



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:

2013.01.01-05.17.-ig terjedő
időszak időközi vezetőségi
beszámolója

Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Forrás

A

FORRÁS

Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan
működő Részvénytársaság

2013. január 01-től 2013. május 17-ig
terjedő időszak

Időközi vezetőségi beszámolója

**VAGYONKEZELÉSI
ÉS BEFEKTETÉSI
NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASASÁG**





Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefax: (1) 430-3629
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak: 2013.01.01-05.17.-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidas Emese

Tartalomjegyzék

BEVEZETÉS:	3
I. ÁLTALÁNOS CÉGADATOK	6
II. JELENLEGI ÉRTÉKPAPÍR STRUKTÚRA, TULAJDONOSI KÖR	6
III. VÁLLALATVEZETÉS, FOGLALKOZTATÁS	6
IV. A FORRÁS VÁLLALATCSOPORT TEVÉKENYSÉGE	6
4.1. A FORRÁS NYRT. LEÁNYVÁLLALATAI	6
4.2. A 2013. JANUÁR 01-TŐL 2013. MÁJUS 17-IG TERJEDŐ IDŐSZAKBAN BEKÖVETKEZETT JELENTŐS ESEMÉNYEK:	6
4.2.1. ALAPTÓKÉT ÉRINTŐ ESEMÉNYEK, VÁLTOZÁSOK:	6
4.2.2. SZEMÉLYI ÉS SZERVEZETI VÁLTOZÁSOK:	6
4.2.3. TULAJDONOSI STRUKTÚRÁBAN BEKÖVETKEZETT VÁLTOZÁSOK:	6
4.2.4. KAPCSOLATI TEENDŐK:	7
4.2.5. 2013. MÁRCIUS 31. ÉS A JELENTÉS KÉSZÍTÉSE KÖZÖTTI IDŐSZAKÁBAN TÖRTÉNT LÉNYEGES ESEMÉNYEK:	7
4.3.1 A FORRÁS VÁLLALATCSOPORT TEVÉKENYSÉGE A 2013. JANUÁR 01-TŐL 2013. MÁJUS 17-IG TERJEDŐ IDŐSZAKBAN:	7
4.3.2 A VAGYONI HELYZET BEMUTATÁSA:	8
EREDMÉNY-ELEMZÉS (2012. 03. 31-I BÁZIS).....	8
MÉRLEG-ELEMZÉS (2012. 12. 31-I BÁZIS)	9
4.3.3 RÉSZESEDÉSEK:	9
V. ÖSSZEFOGLALÁS	13
A KIBOCSÁTÓ NYILATKOZATA.....	13
TOVÁBBI INFORMÁCIÓ	13
ADATLAPOK.....	14
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	19
TSZ1. ÁLTALÁNOS CÉGADATOK.....	20
TSZ2. TELJES MUNKAIIDŐBEN FOGLALKOZTATOTTAK SZÁMÁNAK ALAKULÁSA (FŐ)	20
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. Telefax: (1) 430-3629
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak: 2013.01.01-05.17.-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidas Emese

Bevezetés:

A FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság (FORRÁS nyRt.) az alábbiakban teljesíti a Tpt. 54 § (2) bekezdés szerinti rendszeres tájékoztatási kötelezettségét időközi vezetőségi beszámoló formájában, amely a 2013. január 01-től 2013. május 17-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 2013. I. negyedévben a következő:

Név	Székhely	Jegyzett tőke eFt-ban (2013.03.31.)	FORRÁS NyRt.		Konszolidációs minősítés
			tulajdoni hányada (%)	szavazati hányada (%)	
Adabuild Ingatlanforgalmazó Kft.	1141 Bp. Jeszenák J. u. 59.	3 200	50,00	50,00	K
Agárdi Farm Kft. Forrás nyRt. tulajd. hányada 31,81% Elza-Major Kft. tulajd. hányada 68,19 %	8111 Seregélyes, Elzamajor 0101/34.	1 226 000	97,98	97,98	L
Alcsipellet Kft. Alcsiszigeti Mg.i zRt. tulajd. hányada 100%	5453 Mezőhék, Táncsics major 03/11. hrsz.	3 000	79,92	79,92	L
Alcsiszigeti Mezőgazdasági zRt.	5453 Mezőhék, Táncsics major 03/11. hrsz.	2 676 110	79,92	79,92	L
Alkotmány Agro zRt. Alcsiszigeti Mg.i zRt. tulajd. hányada 70,69 % NOVAMAG Zrt. tulajd. hányada 29,28 %	8800 Nagykanizsa, Miklósfá út 70.	102 818	85,78	85,78	L
Alpendorf Lachtal*	A-8831 Schönberg-Lachtal 500	36 000*	50,00	50,00	K
Arago Hotels Zrt. Alcsiszigeti Mg.i zRt. tulajd. hányada 13,14% Elza-Major Kft. tulajd. hányada 8,76% Fűzvölgyi Agrár zRt. tulajd. hányada 5,62% Komáromi Mg. zRt. tulajd. hányada 10,67% NOVAMAG Zrt. tulajd. hányada 2,57% Miklósfai Mg. zRt. tulajd. hányada 4,38%	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	10 500	35,25	35,25	T
Badacsony Park Kft.	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	114 000	100,00	100,00	L
Centermodul-1 Kft.	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	1 900	56,84	56,84	L
Centermodul-2 Kft.	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	9 000	60,00	60,00	L
Centermodul-3 Kft. Forrás nyRt. tulajd. hányada 54 % Centermodul-1 Kft. tulajd. hányada 10 %	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	2 000	59,68	59,68	L
Centermodul-4 Kft.	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	57 750	60,00	60,00	L
Centermodul-5 Kft. KNB-Fuente Kft. tulajd. hányada 60%	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	245 600	60,00	60,00	L
„Ecsér Közmű” Kft. Centermodul-1 Kft. tulajd. hányada 90,91 % Forrás nyRt. tulajd. hányada 5,45 %	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	39 600	57,12	57,12	L



Társaság neve:

FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan

Telefon: (1) 430-3620

működő Részvénytársaság

Társaság címe:

1113 Budapest, Bartók B. út 152.

Telefax: (1) 430-3629

Ágazati besorolás:

Vagyonkezelés

E-mail cím: forras@forras.hu

Beszámolási időszak:

2013.01.01-05.17.-ig terjedő
időszak időközi vezetőségi
beszámolója

Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidas Emese

Elza-Major Kft. Forrás nyRt. tulajd. hányada 80,50% Alcsiszigeti Mg.i zRt. tulajd. hányada 12,20% Froment Kft. tulajd. hányada 6,10% Füzbölgyi Agrár zRt. tulajd. hányada 1,20%	8111 Seregélyes, Elzamajor 0101/34.	187 200	97,04	97,04	L
Erdők a Jövőért Nonprofit Kft. Alkotmány Agro zRt. tulajd. hányada 5,46% Füzbölgyi Agrár zRt. tulajd. hányada 21,81% NOVAMAG Zrt. tulajd. hányada 5,45% Miklósfai Mg. zRt. tulajd. hányada 14,5%	8800 Nagykanizsa, Miklósfá u. 70.	11 000	37,03	37,03	T
For-Five Kft.	1035 Bp. Kerék u. 80.	101 000	70,00	70,00	L
FORIGLO Kft.	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	5 000	100,00	100,00	L
FOR-ONE Kft. fa.***	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	3 000	50,00	50,00	K
Froment Kft. FORRÁS nyRt. tulajd. hányada 90,91% Agárdi Farm Kft. tulajd. hányada 2,00% Alcsiszigeti Mg.i zRt. tulajd. hányada 1,75% Alkotmány Agro zRt. tulajd. hányada 0,62% NOVAMAG Zrt. tulajd. hányada 0,36% Füzbölgyi Agrár zRt. tulajd. hányada 0,71% Komáromi Mg. zRt. tulajd. hányada 1,75% Mester-Agro zRt. 0,58% Miklósfai Mg. zRt. tulajd. hányada 0,62%	1118 Bp., Társ u. 3.	27 500	97,60	97,60	L
Füzbölgyi Agrár zRt. Alcsiszigeti Mg.i zRt. tulajd. hányada 87,25 %	8777 Füzbölgy, Kossuth Lajos u. 47.	503 892	69,73	69,73	L
Hunguest Hotels Zrt.	1191 Bp. Vak Bottyán út 75/A-C.	12 480 084	24,60	36,20	T
Iglói úti Lakópark Kft.	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	601 000	100,00	100,00	L
JBB Invest Ingatlanhasznosító Kft.	1141 Bp. Jeszenák J. u. 59.	3 000	50,00	50,00	K
Kackac Játsszóházak zRt. KNB-Fuente Kft. tulajd. hányada 20%	1191 Budapest, Vak Bottyán út 75/A-C.	100 000	20,00	20,00	T
KNB-FUENTE Kft. FORRÁS nyRt. tulajd. hányada 99,54 % Iglói úti Lakópark Kft. tulajd. hányada 0,46 %	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	1 200 000	100,00	100,00	L
Komáromi Mg. zRt. FORRÁS nyRt. tulajd. hányada 44,50 % Alcsiszigeti Mg.i zRt. tulajd. hányada 17,30%	2900 Komárom, Bartusekpuszta	1 897 700	58,33	58,33	L
Marmion Kft.	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	3 000	48,33	48,33	T
Mester-Agro Zrt. Alcsiszigeti Mg.i zRt. tulajd. hányada 82,45% Alkotmány Agro zRt. tulajd. hányada 2,67% Füzbölgyi Agrár zRt. tulajd. hányada 4,58% NOVAMAG Zrt. tulajd. hányada 3,05% Miklósfai Mg. zRt. tulajd. hányada 2,67%	5453 Mezőhék, Táncsics major 03/11. hrsz.	83 010	76,58	76,58	L
Miklósfai Mezőgazdasági zRt. Alcsiszigeti Mg.i zRt. tulajd. hányada 90,32% NOVAMAG Zrt. tulajd. hányada 8,48%	8800 Nagykanizsa, Miklósfá u. 70.	356 152	80,66	80,66	L
Monarchia Park Betriebs GmbH.** Alpendorf Lachtal tulajd. hányada 100 %	A-8831 Schönberg-Lachtal 500	35 000*	50,00	50,00	K
NOVAMAG zRt. (átalak. és névvált. előtt „KRISZTINA TEJ” Kft.)	8948 Nova, Fő út 100.	107 000	100,00	100,00	L
Piliskert Kft. Iglói úti Lakópark Kft. tulajd. hányada 50,02%	2013 Pomáz, Dolina Puszta 452. hrsz.	32 070	50,02	50,02	L
Piroska Agro Kft.	5453 Mezőhék, Táncsics major 03/11. hrsz.	3 000	100,00	100,00	L
„Stúdió-V” Kft.	1051 Bp. Vértanúk tere 1.	11 000	100,00	100,00	L



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: 2013.01.01-05.17.-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Sunbelt Developments Zrt. Alcsiszigeti Mg.i zRt. tulajd. hányada 12,74% Füzbölgyi Agrár zRt. tulajd. hányada 3,07% Komáromi Mg. zRt. tulajd. hányada 16,33% NOVAMAG Zrt. tulajd. hányada 1,11% Mester-Agro Zrt. tulajd. hányada 4,90% Miklósfai Mg. zRt. tulajd. hányada 2,29%	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	765 500	28,56	28,56	T
Zalavölgye Permetező Kft. Alkotmány Agro zRt. tulajd. hányada 25,50% Füzbölgyi Agrár zRt. tulajd. hányada 25,50% Miklósfai Mg. zRt. tulajd. hányada 24,50%	8777 Füzbölgy, Kossuth L. u. 47.	12 000	59,42	59,42	L
Athlon zRt. fa.***	1117 Bp., Budafoki út 91-93.	120 000	47,95	47,95	T

* adatok EURO-ban

** csődeljárás alatt, adatok EURO-ban

*** felszámolás alatt

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

Az elmúlt év azonos időszakához képest az alábbi társaságokkal bővült a konszolidációs kör:

- Arago Hotels zRt.
- Froment Kft.
- Hunguest Hotels zRt.
- Kackac Játzóházak zRt.
- Komáromi Mg. zRt.
- Piliskert Kft.
- „Stúdió-V” Kft.
- Sunbelt Developments zRt.
- Zalavölgye Permetező Kft.

A konszolidációs körből 2012. március 31. óta az alábbi társaságok kerültek kivonásra:

- A For-One Kft. fa. ellen a NAV 2012. novemberében felszámolási eljárást indított, az 50%-os tulajdoni hányadot jelentő társaság bevonására nem került sor.
- A Pellet Produkt Kft.-ben lévő üzletrészét a Mester Agro zRt. 2012-ben értékesítette.
- A Kornfarm Kft.-ben lévő üzletrészét az Alcsiszigeti Mg. zRt. értékesítette.

* * *



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: 2013.01.01-05.17.-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

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

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 2013. május 17-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 2013. január 01-től 2013. május 17-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 tagjainak létszáma egy taggal bővült:
Dr. Szöllösi Júlia 2013. április 29-től 2014. április 30-ig
- Az Audit Bizottság (a Felügyelő Bizottság független tagjaiból) tagjainak változása:
Dr. Felföldi Nóra 2006. augusztus 14-től 2013. április 29-ig
Dr. Szöllösi Júlia 2013. április 29-től 2014. április 30-ig

4.2.3. Tulajdonosi struktúrában bekövetkezett változások:

A 2013. január 01-től 2013. május 17-ig terjedő időszakban tulajdonosi struktúrában lényeges változás nem volt.



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefax: (1) 430-3629
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak: 2013.01.01-05.17.-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

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

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

4.2.4. Kapcsolati teendők:

A tőzsdei információs szolgáltatási kötelezettségeinknek a KIBINFO rendszeren keresztül eleget tettünk. Honlapunkat rendszeresen aktualizáltuk. A Társaság kapcsolati teendőinek ellátása során 2013. március 25-én közzétette a közgyűlési meghívóját 2013. április 29. 10.00 órára, valamint a Javadalmazási nyilatkozatát. 2013. április 5-én közzétette az Igazgatóság által a Közgyűlés számára elfogadásra javasolt – nem auditált –, magyar és IFRS számviteli elvek szerint összeállított 2012. 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 a Társaság rendben megszervezte és lebonyolította. A Társaság 2013. április 29-én közzétette a közgyűlés határozatait, a magyar és IFRS számviteli elvek szerint összeállított 2012. december 31-i éves beszámolót, a tulajdonosok, valamint a BÉT számára elkészített nyilatkozatot 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. Részvényesi kérdések és egyéb, a részvényesekkel kapcsolatos információ-szolgáltatási kötelezettségünknek (közjegyzők, NAV stb.) folyamatosan eleget tettünk.

4.2.5. 2013. március 31. és a jelentés készítése közötti időszakában történt lényeges események:

Az Alcsiszigeti Mg. zRt. értékesítette az által tulajdonolt Kornfarm Kft.-beli üzletrészt.

4.3.1 A FORRÁS Vállalatcsoport tevékenysége a 2013. január 01-től 2013. május 17-ig terjedő időszakban:

FORRÁS nyRt.

◆ Ingatlan portfólió

A XIII. kerület Lomb utcai ingatlanban nagyobb műszaki probléma, lényeges esemény a vizsgált időszakban nem történt.

A III. kerületi Kerék utcai ingatlanban nagyobb műszaki probléma, lényeges esemény szintén nem történt.

A Siófok Ady Endre utca 89. alatti ingatlanban 2013. január 01. és 2013. május 17. között bérlő nem volt, műszaki probléma, lényeges esemény nem történt.



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: 2013.01.01-05.17.-ig terjedő időszak időközi vezetőségi Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidas Emese
beszámolója

A Szolnok József Attila utca 6-8. szám alatti ingatlan jelenleg nem hasznosított.

Szentendre Dunakanyar 2 szám alatti ingatlan csatornáján rekonstrukciós munkálatok zajlottak, egyéb esemény nem volt.

Budapest IV. kerület Ipari Park 5. utca szám alatti ingatlannal kapcsolatban nagyobb műszaki probléma, lényeges esemény nem volt.

◆ Likvid és tőzsdei részvény portfólió

A FORRÁS nyRt. kezelésében levő egyéb részesedések, tartós befektetések, bankszámla pénzek és tőzsdei részvények könyvszerinti értéken vett összesített állománya 2013. március 31-én 2,4 Mrd Ft volt. Az összehasonlításra az alábbi táblázat nyújt lehetőséget.

Állományok	adatok e Ft-ban				
	2012.03.31	2012.12.31	2013.03.31	Változás	Változás
	a	b	c	b-a	c-b
Tőzsdei részvények	15 540	0	0	-15 540	0
Egyéb részesedések	2 317 791	2 322 791	2 322 791	+5 000	0
Bankbetét + folyószámla	409 086	115 474	68 975	-340 111	-46 499
Összesen	2 742 417	2 438 265	2 391 766	-350 651	-46 499

4.3.2 A vagyoni helyzet bemutatása:

Eredmény-elemzés (2012. 03. 31-i bázis)

A Társaság 2013. I. negyedének adózás előtti eredménye -8,1 M Ft, mely a tavalyi év azonos időszakához képest 393,9 M Ft-tal magasabb.

A realizált nettó árbevétel 26,9 M Ft, mely 3,8 M Ft-tal magasabb az egy évvel ezelőtti bevételeknél.

Az I. negyedév **egyéb bevétele 0,2 M Ft**, a 783 M Ft-os csökkenést a 2012. azonos időszakban értékesített követelés eladási ára adja.

2013. I. negyedév során összesen 49,7 M Ft összegben merültek fel költségek és ráfordítások, ami 783,5 M Ft-tal marad el az elmúlt év I. negyedévi költségeitől és ráfordításától, mely csökkenés döntő tényezője az előző bekezdésben említett, értékesített követelés könyv szerinti értéke volt. Az egyéb ráfordítások jelentős csökkenésén túl a többi költség és ráfordítás 0,4 M Ft-tal csökkent 2013. I. negyedévben.

Anyagjellegű ráfordításként 27,2 M Ft, személyi jellegű ráfordításként 9,5 M Ft költség merült fel. Az elszámolt amortizáció összesen 8 M Ft, melyből 7,3 M Ft az ingatlanok értékcsökkenése. Az 5 M Ft értékű egyéb ráfordításokból helyi adók 4 M Ft, nyújtott támogatások 0,9 M Ft.

A pénzügyi műveletek eredménye 14,6 M Ft, mely tételei: szabad pénzeszközök befektetéseinek hozama összesen 6,3 M Ft, devizatételek fordulónapi átértékeléséből eredő árfolyamnyereség 10,3 M Ft, a fizetett/fizetendő kamatok értéke 2 M Ft.

A pénzügyi műveletek eredménye jelentős mértékben megnövekedett 2012. I. negyedévhez képest. A növekedés döntő eleme az elmúlt év azonos időszakában értékesített kötvénycsomag összevontan negatív eredménye, de hozzájárult a növekedéshez a Társaság kölcsön kötelezettségeinek csökkenésével csökkenő fizetett/fizetendő kamatok összege is.



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: 2013.01.01-05.17.-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Mérleg-elemzés (2012. 12. 31-i bázis)

Eszközök

A befektetett eszközök egyenlegében a bázishoz képest 104,1 M Ft növekedés tapasztalható, fő összetevők:

- az immateriális javak és a tárgyi eszközök állományainak csökkenése elsősorban az elszámolt amortizációkból, valamint év végi selejtezésből ered;
- a befektetett pénzügyi eszközök állománya 111,9 M Ft-tal nőtt, mely alapvetően a hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök egy részének rövid lejáratú kölcsönök közé történt átsorolásával magyarázható.

A forgóeszközök állományának csökkenése 125,6 M Ft:

- A követelések 79,1 M Ft értékű növekedése a következő tételekből áll: növekedtek 1,3 M Ft-tal a vevő kintlévőségek, valamint 100,2 M Ft-tal a kapcsolt vállalkozásokkal szembeni követelések, csökkentek ugyanakkor 180,6 M Ft-tal az egyéb követelések.
- A pénzeszközök 69,1 M Ft-os 2013.03.31-i fordulónapi egyenlegéből 52 M Ft bankbetét, 17 M Ft a folyószámlák és 0,2 M Ft a pénztár egyenlege. A csökkenés 46,5 M Ft, melyből 43 M Ft-tal a lekötött betétek értéke csökkent a bázishoz képest.

A 64,9 M Ft aktív időbeli elhatárolás összetevői 2013.03.31-én (2012.01.31-hez mért változás +14,9 M Ft): 53,2 M Ft a hosszú lejáratra, 0,8 M Ft a rövid lejáratra nyújtott kölcsönök után járó, számított kamat, továbbá 10,7 M Ft a 2013.03.31-i deviza árfolyamra történő átértékelés számított árfolyamnyeresége.

Források

A rövid lejáratú kötelezettségek állománya, összehasonlítva az előző év végével 11,2 M Ft-tal nőtt, melynek főbb összetevői:

- az áthúzódó fizetési határidejű szállító állomány csökkent 0,9 M Ft-tal;
- a rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben 1 M Ft;
- az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek sor 11 M Ft-tal nőtt, mely fő növelő tétele részesedés szerzéssel kapcsolatos kötelezettség növekedés.

A passzív időbeli elhatárolások mérleg sor 2,6 M Ft-os értéke a leányvállalatoktól kapott rövid lejáratú kölcsönök után fizetendő kamat összege, változás a bázishoz képest -7,7 M Ft, tekintve, hogy a Társaság kölcsönökből adódó kötelezettség állománya nagymértékben csökkent.

4.3.3 Részesedések:

A mezőgazdasági tevékenységet folytató társaságainknál általánosságban elmondható, hogy az elhúzódó tél az év elején esedékes munkálatok megkezdését késleltette. A csapadékos időjárás és a belvíz sok esetben károk okozott a növényállományban.

ADABUILD KFT.

Az ingatlan bérbeadással és üzemeltetéssel foglalkozó Társaság bérlői körének növekedésével növekedett árbevétele, mely javítja a pénzügyi, likviditási helyzetét.



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: 2013.01.01-05.17.-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidas Emese

AGÁRDI FARM KFT.

A Társaság árbevételét a növénytermesztési üzletág adja. A pályázat keretében végrehajtott létesítmények fejlesztése elkészült, a beruházást 2013. I. negyedévben üzembe helyezték. A Kft. pénzügyi helyzete stabil.

ALCSIPELLET KFT.

A Társaság 2013. I. negyedévben nem végzett tevékenységet.

ALCSISZIGETI MG. ZRT.

A zRt. árbevételét a növénytermesztési és az állattenyésztési üzletág adja. A tevékenységek összesített fedezeti összegének, a pénzügyi műveletek veszteségének együttes hatásaként a Társaság adózás előtti, negatív eredménye romlott az előző év azonos időszakához képest.

ALKOTMÁNY AGRO MEZŐGAZDASÁGI ZRT.

A tavaszi növények vetőmag és növényvédőszer szükségletét termeltetési hitellel finanszírozzák, illetve a beszerzések halasztott fizetéssel történnek. A 2010-ben elkezdett állatállomány beszerzések 2012-ben befejeződtek. A támogatások megérkezésével a zRt-nek finanszírozási nehézségei nem voltak, folyószámlahitel igénybevételére nem volt szükség, a hiteltörlesztések határidőben megtörténtek.

ALPENDORF LACHTAL GMBH.

A társaság Lachtalban egy 1.650 m magasan megépített sífalu építetője, beruházója. A beruházás 2006. decemberében elkészült és az üzemeltetőnek átadásra került.

BADACSONY PARK KFT.

A szállodai szolgáltatással foglalkozó Kft. 2013. I. negyedévben tevékenységet nem végzett.

CENTERMODUL-1 KFT.

Az egyéb máshová nem sorolt építési tevékenységgel foglalkozó társaságnak 2013. I. negyedévben árbevétele nem volt, tevékenységet nem végzett.

CENTERMODUL-2 KFT.

Az egyéb máshová nem sorolt építési tevékenységgel foglalkozó társaságnak 2013. I. negyedévben árbevétele nem volt, tevékenységet nem végzett.

CENTERMODUL-3 KFT.

Az egyéb máshová nem sorolt építési tevékenységgel foglalkozó társaságnak 2013. I. negyedévben árbevétele nem volt, tevékenységet nem végzett.

CENTERMODUL-4 KFT.

Az egyéb máshová nem sorolt építési tevékenységgel foglalkozó társaságnak 2013. I. negyedévben árbevétele nem volt, tevékenységet nem végzett.

CENTERMODUL-5 KFT.

Az egyéb máshová nem sorolt építési tevékenységgel foglalkozó társaságnak 2013. I. negyedévben árbevétele nem volt, tevékenységet nem végzett.



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: 2013.01.01-05.17.-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

ECSER KÖZMŰ KFT.

A társaságnak 2013. I. negyedévben árbevétele nem volt, jelentős költségtényezőt a közüzemi díjak jelentenek.

ELZA-MAJOR KFT.

A mezőgazdasági munkákat a társaság leányvállalata végzi, illetve a Társaság a bérleményében lévő kombájn üzemeltetésére munkavállalót rendel ki. Befejeződött a létesítményfejlesztési beruházás, melyet üzembe helyeztek.

FOR- FIVE Kft.

A Kft. fő tevékenysége a tulajdonában lévő szegedi ingatlan üzemeltetése, bérbe adása, 2013. I. negyedévben árbevétele is ebből származott.

FORIGLO Ingatlanüzemeltető Kft.

A Kft. feladatai az átadott ingatlanok biztonságos és hatékony üzemeltetése, a bérbeadások bonyolítása. A vizsgált negyedévben tevékenységét a terveknek megfelelően végezte.

FROMENT KFT.

A Társaság mezőgazdasági társaságok részére nyújtott szolgáltatást végez, csekély mértékű árbevétele a vizsgált időszakban is ebből származott.

FŰZVÖLGYI AGRÁR ZRT.

Az árbevétel a növénytermesztési üzletág adja, ezen időszakban jelentősebb esemény nem történt. A kvóta támogatással együtt pozitív eredmény várható. A zRt. pénzügyi helyzete stabil.

IGLÓI ÚTI LAKÓPARK KFT.

A vonatkozó gazdasági negyedév során meghatározó üzleti tevékenysége az ingatlanhasznosítás és ingatlan bérbeadás volt, a szokásostól eltérő esemény nem történt.

JBB INVEST KFT.

A társaság ingatlanforgalmazással, bérbe adással és üzemeltetéssel foglalkozik, 2013. I. negyedévben árbevétele ebből származott, a szokásostól eltérő esemény nem történt.

KNB-FUENTE Kft.

Az I. negyedévben Kft. meghatározó üzleti tevékenysége az ingatlanhasznosítás és -bérbeadás volt, a szokásostól eltérő esemény nem történt.

KOMÁROMI MG. ZRT.

A zRt. árbevételét a növénytermesztési és az állattenyésztési üzletág adja.

A Társaság pénzügyi helyzete stabil.

MESTER-AGRO ZRT.

A MESTER-AGRO zRt. a MESTER-AGRO Kft. általános jogutódjaként – átalakulással – 2012. november 22-én jött létre, fő tevékenységi köre gabonaféle (kivéve: rizs), hüvelyes növény, olajos mag termesztése. A társaság bérelt földterületeken gazdálkodik.



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: 2013.01.01-05.17.-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

A Társaság árbevétele az előző év azonos időszakához képest csökkent, tárgyi eszköz állománya növekedett. Pénzeszközei növekedtek, kötelezettség állománya közel azonos az elmúlt év I. negyedévi állománnyal.

MIKLÓSFAI MG. ZRT.

A Zrt. növénytermelésből eredő árbevétele minimális, az állattenyésztés területén közel azonos adatok tapasztalhatók, mint az elmúlt év azonos időszakában. Az erdőgazdálkodási üzletágban zajlik a saját termelés és értékesítés.

A részvénytársaság pénzügyi helyzete stabil, hitel igénybe vételére nem volt szükség, mely köszönhető az árbevételnek, illetve a folyósításra került támogatásoknak.

MONARCHIA PARK BETRIEBS GMBH.

A társaság az ausztriai Lachtal-ban található sí-apartmanok bérbeadására, üzemeltetésére jött létre. A vállalkozás jelenleg csődeljárás alatt áll. Az Anyavállalatot semmilyen kötelezettség nem terheli a csődeljárással kapcsolatban.

NOVAMAG ZRT.

2013.02.12-én a Cégbíróság bejegyezte a „KRISZTINA TEJ” Kft-ből átalakulással létrejött NOVAMAG zRt-t.

Az I. negyedévben az értékesítés a várakozásnak megfelelően alakult, a tehenészeti telep jelenleg üres.

A Társaság pénzügyi helyzete stabil, az állami támogatások folyósításra kerültek.

PILISKERT KFT.

A Piliskert Kft-ben 50,02%-os üzletrészt az Iglói úti Lakópark Kft. szerzett 2012-ben, mely eredményeként a Forrás nyRt. közvetett tulajdoni hányada 50,02%. A társaság fő tevékenysége almatermésű, csonthéjas termesztése, illetve zöldterület-kezelés. A jelen időszaki munkálatok megfelelő ütemben zajlanak.

PIROSKA-AGRO KFT.

A Kft. bérelt földterületein továbbra is az Alcsiszigeti Mg-i Zrt. végez mezőgazdasági szolgáltatásokat.

„STÚDIÓ-V.” KFT.

A Forrás nyRt. a „Stúdió-V” Kft. teljes üzletrésztét 2012-ben vásárolta meg. A Kft. tevékenysége ingatlan bérbeadás saját, illetve bérelt ingatlan hasznosítás keretében. Az első negyedévben a Budapest V. kerület, Vértanúk tere 1. szám alatt ingatlan vásárlást valósított meg.

ZALAVÖLGYE PERMETEZŐ KFT.

A Zalavölgye Permetező Kft-ben több, a konszolidációs körbe tartozó leányvállalat rendelkezik üzletrésszel, melyek eredményeként a Forrás nyRt. közvetett tulajdoni hányada 59,42%. Árbevételét mezőgazdasági szolgáltatásból (permetezés) szerzi, 2013. I. negyedévben e területen tevékenység még nem zajlott.

* * *



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: 2013.01.01-05.17.-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 2013. január 01-től 2013. május 17-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 2013. január 01-től 2013. május 17-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 2013. május 17-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 2013. január 01-től 2013. május 17-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, 2013. május 17.

FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyRt.



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefax: (1) 430-3629
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak: 2013.01.01-05.17.-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 konszolidációs körbe tartozó társaságok adatait jelen vezetőségi beszámoló **Bevezetésében** mutatjuk be.

PK3. Mérleg

adatok e Ft-ban

<i>Eszközök (aktívák)</i>	2012.03.31 (A)	2012.12.31 (B)	2013.03.31 (C)	Változás % (C- B)/(B)
A. Befektetett eszközök	17 955 816	15 263 642	15 367 734	1%
I. Immateriális javak	121	81	69	-15%
1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke				
2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke				
3. Vagyoni értékű jogok	3			
4. Szellemi termékek	118	81	69	-15%
5. Üzleti vagy cégérték				
6. Immateriális javakra adott előlegek				
7. Immateriális javak érték helyesbítése				
II. Tárgyi eszközök	682 952	654 072	646 284	-1%
1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	674 014	646 564	639 224	-1%
2. Műszaki berendezések, gépek, járművek				
3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	8 938	7 508	7 060	-6%
4. Tenyészállatok				
5. Beruházások, felújítások				
6. Beruházásokra adott előlegek				
7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése				
III. Befektetett pénzügyi eszközök	17 272 743	14 609 489	14 721 381	1%
1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	7 194 763	8 527 470	8 537 470	0%
2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	130 675		101 892	
3. Egyéb tartós részesedés	9 947 305	6 082 019	6 082 019	0%
4. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban				
5. Egyéb tartósan adott kölcsön				
6. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír				
7. Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése				
8. 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:

2013.01.01-05.17.-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója

Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

B. Forgóeszközök	3 634 954	5 676 511	5 550 880	-2%
I. Készletek	3 612	190	190	0%
1. Anyagok				
2. Befejezetlen termelés és félkész termékek				
3. Növendék-, hízó- és egyéb állatok		190	190	0%
4. Késztermékek				
5. Áruk	3 612			
6. Készletekre adott előlegek				
II. Követelések	888 750	3 237 908	3 158 769	-2%
1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	8 584	10 108	11 399	13%
2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	603 137	585 580	685 759	17%
3. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben				
4. Váltókövetelések				
5. Egyéb követelések	277 029	2 642 220	2 461 611	-7%
6. Követelések értékelési különbözete				
7. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete				
III. Értékpapírok	2 333 331	2 322 791	2 322 791	0%
1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban				
2. Egyéb részesedés	2 333 331	2 322 791	2 322 791	0%
3. Saját részvények, saját üzletrészek				
4. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok				
5. Értékpapírok értékelési különbözete				
IV. Pénzeszközök	409 261	115 622	69 130	-40%
1. Pénztár, csekkek	175	148	155	5%
2. Bankbetétek	409 086	115 474	68 975	-40%
C. Aktív időbeli elhatárolások	50 053	48 051	64 942	35%
1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	50 053	47 212	64 942	38%
2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása		839		-100%
3. Halasztott ráfordítások				
Eszközök összesen	21 640 823	20 988 204	20 983 556	0%

adatok e Ft-ban

<i>Források (passzívák)</i>	2012.03.31 (A)	2012.12.31 (B)	2013.03.31 (C)	Változás % (C- B)/(B)
D. Saját tőke	21 170 050	20 287 486	20 279 362	0%
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	6 433 789	6 234 608	5 039 366	-19%
V. Lekötött tartalék	25 000	24 181	24 456	1%
VI. Értékelési tartalék		0		
1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka				
2. Valós értékelés értékelési tartaléka				
VII. Mérleg szerinti eredmény	-512 403	-1 194 967	-8 124	-99%



Társaság neve:

FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan

Telefon: (1) 430-3620

működő Részvénytársaság

Társaság címe:

1113 Budapest, Bartók B. út 152.

Telefax: (1) 430-3629

Ágazati besorolás:

Vagyonkezelés

E-mail cím: forras@forras.hu

Beszámolási időszak:

2013.01.01-05.17.-ig terjedő
időszak időközi vezetőségi
beszámolója

Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidas Emese

E. Céltartalékok	0	0	0	
1. Céltartalék a várható kötelezettségekre				
2. Céltartalék a jövőbeni költségekre				
3. Egyéb céltartalék				
F. Kötelezettségek	467 986	690 385	701 559	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	0	0	0	
1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök				
2. Átváltoztatható kötvények				
3. Tartozások kötvénykibocsátásból				
4. Beruházási és fejlesztési hitelek				
5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek				
6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben				
7. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben				
8. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek				
III. Rövid lejáratú kötelezettségek	467 986	690 385	701 559	2%
1. Rövid lejáratú kölcsönök				
- ebből: az átváltoztatható kötvények				
2. Rövid lejáratú hitelek				
3. Vevőktől kapott előlegek				
4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	2 819	3 191	2 270	-29%
5. Váltótartozások				
6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	177 471	431 684	432 763	0%
7. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	137 474	35 390	35 365	0%
8. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	150 222	220 120	231 161	5%
9. Kötelezettségek értékelési különbözete				
10. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete				
G. Passzív időbeli elhatárolások	2 787	10 333	2 635	-74%
1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása				
2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	2 787	10 143	2 445	-76%
3. Halasztott bevételek		190	190	0%
Források összesen	21 640 823	20 988 204	20 983 556	0%



Társaság neve:

Társaság címe:

Ágazati besorolás:

Beszámolási időszak:

FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan
működő Részvénytársaság
1113 Budapest, Bartók B. út 152.
Vagyonkezelés
2013.01.01-05.17.-ig terjedő
időszak időközi vezetőségi
beszámolója

Telefon: (1) 430-3620

Telefax: (1) 430-3629

E-mail cím: forras@forras.hu

Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidas Emese

PK4. Eredménykimutatás

adatok e Ft-ban

	A tétel megnevezése	2012. I. n.év (A)	2012.12.31 (B)	2013. I. n.év (C)	Változás % (C-A)/(A)
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	22 571	114 115	26 421	17%
02.	Export értékesítés nettó árbevétele	571	1 051	499	-13%
I.	Értékesítés nettó árbevétele	23 142	115 166	26 920	16%
03.	Saját termelésű készletek állományváltozása				
04.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke				
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke	0	0	0	
III.	Egyéb bevételek	783 051	624 157	156	-100%
	ebből: visszaírt értékvesztés				
05.	Anyagköltség	1 824	8 621	1 354	-26%
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	19 359	166 502	21 486	11%
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	977	3 553	851	-13%
08.	Eladott áruk beszerzési értéke		1 220		
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke		18 462	3 554	
IV.	Anyagjellegű ráfordítások	22 160	198 358	27 245	23%
10.	Béreköltség	7 278	29 905	6 155	-15%
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	1 212	4 291	1 129	-7%
12.	Bérfjárulékok	2 457	10 020	2 219	-10%
V.	Személyi jellegű ráfordítások	10 947	44 216	9 503	-13%
VI.	Értécsökkenési leírás	10 437	40 844	7 975	-24%
VII.	Egyéb ráfordítások	789 625	670 566	5 019	-99%
	ebből: értékvesztés				
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	-26 976	-214 661	-22 666	-16%
13.	Kapott (járó) osztalék és részesedés		55		
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott				
14.	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége		231 497		
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott		91 409		
15.	Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	415 202	7 556	3 065	-99%
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott		7 556	3 065	
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	60 185	79 963	3 211	-95%
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	1 278	8 742	768	-40%
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	63 822	60 016	10 295	-84%
	Ebből: értékelési különbözet				
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei	539 209	379 087	16 571	-97%
18.	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztesége				
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott				
19.	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	39 478	73 585	2 004	-95%
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	39 478	73 585	2 004	-95%
20.	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése		221 153		
21.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	874 802	1 059 054	1	-100%
	Ebből: értékelési különbözet				
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	914 280	1 353 792	2 005	-100%
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	-375 071	-974 705	14 566	-104%
C.	SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY	-402 047	-1 189 366	-8 100	-98%



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: 2013.01.01-05.17.-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

X.	Rendkívüli bevételek				
XI.	Rendkívüli ráfordítások				
D.	RENDKÍVÜLI EREDMÉNY	0	0	0	
E.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	-402 047	-1 189 366	-8 100	-98%
XII.	Adófizetési kötelezettség	110 356	5 601	24	-100%
F.	ADÓZOTT EREDMÉNY	-512 403	-1 194 967	-8 124	-98%
22.	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre		200 000		
23.	Jóváhagyott osztalék, részesedés		200 000		
G.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	-512 403	-1 194 967	-8 124	-98%

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

	Részesedés (december 31.)		Részesedés (március 31.)	
	db	% (két tizedes jegyig kérjük megadni)	db	% (két tizedes jegyig kérjük megadni)
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)	Részesedés a sorozaton belül (%) (két tizedes jegyig kérjük megadni)	Szavazati jog (%) (két tizedes jegyig kérjük megadni)
Arago Befektetési Holding Zrt.	-	4 448 481	88,97	88,97
Összesen		4 448 481	88,97	88,97

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

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



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: 2013.01.01-05.17.-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidas Emese

RS4. A Kibocsátó értékpapír struktúrája

A Kibocsátó jegyzett tőkéje (Ft)	9 000 001 000
Az értékpapír előállítási módja	dematerializált
Az Értékpapír Típusa	tőzsrésztvény
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 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: 2013.01.01-05.17.-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

TSZ1. Általános cégegyesítő

A hatályos alapszabály kelte	2012. április 27.
Utolsó cégbírósi bejegyzés helye	Fővárosi Bíróság mint Cégbírósi
Utolsó cégbírósi bejegyzés ideje	2012. június 7.
Utolsó cégbírósi bejegyzés száma	01-10-043872/189
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:	Euroforsz Kft. kijelölt könyvvizsgáló: Garay László Sándorné
A Kibocsátó auditorának címe	2030 Érd, Kossuth Lajos u. 149.
A Kibocsátó közleményeinek közzétételi helye	www.forras.hu www.bet.hu , www.kozzetetelek.hu
A Kibocsátó tevékenységi köre (TEÁOR '08 számok alapján)	6420 Vagyonkezelés (holding) /főtevékenység/ 7010 Üzletvezetés 4110 Épületépítési projekt szervezése 6810 Saját tulajdonú ingatlan adásvétele 6820 Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése 6831 Ingatlanügynöki tevékenység 7711 Személygépjármű kölcsönzése 7022 Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás 7490 Máshova nem sorolt egyéb szakmai, tudományos, műszaki tevékenység

TSZ2. Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő)

	2012.03.31	2012.09.30	2012.12.31	2013.03.31
Társasági szinten	6	5	5	5
Csoport szinten	603	651	734	707



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: 2013.01.01-05.17.-ig terjedő időszak időközi vezetőségi Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidas Emese
beszámolója

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

Jelleg ¹	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
IT, SP	Dr. Hidas Emese	elnök	2009. 05.01.	2014. 04.30.	-
IT	Bócsai Betta Bernadett	tag	2009. 05.01.	2014. 04.30	-
IT	Zsigmondi Panna	tag	2009. 05.01	2014. 04.30.	-
IT	Sántha Gergely	tag	2011. 05.01	2016. 04.30.	-
FB	Gránicz János	elnök	2009. 05.01	2014. 04.30.	-
FB	Sasinszki Ágnes	tag	2009. 05.01	2014. 04.30.	-
FB	dr. Felföldi Nóra	tag	2009. 05.01	2014. 04.30.	-
FB	Kiss-Forgács Éva Mária	tag (Audit Biz.)	2012.04.27.	2014. 04. 30.	-
FB	dr. Kiss Veronika	tag (Audit Biz.)	2009. 05.01	2014. 04.30.	-
FB	dr. Szöllősi Júlia	tag (Audit Biz.)	2013. 04.39	2014. 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, 2013. május 17.

FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyRt.