



Társaság neve:

FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan
működő Részvénytársaság

Telefon: (1) 430-3620

Társaság címe:

1113 Budapest, Bartók B. út 152.

Telefax: (1) 430-3629

Ágazati besorolás:

Vagyonkezelés

E-mail cím: forras@forras.hu

Beszámolási időszak:

2016.07.01-2016.11.18-ig terjedő
időszak időközi vezetőségi
beszámolója

Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Forrás

A

FORRÁS

**Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan
működő Részvénytársaság**

**2016. július 01-től 2016. november 18-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. Telefex: (1) 430-3629
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak: 2016.07.01-2016.11.18-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	5
4.1. A FORRÁS NYRT. LEÁNYVÁLLALATAI	5
4.2. A 2016. JÚLIUS 01-TŐL 2016. NOVEMBER 18-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. 2016. SZEPTEMBER 30. ÉS A JELENTÉS KÉSZÍTÉSE KÖZÖTTI IDŐSZAKÁBAN TÖRTÉNT LÉNYEGES ESEMÉNYEK	6
4.3.1 A FORRÁS VÁLLALATCSOPORT TEVÉKENYSÉGE A 2016. JANUÁR 01-TŐL 2016. MÁJUS 19-IG TERJEDŐ IDŐSZAKBAN.....	6
4.3.2 A VAGYONI HELYZET BEMUTATÁSA	7
EREDMÉNY-ELEMZÉS (2015. 09. 30-I BÁZIS)	7
MÉRLEG-ELEMZÉS (2015. 12. 31-I BÁZIS).....	7
4.3.3 RÉSZESEDÉSEK	9
V. ÖSSZEFOGLALÁS	13
A KIBOCSÁTÓ NYILATKOZATA	13
TOVÁBBI INFORMÁCIÓ	13
ADATLAPOK	14
A RÉSZVÉNYSTRUKTÚRÁHOZ, A TULAJDONOSI KÖRHÖZ KAPCSOLÓDÓ ADATLAPOK.....	18
RS1. TULAJDONOSI STRUKTÚRA, A RÉSZESEDÉS ÉS SZAVAZATI ARÁNY MÉRTÉKE.....	18
RS2. A SAJÁT TULAJDONBAN LÉVŐ RÉSZVÉNYEK MENNYISÉGÉNEK (DB) ALAKULÁSA A BEVEZETETT SOROZATRA VONATKOZÓAN	19
RS3/1. AZ 5%-NÁL NAGYOBB TULAJDONOSOK FELSOROLÁSA, BEMUTATÁSA (AZ IDŐSZAK VÉGÉN) A BEVEZETETT „A” SOROZATRA VONATKOZÓAN	19
RS3/2. AZ 5%-NÁL NAGYOBB TULAJDONOSOK FELSOROLÁSA, BEMUTATÁSA (AZ IDŐSZAK VÉGÉN) A BEVEZETETT „B” SOROZATRA VONATKOZÓAN	20
RS4. A KIBOCSÁTÓ ÉRTÉKPAPÍR STRUKTÚRÁJA	20
TSZ1. ÁLTALÁNOS CÉGADATOK	21
TSZ2. TELJES MUNKÁIDŐBEN FOGLALKOZTATOTTAK SZÁMÁNAK ALAKULÁSA (FŐ)	21
TSZ3. VEZETŐ ÁLLÁSÚ SZEMÉLYEK, ÉS A KIBOCSÁTÓ MŰKÖDÉSÉT BEFOLYÁSOLÓ (STRATÉGIAI) ALKALMAZOTTAK.....	21



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: 2016.07.01-2016.11.18-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Bevezetés:

A FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság (FORRÁS nyRt.) az alábbiakban teljesíti a Tpt. 54 § (2) bekezdés szerinti rendszeres tájékoztatási kötelezettségét időközi vezetőségi beszámoló formájában, amely a 2016. július 01-től 2016. november 18-ig terjedő időszak tevékenységét mutatja be. A jelen beszámolóban közölt adatok a magyar számviteli előírások alapján készült, nem auditált, nem konszolidált mérleg és eredménykimutatáson alapulnak.

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

Konszolidált vállalati kör 2016. III. negyedéven a következő:

Név	Székhely	Jegyzett tőke eFt-ban (2016.09.30.)	FORRÁS NyRt. tulajdoni hányada (%)	Konszolidációs minősítés ¹
Adabuild Ingatlanforgalmazó Kft.	1051 Bp. Széchenyi István tér 7-8.	3 200	50,00	K
Alcsiszigeti Mezőgazdasági zRt.	5453 Mezőhék, Táncsics major 03/11. hrsz.	2 676 110	58,66	L
Alpendorf Lachtal	A-8831 Schönberg-Lachtal 500	36 000 ²	50,00	K
Badacsony Park Kft.	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	114 000	100,00	L
Bartuseki Mg. Kft. ³	2900 Komárom, Bartusekpuszta	3 000	54,63	L
Centermodul-1 Kft.	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	20 750	60,00	L
Centermodul-5 Kft. ⁴	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	297 600	60,00	L
Csémi Mg. Kft. ⁵	2949 Csém, külterület hrsz. 049.	3 000	54,63	L
„Ecsér Közmű” Kft. ⁶	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	39 600	60,00	L
Ferihegy Field Zrt. ⁷	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. ⁸	1191 Bp. Vak Bottyán út 75/A-C.	28 500	95,60	L
Iglói úti Lakópark Kft.	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	100 000	100,00	L
JBB Invest Ingatlanhasznosító Kft.	1141 Bp. Jeszenák J. u. 59.	3 000	50,00	K
Kackac Játsszóházak zRt. ⁹	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	100 000	20,00	T
KNB-FUENTE Kft.	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	1 200 000	100,00	L
Komáromi Mg. zRt. ¹⁰	2900 Komárom, Bartusekpuszta	1 897 700	54,63	L
Kreditor zRt.	1135 Bp. Frangepán u. 7.	50 000	60,00	L
Kreditor Consult Kft. ¹¹	1135 Bp. Frangepán u. 7.	3 000	60,00	L

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

² adatok EURO-ban

³ Közvetett Forrás nyRt. tulajdon, közvetlen tulajdonos a Komáromi Mg. zRt. és a Csémi Mg. Kft.

⁴ Tulajdonos: KNB-Fuente Kft. 60%

⁵ Közvetett Forrás nyRt. tulajdon, közvetlen tulajdonos a Komáromi Mg. zRt. és a Szőkepusztai Mg. Kft.

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

⁷ Tulajdonos: Centermodul-5 Kft. 50 %;

⁸ Tulajdonosok: FORRÁS nyRt. 93,16%; Alcsiszigeti Mg. i zRt. 1,68%; Komáromi Mg. zRt. 1,68%; Miklósfai Mg. zRt. 0,60%

⁹ Tulajdonos: KNB-Fuente Kft. 20%

¹⁰ Tulajdonosok: FORRÁS nyRt. 44,48 %; Alcsiszigeti Mg. i zRt. 17,30%

¹¹ Tulajdonos: Kreditor Zrt. 100 %



Társaság neve:

FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság

Telefon: (1) 430-3620

Társaság címe:

1113 Budapest, Bartók B. út 152.

Telefax: (1) 430-3629

Ágazati besorolás:

Vagyonkezelés

E-mail cím: forras@forras.hu

Beszámolási időszak:

2016.07.01-2016.11.18-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója

Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Kreditor Savaria Kft. ¹²	1135 Bp. Frangepán u. 7.	25 000	60,00	L
Ligetfürdő Kft.	6726 Szeged, Torontál tér 1.	2 469 404	38,30	T
Marmion Kft.	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	19 200	49,74	T
Miklósfai Mezőgazdasági zRt.	8800 Nagykanizsa, Miklósfá u. 70.	356 152	90,19	L
Ságikert Mg. Szövetkezet ¹³	8800 Nagykanizsa, Miklósfá u. 70.	370	24,38	T
Szőkepusztai Mg. Kft. ¹⁴	2942 Szőkepuszta, külterület hrsz.0222/39.	3 000	54,63	L

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

Új társaságok:

- Bartuseki Mg. Kft.
- Csémi Mg. Kft.
- Ferihegy Field Zrt.
- Kreditor Savaria Kft.
- Ligetfürdő Kft.
- Szőkepusztai Mg. Kft.

A konszolidációs körből kikerült társaságok:

- Agárdi Farm Kft.
- Arago Hotels zRt.
- Cserepes-major Kft.
- Hunguest Hotels Zrt.
- Selymes-major Kft.
- Sunbelt Zrt.
- Tükrös-major Kft.

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-as adatlap tartalmazza

¹² Tulajdonos: Kreditor Zrt. 100 %

¹³ Tulajdonos: Miklósfai Mg.zRt. 27,03%

¹⁴ Közvetett Forrás nyRt. tulajdon, közvetlen tulajdonos a Komáromi Mg. zRt. és a Bartuseki Mg. Kft.



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: 2016.07.01-2016.11.18-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidas Emese

IV. A FORRÁS Vállalatcsoport tevékenysége

4.1. A FORRÁS nyRt. leányvállalatai

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

Az anyavállalat 2016. november 18-i közvetlen és közvetett tulajdonában lévő társasági részesedés portfóliója a Bevezetésben megtalálható.

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

4.2. A 2016. július 01-től 2016. november 18-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 közül Bócsai Betta Bernadett tagsági jogviszonya 2016. szeptember 30-ával megszűnt.
- A Felügyelő Bizottság független tagjaiból álló Audit Bizottság tagjaiban változás nem volt.

4.2.3. Tulajdonosi struktúrában bekövetkezett változások

A 2016. július 01-től 2016. november 18-ig terjedő időszakban tulajdonosi struktúrában lényeges változás nem volt.

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

Az 1 db „C” sorozatú, osztalékelsőbbségi 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 2016.01.13-án közzétette a Társaság rendkívüli közgyűlési meghívóját 2016.02.15. 10.00 órára, majd 2016.01.21-én a rendkívüli közgyűlés előterjesztéseit, illetve 2016.02.15-én a rendkívüli közgyűlés határozatait. 2016.03.25-én került közzétételre a közgyűlési meghívó



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: 2016.07.01-2016.11.18-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

2016.04.28. 10.00 órára, illetve 2016.04.05-én a Közgyűlés számára elfogadásra javasolt auditált, magyar és IFRS számviteli elvek szerint összeállított 2015. december 31-i éves beszámoló lényeges adatainak kivonata, az Igazgatóság osztalékjavaslata, az Audit Bizottság és a Felügyelő Bizottság véleménye, majd 2016.04.28-án a közgyűlés határozatai. A Társaság 2016.04.29-én tette közzé a Társaság rendkívüli közgyűlési meghívóját 2016.05.31. 10.00 órára, 2016.05.10-én a rendkívüli közgyűlés előterjesztéseit, illetve 2016.05.31-én a rendkívüli közgyűlés határozatait. A közgyűléseket Társaságunk rendben megszervezte és lebonyolította. Megtörtént az ún. „Összefoglaló jelentés” közzététele és a tulajdonosok, valamint a BÉT számára elkészített nyilatkozat a Felelős Társaságirányítási elvekről. 2016. május 19-én került közzétételre a 2016. január 01-től 2016. május 19-ig terjedő időszak Időközi vezetőségi beszámolója. A Társaság 2016. augusztus 18-án közzétette osztalék hirdetményét, mely szerint az osztalékfizetés időpontja 2016. szeptember 02., és erre az időpontra az osztalékelsőbbbségi részvények tekintetében tulajdonosi megfeleltetést is kértünk a KELER zRt.-től. 2016. augusztus 30-án került közzétételre a Forrás nyRt. 2016. I. féléves jelentése. 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 mnb.kozzetetelek.hu is. A 2015. évi osztalék(adó)igazolásokkal kapcsolatban a kisbefektetők a tájékoztatást megkapták. Részvényesi kérdések és egyéb a részvényesekkel kapcsolatos információszolgáltatási kötelezettségünknek (közjegyzők, NAV stb.) folyamatosan eleget tettünk.

4.2.5. 2016. szeptember 30. és a jelentés készítése közötti időszakában történt lényeges események

- Értékesítésre került az Alcsiszigeti Mezőgazdasági zRt.-ben lévő részesedésből 36,87%, a megmaradt tulajdoni hányad 21,79%. Az értékesítés eredményeként változott a tulajdoni hányad az Alcsiszigeti Mg. zRt.-n keresztül birtokolt társaságokban is, melyek részletezése az adott társaság bemutatásánál található.
- A Forrás nyRt. megszerezte a FuturAqua Ásványvíztermelő és Vagyonkezelő nyRt. alaptőkéjének 13,93%-át megtestesítő törzsrészvények tulajdonjogát, valamint további 14,40%-ot megtestesítő törzsrészvény megszerzésére jogosult 2017. december 31. napjáig.

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

FORRÁS nyRt.

◆ Ingatlan portfólió

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

A Szolnok József Attila utca 6-8. szám alatti szövetkezeti házban található 437 m² alapterületű üzlethelyiséget Társaságunk bérbeadás útján kívánja hasznosítani, jelenleg üresen áll.



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefax: (1) 430-3629
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak: 2016.07.01-2016.11.18-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

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

◆ Likvid és tőzsdei részvény portfólió

A FORRÁS nyRt. kezelésében levő forgatási céllal vásárolt kapcsolt vállalkozások, egyéb részesedések és bankszámla pénzek könyvszerinti értéken vett összesített állománya 2016. szeptember 30-án 332 Mrd Ft volt. Az összehasonlításra a következő táblázat nyújt lehetőséget.

Állományok	adatok e Ft-ban				
	2015.12.31	2016.03.31	2016.06.30	2016.09.30	Változás
	a	b	c	d	d-c
Értékpapírok	1 000	4 000	4 000	3 000	-1 000
Pénzeszközök	385 944	344 129	662 238	329 027	-333 211
Összesen	386 944	348 129	666 238	332 027	-334 211

4.3.2 A vagyoni helyzet bemutatása

Eredmény-elemzés (2015. 09. 30-i bázis)

A Társaság 2016. III. negyedévének szokásos vállalkozási eredménye (adózás előtti eredmény) 531 M Ft.

A realizált nettó árbevétel összesen 52,3 M Ft, a III. negyedév árbevétele 17,1 M Ft, mely 2,2 M Ft-tal haladta meg az egy évvel ezelőtti, azonos időszaki bevételeket.

2016. III. negyedév során összesen 50,7 M Ft összegben merültek fel költségek és ráfordítások (összességében 37,6 M Ft a költség megtakarítás, az egyéb ráfordítások értéke csökkent).

Anyagjellegű ráfordításként 31,3 M Ft, személyi jellegű ráfordításként 12,4 M Ft költség merült fel, az elszámolt amortizáció összesen 0,9 M Ft. A 6,1 M Ft értékű egyéb ráfordítás fő összetevője továbbra is a vissza nem igényelhető áfa.

A pénzügyi műveletek eredménye 564,7 M Ft, mely tételei: részvények után kapott osztalék 0,6 M Ft, részvények és üzletrészek értékesítésből 576,5 M Ft árfolyamnyereség keletkezett, a szabad pénzeszközök befektetéseinek hozama összesen 8,4 M Ft, a fizetett/fizetendő kamatok összege 8,6 M Ft, devizatételek fordulónapi átértékeléséből eredő összevont árfolyamveszteség 12,2 M Ft.

Mérleg-elemzés (2015. 12. 31-i bázis)

Eszközök

A befektetett eszközök egyenlegében a bázishoz képest 196 M Ft csökkenés tapasztalható, mely fontosabb összetevői:

- A tárgyi eszközök állományában a minimális felszerelés beszerzés és elszámolt amortizáción kívül gyakorlatilag változás nem volt.
- A befektetett pénzügyi eszközök fő kategórián belül a számviteli törvény 2016. január 01-től hatályos módosításaival új sor került megjelenítésre tartós jelentős tulajdoni részesedés



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefax: (1) 430-3629
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak: 2016.07.01-2016.11.18-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

megnevezéssel, mely mérlegsorra a 2015.12.31-i tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban sorról átvezetésre került 472 M Ft.

A befektetett pénzügyi eszközök állománya 196,1 M Ft-tal csökkent, mely főbb tételei: a tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban sort értékesítés miatt csökkentette 6.825,8 M Ft értékű részesedés kivezetése (Hunguest Hotels zRt. és Alcsiszigeti Mg. zRt.), ugyanakkor 6.500 M Ft értékű növekedést okozott üzletrész vásárlás (Ligetfürdő Kft.). 587,1 M Ft-os növelő tétel a kapcsolt vállalkozásoknak nyújtott hosszú lejáratú kölcsönök értéke. A tartós jelentős tulajdoni részesedés sorról az I. negyedév során értékesítés miatt került kivezetésre a 472 M Ft könyv szerinti értékű üzletrész. Az egyéb tartós részesedések közül szintén értékesítésre került egy 0,3 M Ft könyv szerinti értékű részvénytársaság, 15 M Ft-ért pedig befektetési jegyet jegyzett a társaság.

A **forgóeszközök** állománya 180,7 M Ft-tal csökkent:

- A követelések fő kategórián belül a számviteli törvény 2016. január 01-től hatályos módosításaival új sor került megjelenítésre követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben megnevezéssel, mely mérlegsorra a 2015.12.31-i követelések kapcsolt vállalkozásokkal szemben sorról átvezetésre került 0,2 M Ft. A követelések 122,8 M Ft összegű csökkenése a következő tételekből áll: növekedtek a vevő kintlévőségek 400,5 M Ft-tal (le nem járt fizetési határidejű számla), csökkent a kapcsolt vállalkozásokkal szembeni követelések értéke 176,3 M Ft-tal, a jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szembeni követelések értéke 0,2 M Ft-tal, valamint az egyéb követelések értéke 346,8 M Ft-tal.
- Az értékpapírok 1 M Ft-os csökkenést egy forgatási célú részvénytársaság értékesítése okozza.
- A pénzeszközök 329 M Ft értékű fordulónapi egyenlegéből 77,6 M Ft a folyószámlák, 0,1 M Ft a pénztár egyenlege, míg lekötött betétként 251,3 M Ft kamatozik.

A 132,6 M Ft **aktív időbeli elhatárolás** a Forrás nyRt. által nyújtott kölcsönök után járó kamatok összege, melyek a devizában nyilvántartott tételek esetében a 2016. szeptember 30-i devizaárfolyamra történő átértékelést is tartalmazzák.

Források

A **rövid lejáratú kötelezettségek** állománya, összehasonlítva az előző év végével 911,1 M Ft-tal csökkent, melynek főbb összetevői:

- az áthúzódó fizetési határidejű szállító állomány csökkent 0,1 M Ft-tal;
- a rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben mérleg sor 908 M Ft-tal csökkent az anyavállalat részére megfizetett osztalék, az anyavállalattól kapott kölcsön egy részének törlesztése, illetve egy leányvállalattól kapott kölcsön egy részének törlesztése miatt;
- az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek sor értéke 2,9 M Ft-tal csökkent, mely jelentősebb tételei: kifizetett osztalék értéke 29,6 M Ft csökkenést, a fizetendő adók 23,8 M Ft, a jövedelemfizetési kötelezettség és bérjárulékok 1,8 M Ft, egyéb tételek 1,1 M Ft növekedést okoztak.

A **passzív időbeli elhatárolások** mérleg sor 22,2 M Ft-os értéke rövid lejáratú kölcsönök után fizetendő kamatok összege.



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefax: (1) 430-3629
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak: 2016.07.01-2016.11.18-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

4.3.3 Részesedések

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

AGÁRDI FARM KFT.

Az Agárdi Farm Kft. lévő 31,729 %-os üzletrész 2016. I. negyedévben értékesítésre került, így a Kft. kikerült a konszolidációs körből.

ALCSISZIGETI MG. ZRT.

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

2016. III. negyedévben megkezdődött a részvények egy részének értékesítése, a Forrás nyRt. tulajdoni hányada 58,66 %-ra csökkent. A fordulónap és jelen időközi vezetőségi beszámoló közzétételének időpontja között további 36,87 %-os részvénycsomag került értékesítésre, a megmaradó társult vállalkozási befolyás 21,79%.

BADACSONY PARK KFT.

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

BARTUSEKI MG KFT.

A 2013-ban bejegyzett társaság 2016. I. félévében került a Miklósfai Mg. zRt. tulajdonába. A Kft. fő tevékenysége vegyes gazdálkodás. A konszolidációs körön belüli további tulajdonos még a Csémi Mg. Kft. A Forrás nyRt. által közvetetten tulajdonolt hányad összességében 54,63 %.

Tekintettel a fordulónap és a jelentés készítése között eltelt időszakban lebonyolított üzleti tranzakciókra a Komáromi Mg. zRt. a konszolidációs körbe társult vállalkozássá vált, a rajta keresztül közvetetten birtokolt Bartuseki Mg. Kft. a fordulónap utáni időszak során kikerült a konszolidációs körből.

CENTERMODUL-1 SZOLGÁLTATÓ KFT.

Centermodul-1 Kft. és a Centermodul-5 Kft. tulajdonosai 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. vagyonának egy részével két – konszolidációs körön kívüli – tulajdonosa 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.



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: 2016.07.01-2016.11.18-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

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.

CSÉMI MG KFT.

A 2013-ban bejegyzett társaság 2016. I. félévében került a Komáromi Mg. zRt. tulajdonába. A Kft. fő tevékenysége vegyes gazdálkodás. A konszolidációs körön belüli további tulajdonos még a Szőkepusztai Mg. Kft. A Forrás nyRt. által közvetetten tulajdonolt hányad összességében 54,63 %.

Tekintettel a fordulónap és a jelentés készítése között eltelt időszakban lebonyolított üzleti tranzakciókra a Komáromi Mg. zRt. a konszolidációs körbe társult vállalkozássá vált, a rajta keresztül közvetetten birtokolt Csémi Mg. Kft. a fordulónap utáni időszak során kikerült a konszolidációs körből.

CSEREPES-MAJOR KFT.

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

„ECSER KÖZMŰ” SZOLGÁLTATÓ KFT.

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

FOR- FIVE Kft.

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

FORIGLO Ingatlanüzemeltető Kft.

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

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. A Forrás nyRt. közvetett tulajdoni hányada 95,60%.

Az Aicsiszigeti Mg. zRt.-ben lévő további tulajdoni hányad értékesítésének eredményeként a fordulónap és a jelentés készítése között eltelt időszak alatt a Froment Kft.-ben lévő közvetett tulajdon 93,70%-ra változott.

IGLÓI ÚTI LAKÓPARK KFT.

Az Iglói úti Lakópark Kft. meghatározó üzleti tevékenysége továbbra is ingatlanhasznosítás és ingatlan bérbeadás volt. A Forrás nyRt. mint az Iglói úti Lakópark Kft. alapítója 2016. március 25-én a társaság kiválás útján történő szétválását határozta el. A kiválás útján létrehozandó Kft. adószámának kiadását a NAV határozatában elutasította, mely határozat ellen a fellebbezési eljárás folyamatban van.



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: 2016.07.01-2016.11.18-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

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. Az Alcsiszigeti Mg. zRt.-ben lévő tulajdoni hányad értékesítése miatt a Forrás nyRt. közvetett tulajdoni hányada a Komáromi Mg. zRt.-ben 54,63%-ra csökkent.

Az Alcsiszigeti Mg. zRt.-ben lévő további tulajdoni hányad értékesítésének eredményeként a fordulónap és a jelentés készítése között eltelt időszak alatt a Komáromi Mg. zRt.-ben lévő közvetett tulajdon 44,48%-ra csökkent, így a továbbiakban a zRt. társult vállalkozási minőségben maradt a konszolidációs körben.

KREDITOR ZRT.

A zRt. fő tevékenysége egyéb hitelnyújtás, illetve máshová nem sorolt egyéb pénzügyi tevékenység. A Társaságnak work-out faktoring tevékenységében a jelen negyedévben jelentős növekedés tapasztalható, hitelezési tevékenységet korlátozott mértékben végzett.

KREDITOR CONSULT KFT.

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

KREDITOR SAVARIA KFT.

A 2016. I. félévben létrejött Kft. alapítója a Kreditor zRt., fő tevékenysége saját tulajdonú ingatlan adásvétele. A konszolidációs körbe a Forrás nyRt. közvetett tulajdonaként 60 %-os hányaddal került be. Jelentősebb tranzakció a vizsgált időszakban nem zajlott.

MIKLÓSFAI MG. ZRT.

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

SELYMES-MAJOR KFT.

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

SZÓKEPUSZTAI MG KFT.

A 2013-ban bejegyzett társaság 2016. I. félévében került a Miklósfai Mg. zRt. tulajdonába. A Kft. fő tevékenysége vegyes gazdálkodás. A konszolidációs körön belüli további tulajdonos még a Bartuseki Mg. Kft. A Forrás nyRt. által közvetett tulajdonolt hányad összességében 54,63 %.



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: 2016.07.01-2016.11.18-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Tekintettel a fordulónap és a jelentés készítése között eltelt időszakban lebonyolított üzleti tranzakciókra a Komáromi Mg. zRt. a konszolidációs körbe társult vállalkozássá vált, a rajta keresztül közvetetten birtokolt Szőkepusztai Mg. Kft. a fordulónap utáni időszak során kikerült a konszolidációs körből.

TÜKRÖS-MAJOR KFT.

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

* * *



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefax: (1) 430-3629
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak: 2016.07.01-2016.11.18-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 2016. július 01-től 2016. november 18-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 2016. július 01-től 2016. november 18-ig terjedő időszaki vezetőségi beszámolója teljes terjedelmében a Budapesti Értéktőzsde honlapja (www.bet.hu) és a Felügyelet által működtetett közzétételi hely (mnb.kozzetetelek.hu) mellett elektronikus formában legkésőbb 2016. november 18-tól a FORRÁS nyRt. honlapján is elérhető (www.forras.hu), valamint nyomtatott formában megtekinthető és ingyenesen elvihető a Társaság székhelyén található Részvényesi Irodában (1113 Budapest, Bartók Béla út 152. I/112).

Az Iroda nyitvatartási ideje:

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

További felvilágosítás:

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

A 2016. július 01-től 2016. november 18-ig terjedő időszaki vezetőségi 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, 2016. november 18.

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

Beszámolási időszak:

2016.07.01-2016.11.18-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója

Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidas Emese

Adatlapok

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

Számviteli elvek Magyar IFRS Egyéb

PK2. Konszolidációs körbe tartozó gazdasági társaságok

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

PK3. Mérleg

adatok e Ft-ban

Eszközök (aktívák)	2015.09.30 (A)	2015.12.31 (B)	2016.09.30 (C)	Változás % (C-B)/(B)
A. Befektetett eszközök	17 775 046	18 695 321	18 499 330	-1%
I. Immateriális javak	0	0	0	
1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke				
2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke				
3. Vagyoni értékű jogok				
4. Szellemi termékek				
5. Üzleti vagy cégérték				
6. Immateriális javakra adott előlegek				
7. Immateriális javak értékhelyesbítése				
II. Tárgyi eszközök	299 943	318 169	318 264	0%
1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	296 980	296 980	296 980	0%
2. Műszaki berendezések, gépek, járművek				
3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	2 821	21 054	21 169	1%
4. Tenyészállatok	142	135	115	-15%
5. Beruházások, felújítások				
6. Beruházásokra adott előlegek				
7. Tárgyi eszközök értékhelyesbítése				
III. Befektetett pénzügyi eszközök	17 475 103	18 377 152	18 181 066	-1%
1. Tartós részesedés kapcsoló vállalkozásban	7 859 532	13 441 475	13 115 521	-2%
2. Tartósan adott kölcsön kapcsoló vállalkozásban	218 324	66 921	654 063	877%
3. Tartós jelentős tulajdoni részesedés		471 985		-100%
4. Tartósan adott kölcsön jelent. tul. rész. visz. váll.-ban				
5. Egyéb tartós részesedés	8 428 247	1 857 617	1 872 328	1%
6. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló váll.-ban				
7. Egyéb tartósan adott kölcsön	969 000	2 539 154	2 539 154	0%
8. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír				
9. Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése				
10. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete				



Társaság neve:

FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság

Telefon: (1) 430-3620

Társaság címe:

1113 Budapest, Bartók B. út 152.

Telefax: (1) 430-3629

Ágazati besorolás:

Vagyonkezelés

E-mail cím: forras@forras.hu

Beszámolási időszak:

2016.07.01-2016.11.18-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója

Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

B. Forgóeszközök	4 374 045	1 970 840	1 790 155	-9%
I. Készletek	1 077	0	0	
1. Anyagok				
2. Befejezetlen termelés és félkész termékek				
3. Növendék-, hízó- és egyéb állatok				
4. Késztermékek				
5. Árúk	1 077			
6. Készletekre adott előlegek				
II. Követelések	3 748 437	1 583 896	1 461 128	-8%
1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	1 278 002	1 726	402 245	23205%
2. Követelések kapcsoló vállalkozással szemben	188 833	450 314	274 033	-39%
3. Követelések jelentős tulajdoni részesedési visz. váll.-sal szemben		230		-100%
4. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő váll.-sal szemben				
5. Váltókövetelések				
6. Egyéb követelések	2 281 602	1 131 626	784 850	-31%
7. Követelések értékelési különbözete				
8. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete				
III. Értékpapírok	1 000	1 000	0	-100%
1. Részesedés kapcsoló vállalkozásban				
2. Jelentős tulajdoni részesedés				
3. Egyéb részesedés	1 000	1 000		-100%
4. Saját részvények, saját üzletrészek				
5. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok				
6. Értékpapírok értékelési különbözete				
IV. Pénzeszközök	623 531	385 944	329 027	-15%
1. Pénztár, csekkék	122	155	122	-21%
2. Bankbetétek	623 409	385 789	328 905	-15%
C. Aktív időbeli elhatárolások	109 660	110 819	132 625	20%
1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	109 607	110 031	132 393	20%
2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	53	788	232	-71%
3. Halasztott ráfordítások				
Eszközök összesen	22 258 751	20 776 980	20 422 110	-2%



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152.
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés
Beszámolási időszak: 2016.07.01-2016.11.18-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója

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

adatok e Ft-ban

Források (passzívák)	2015.09.30 (A)	2015.12.31 (B)	2016.09.30 (C)	Változás % (C-B)/(B)
D. Saját tőke	20 660 078	18 561 331	19 109 358	3%
I. Jegyzett tőke	9 000 001	9 000 001	9 000 001	0%
Ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	0			
II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	0			
III. Tőketartalék	6 223 663	6 223 663	6 223 663	0%
IV. Eredménytartalék	4 858 738	4 126 768	3 337 666	-19%
V. Lekötött tartalék	22 853			
VI. Értékelési tartalék	0			
1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka				
2. Valós értékelés értékelési tartaléka				
VII. Adózott eredmény	554 823	-789 101	548 027	-169%
E. Céltartalékok	0	0	0	
1. Céltartalék a várható kötelezettségekre				
2. Céltartalék a jövőbeni költségekre				
3. Egyéb céltartalék				
F. Kötelezettségek	2 117 202	2 201 651	1 290 600	-41%
I. Hátrasorolt kötelezettségek	0	0	0	
1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben				
2. Hátrasorolt kötelezettségek jelentős tulajdoni visz. vállalk. szemben				
3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk. szemben				
4. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben				
II. Hosszú lejáratú kötelezettségek	111 186	0	0	
1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	9 396			
2. Átváltoztatható kötvények				
3. Tartozások kötvénykibocsátásból				
4. Beruházási és fejlesztési hitelek				
5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek				
6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben				
7. Tartós kötelezettségek jelentős tulajd. részes. visz. vállalk. szemben	101 790			
8. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalk. szemben				
9. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek				
III. Rövid lejáratú kötelezettségek	2 006 016	2 201 651	1 290 600	-41%
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)	5 389	792	645	-19%



Társaság neve:

FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság

Telefon: (1) 430-3620

Társaság címe:

1113 Budapest, Bartók B. út 152.

Telefax: (1) 430-3629

Ágazati besorolás:

Vagyonkezelés

E-mail cím: forras@forras.hu

Beszámolási időszak:

2016.07.01-2016.11.18-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója

Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

5. Váltótartozások				
6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	1 985 717	2 149 331	1 241 320	-42%
7. Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajd. visz. vállalk. szemben	1 802			
8. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesed. visz. lévő vállalk. szemben				
9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	13 108	42 132	39 239	-7%
10. Kötelezettségek értékelési különbözete				
11. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete				
G. Passzív időbeli elhatárolások	36 294	13 998	22 152	58%
1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása				
2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	36 294	13 998	22 152	58%
3. Halasztott bevételek				
Források összesen	22 258 751	20 776 980	20 422 110	-2%

PK4. Eredménykimutatás

adatok e Ft-ban

A tétel megnevezése		2015. III. n.év (A)	2015.12.31 (B)	2016. III. n.év (C)	Változás % (C-A)/(A)
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	45 003	63 787	52 278	16%
02.	Export értékesítés nettó árbevétele	816	816		-100%
I.	Értékesítés nettó árbevétele	45 819	64 603	52 278	14%
03.	Saját termelésű készletek állományváltozása				
04.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke				
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke	0	0	0	
III.	Egyéb bevételek	44 840	46 668	85	-100%
	ebből: visszaírt értékvesztés				
05.	Anyagköltség	4 719	7 174	4 388	-7%
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	68 006	96 504	76 093	12%
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	3 270	4 103	4 053	24%
08.	Eladott áruk beszerzési értéke				
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	2 264	4 492	3 292	45%
IV.	Anyagjellegű ráfordítások	78 259	112 273	87 826	12%
10.	Béreköltség	19 334	25 605	24 663	28%
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	4 361	5 754	5 012	15%
12.	Béjárulékok	6 946	9 242	8 658	25%
V.	Személyi jellegű ráfordítások	30 641	40 601	38 333	25%
VI.	Értékcsökkenési leírás	1 124	1 829	3 035	170%
VII.	Egyéb ráfordítások	61 102	323 290	15 453	-75%
	ebből: értékvesztés		249 495		
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	-80 467	-366 722	-92 284	15%



Társaság neve:

FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság

Telefon: (1) 430-3620

Társaság címe:

1113 Budapest, Bartók B. út 152.

Telefax: (1) 430-3629

Ágazati besorolás:

Vagyonkezelés

E-mail cím: forras@forras.hu

Beszámolási időszak:

2016.07.01-2016.11.18-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója

Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

13.	Kapott (járó) osztalék és részesedés	486 404	486 404	610	-100%
	<i>ebből: kapcsoló vállalkozástól kapott</i>	486 404			-100%
14.	Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	1		972 901	97290000%
	<i>ebből: kapcsoló vállalkozástól kapott</i>				
15.	Befekt. pü. eszköz.-ből (ért.pap., kölcs.) szárm. bev., árf. nyer.	865 609	870 445	13 361	-98%
	<i>ebből: kapcsoló vállalkozástól kapott</i>	7 534	9 883	3 324	-56%
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	3 861	4 282	12 980	236%
	<i>ebből: kapcsoló vállalkozástól kapott</i>	1 158	1 572	7 094	513%
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	20 041	19 651	2 660	-87%
	<i>Ebből: értékelési különbözet</i>				
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei	1 375 916	1 380 782	1 002 512	-27%
18.	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése	3 715	952 308	297 936	7920%
	<i>ebből: kapcsoló vállalkozásnak adott</i>				
19.	Befekt. pü. eszköz.-ből (ért.pap., kölcs.) szárm. bev., árf. veszt.	695 687	695 687		-100%
	<i>ebből: kapcsoló vállalkozásnak adott</i>				
20.	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	39 323	50 419	28 241	-28%
	<i>ebből: kapcsoló vállalkozásnak adott</i>	39 130	50 171	27 900	-29%
21.	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése		102 067		
22.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	1 138	1 460	9 107	700%
	<i>ebből: értékelési különbözet</i>				
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	739 863	1 801 941	335 284	-55%
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	636 053	-421 159	667 228	5%
C.	SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY	555 586	-787 881	574 944	3%
X.	Adófizetési kötelezettség	763	1 220	26 917	3428%
D.	ADÓZOTT EREDMÉNY	554 823	-789 101	548 027	-1%

A részvénystruktúrához, a tulajdonosi körhöz kapcsolódó adatlapok

(Az Igazgatóság által vezetett részvénykönyv 2016. szeptember 30.-i állapota szerint)

RS1. Tulajdonosi struktúra, a részesedés és szavazati arány mértéke

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke					
	2015. szeptember 30.			2016. szeptember 30.		
	% ¹	% ²	Db ¹	% ²	% ¹	Db ²
Belföldi intézményi/társaság	94,91	92,25	8 444 148	89,25	91,65	8 033 202
Külföldi intézményi/társaság	0,03	1,59	122 062	1,58	0	142 050
Belföldi magánszemély	4,38	5,53	247 013	4,34	3,20	390 592
Külföldi magánszemély	0,11	0,21	5 002	0,13	0,05	11 506
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0	0		0	0	0
Saját tulajdon	0	0		0	0	0
Államháztartás részét képező Tulajdonos ³	0,29	0,2	15 074	0,59	0,85	52 710
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények ⁴	0	0		0	0	0
Egyéb (letétkezelő)	0,28	0,22	166 701	4,11	4,25	369 940
ÖSSZESEN	100,00	100,00	9 000 000	100,00	100,00	9 000 000



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefax: (1) 430-3629
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak: 2016.07.01-2016.11.18-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Tulajdonosi kör megnevezése	Bevezetett sorozat („A” sorozat)						Bevezetett sorozat („B” sorozat)					
	2015. szeptember 30.			2016. szeptember 30.			2015. szeptember 30.			2016. szeptember 30.		
	% ¹	% ²	Db	% ¹	% ²	Db	% ¹	% ²	Db	% ¹	% ²	Db
Belföldi intézményi/társaság	52,11	52,73	4 900 124	50,92	91,65	4 582 550	94,91	4 745 344	3 544 024	38,34	86,27	3 450 652
Külföldi intézményi/társaság	0	0,02	0			0	0,03	1 459	122 062	1,58	3,55	142 050
Belföldi magánszemély	2,58	2,44	64 502	1,78	3,2	160 038	4,38	219 282	182 511	2,56	5,76	230 554
Külföldi magánszemély	0,06	0,06	1 488	0,03	0,05	2 505	0,11	5 562	3 514	0,1	0,23	9 001
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saját tulajdon	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Államháztartás részét képező Tulajdonos ³	0,14	0,16	8 426	0,47	0,85	42 652	0,29	14 298	6 648	0,11	0,25	10 058
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények ⁴	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Egyéb (letétkezelő)	0,67	0,15	25 460	2,36	4,25	212 255	0,28	14 055	141 241	1,75	3,94	157 685
ÖSSZESEN	55,56	55,56	5 000 000	55,56	100,00	5 000 000	100,00	5 000 000	4 000 000	44,44	100	4 000 000

¹ Tulajdoni hányad

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

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

⁴ Pl.: EBRD, EIB, stb.

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

„A” sorozatú törzsrészvények

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

¹ Konszolidációba bevont társaságok.

„B” sorozatú osztalékelsőbbségi részvények

	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



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: 2016.07.01-2016.11.18-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hídasi Emese

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

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

RS4. A Kibocsátó értékpapír struktúrája

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

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

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



Társaság neve: FORRÁS Vagyongazdálkodási és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefex: (1) 430-3629
Ágazati besorolás: Vagyongazdálkodás E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak: 2016.07.01-2016.11.18-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

TSZ1. Általános céginformációk

A hatályos alapszabály kelte	2016. február 15.
Utolsó cégbírósági bejegyzés helye	Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság
Utolsó cégbírósági bejegyzés ideje	2016. október 14.
Utolsó cégbírósági bejegyzés száma	01-10-043872/225
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.
A Kibocsátó auditorának címe:	kijelölt könyvvizsgáló: Dr. Matukovics Gábor 1115 Budapest, Ozorai utca 4.
A Kibocsátó közleményeinek közzétételi helye	www.forras.hu www.bet.hu , mnb.kozzetetelek.hu
A Kibocsátó tevékenységi köre (TEÁOR '08 számok alapján)	6420 Vagyongazdálkodás (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)

	2015.09.30	2015.12.31	2016.06.30	2016.09.30
Társasági szinten	5	5	6	6
Csoport szinten	379	383	360	366

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.	2016.09.30.	-
IT	Zsigmondi Panna	tag	2009.04.29.	2016.05.31.	-
IT	Sántha Gergely	tag	2011.05.01.	2016.05.31.	-



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: 2016.07.01-2016.11.18-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidas Emese

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	Sasinszki Ágnes	tag	2004.09.14.	2015.04.30.	-
FB	Kiss-Forgács Éva Mária	tag (Audit Biz.)	2012.04.27	2019.04.30	-
FB	Dr. Kiss Veronika	tag (Audit Biz.)	2006.08.14.	2019.04.30.	-
FB	Dr. Szöllösi Júlia	tag (Audit Biz.)	2013.04.30.	2019.04.30.	-
Saját részvény tulajdon (db) Ö S S Z E S E N:					=

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

Budapest, 2016. november 18.


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

FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság