Nóra	tag	2006. 08. 14.	2019. 04. 30.	-
FB	Kiss-Forgács Éva Mária	tag (Audit Biz.)	2012. 04. 27	2019. 04. 30.	-
FB	dr. Kiss Veronika	tag (Audit Biz.)	2006. 08. 14.	2019. 04. 30.	-
FB	dr. Szöllősi Júlia	tag (Audit Biz.)	2013. 04. 29.	2019. 04. 30.	-
Saját részvény tulajdon (db) ÖSSZESEN:					-

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

Budapest, 2015. május 19.


FORRÁS
Vagyonkezelési és Befektetési nyRt.
1113 Budapest, Bartók B. út 152.
Tel.: 430-36-20; Fax: 430-36-29
- 1 -
FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyRt.