

**A**  
**FORRÁS**  
**Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság**  
**2022. évi I. féléves jelentése**

### Tartalomjegyzék

I.	Általános céginformációk .....	6
II.	Jelenlegi értékpapír struktúra .....	6
III.	Vállalatvezetés, foglalkoztatás.....	7
IV.	A FORRÁS Vállalatcsoport tevékenysége és gazdálkodása (üzleti környezete).....	7
4.1.	A FORRÁS Vállalatcsoport tevékenysége.....	7
	A FORRÁS nyRt. ingatlan állománya .....	16
	A FORRÁS nyRt. likvid és tőzsdei részvény portfóliója .....	16
4.2.	A FORRÁS Vállalatcsoport gazdálkodása.....	17
4.2.1	A FORRÁS nyRt. – mint Vállalatcsoport – Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Szrenderdek (IFRS) alapján összeállított 2022. I. félév konszolidált adatainak elemzése .....	17
	Az eredménykimutatás elemzése .....	17
	A Mérleg elemzése .....	18
4.3.	2022. I. félévben bekövetkezett jelentős események.....	24
4.3.1.	Alaptókért érintő események, változások.....	24
4.3.2.	Személyi és szervezeti változások .....	24
4.3.3.	Tulajdonosi struktúrában bekövetkezett változások.....	25
4.3.4.	Kapcsolati teendők .....	25
4.3.5.	2022. június 30. és a jelentés készítésének időszakában történt lényeges események .....	26
	COVID-19 hatások .....	26
	Külpolitikai események .....	26
	A vezetés jelentése.....	26
4.4	A FORRÁS Vállalatcsoport üzleti környezete.....	26
4.5	A FORRÁS Vállalatcsoport céljai és stratégiája .....	26
4.6	A FORRÁS Vállalatcsoport főbb erőforrásai és kockázatai .....	27
4.6.1	Tőkekemenedzsment .....	27
4.6.2	Hitelezési kockázat .....	28
4.6.3	Likviditási kockázat .....	28
4.6.4	Piaci kockázat .....	29
4.6.5	Érzékenységi elemzés .....	29
4.7	Szegmens információk .....	34
4.8	A napelemes portfólió bemutatása.....	35
4.9	2022. I. félévben elért eredmények és kilátások.....	35
4.10	A FORRÁS Vállalatcsoport teljesítmény mérésének mennyiségi és minőségi mutatói.....	36
V.	ÖSSZEFOGLALÁS .....	38
	A Kibocsátó nyilatkozata .....	38
	További információ .....	38
	Pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódó adatlapok.....	40
	PK2. Konszolidációs körbe tartozó gazdasági társaságok .....	40
	PK3. Konszolidált mérleg.....	42
	PK4. Konszolidált átfogó eredménykimutatás .....	43
	PK5. Konszolidált Cash-Flow kimutatás.....	44
	PK6. Mérlegen kívüli jelentősebb tételek .....	45
	A részvénystruktúrához, a tulajdonosi körhöz kapcsolódó adatlapok .....	45
	RS1. Tulajdonosi struktúra, a részesedés és szavazati arány mértéke.....	45
	RS2. A saját tulajdonban lévő részvények mennyiségének (db) alakulása a bevezetett sorozatra vonatkozóan ...	46
	RS3/1. Az 5%-nál nagyobb tulajdonosok felsorolása, bemutatása (az időszak végén) a bevezetett „A” sorozatra vonatkozóan .....	46
	RS3/2. Az 5%-nál nagyobb tulajdonosok felsorolása, bemutatása (az időszak végén) a bevezetett „B” sorozatra vonatkozóan .....	46
	RS4. A Kibocsátó értékpapír struktúrája .....	47
	A Kibocsátó szervezetéhez, működéséhez kapcsolódó adatlapok.....	48

---

<b>TSZ1. Általános cégszabályok .....</b>	<b>48</b>
<b>TSZ2. Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő) .....</b>	<b>48</b>
<b>TSZ3. Vezető állású személyek, és a Kibocsátó működését befolyásoló (stratégiai) alkalmazottak .....</b>	<b>49</b>
<b>Soronkívüli tájékoztatáshoz kapcsolódó adatlap .....</b>	<b>49</b>
<b>ST1. A tárgyidőszakban megjelent rendszeres és rendkívüli tájékoztatások .....</b>	<b>49</b>
<b>1. sz. melléklet .....</b>	<b>51</b>

**A FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság (FORRÁS nyRt.)** az alábbiakban ismerteti Tisztelt részvényeseivel a Társaság nemzetközi számviteli szabályok alkalmazásával készített 2022. évi I. féléves nem auditált, konszolidált gazdálkodási adatait, illetve az elmúlt időszakban bekövetkezett fontosabb változásokat.

**A Társaság e jelentésben közli az IAS 34-ben előírt és releváns válogatott kiegészítő információkat.**

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

**A jelentés a 2022. év I. félévére vonatkozó adatai nem auditált, az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság és az Audit Bizottság által jóváhagyott beszámolón alapuló adatok.**

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

**Konszolidált vállalati kör 2022. I. félévben a következő:**

Név	Székhely	Jegyzett tőke eFt-ban (2022.06.30.)	FORRÁS NyRt. tulajdoni hányada (%)	Konszoli- dációs minősítés
A2 Power Kft. <sup>1</sup>	1191 Bp. Vak Bottyán út 75/A-C.	3 000	100,00	L
Adina-Energy Kft. <sup>2</sup>	1191 Bp. Vak Bottyán út 75/A-C. III/21.	3 000	100,00	L
Adina-Power Trade Kft.	1191 Bp. Vak Bottyán út 75/A-C. III/21.	3 000	100,00	L
Agena New Ery Kft. <sup>3</sup>	1191 Bp. Vak Bottyán út 75/A-C.	5 000	100,00	L
Alcor New Ery Kft. <sup>4</sup>	1191 Bp. Vak Bottyán út 75/A-C.	5 000	100,00	L
Aldebaran New Ery Kft. <sup>5</sup>	1191 Bp. Vak Bottyán út 75/A-C.	5 000	100,00	L
Alpendorf Lachtal GmbH.	A-8831 Schönberg-Lachtal 500	36 000 EURO	50,00	K
Altair New Ery Kft. <sup>6</sup>	1191 Bp. Vak Bottyán út 75/A-C.	5 000	100,00	L
Antares New Ery Kft. <sup>7</sup>	1191 Bp. Vak Bottyán út 75/A-C.	5 000	100,00	L
Aquila New Energy Kft.	1191 Bp. Vak Bottyán út 75/A-C. III/13.	5 000	100,00	L
Arrakis New Ery Kft. <sup>8</sup>	1191 Bp. Vak Bottyán út 75/A-C.	5 000	100,00	L
Avior New Ery Kft. <sup>9</sup>	1191 Bp. Vak Bottyán út 75/A-C.	5 000	100,00	L
Centermodul-1 Kft.	1191 Bp. Vak Bottyán út 75/A-C. III/13.	20 750	60,00	L
Centermodul-5 Kft. <sup>10</sup>	1191 Bp. Vak Bottyán út 75/A-C. III/13.	297 600	68,00	L

<sup>1</sup> Közvetett Forrás nyRt. tulajdon, közvetlen tulajdonos az Aquila New Energy Kft.

<sup>2</sup> Közvetett Forrás nyRt. tulajdon, közvetlen tulajdonos az Adina-Power Trade Kft.

<sup>3</sup> Közvetett Forrás nyRt. tulajdon, közvetlen tulajdonos az Aquila New Energy Kft.

<sup>4</sup> Közvetett Forrás nyRt. tulajdon, közvetlen tulajdonos az Aquila New Energy Kft.

<sup>5</sup> Közvetett Forrás nyRt. tulajdon, közvetlen tulajdonos az Aquila New Energy Kft.

<sup>6</sup> Közvetett Forrás nyRt. tulajdon, közvetlen tulajdonos az Aquila New Energy Kft.

<sup>7</sup> Közvetett Forrás nyRt. tulajdon, közvetlen tulajdonos az Aquila New Energy Kft.

<sup>8</sup> Közvetett Forrás nyRt. tulajdon, közvetlen tulajdonos az Aquila New Energy Kft.

<sup>9</sup> Közvetett Forrás nyRt. tulajdon, közvetlen tulajdonos az Aquila New Energy Kft.

<sup>10</sup> Közvetett Forrás nyRt. tulajdon, közvetlen tulajdonos a KNB-Fuente Kft.

C-Form Energy Kft. <sup>11</sup>	1191 Bp. Vak Bottyán út 75/A-C.	3 000	100,00	L
ECOTAL Kft.	1024 Bp. Ady Endre utca 19/A.	3 000	100,00	L
„Ecsér Közmű” Kft. <sup>12</sup>	1191 Bp. Vak Bottyán út 75/A-C. III/13.	39 600	68,00	L
Euronergy Omega Kft. <sup>13</sup>	1191 Bp. Vak Bottyán út 75/A-C.	3 000	100,00	L
For-Five Kft.	1191 Bp. Vak Bottyán út 75/A-C. III/19.	101 000	85,00	L
FORIGLO Kft.	1191 Bp. Vak Bottyán út 75/A-C. III/19.	5 000	100,00	L
FORRÁS Invest Tőkealap-kezelő Zrt.	1191 Bp. Vak Bottyán út 75/A-C. III/19.	5 000	100,00	L
FORRÁS Deutschland GmbH.	Zollhof 8, D-40221 Düsseldorf	25 000 EURO	100,00	L
Froment Kft. va. <sup>14</sup>	1191 Bp. Vak Bottyán út 75/A-C.	118 500	22,95	T
Gergo Energy Kft. <sup>15</sup>	1191 Bp. Vak Bottyán út 75/A-C. III/21.	3 000	100,00	L
Gergo-Power Energia Kft.	1191 Bp. Vak Bottyán út 75/A-C. III/21.	3 000	100,00	L
Hotel Palota Lillafüred Kft.	3517 Miskolc, Erzsébet sétány 1.	2 650 000	39,62	T
Kackac Játsszóházak zRt. <sup>16</sup>	1191 Bp. Vak Bottyán út 75/C.	100 000	20,00	T
KNB-FUENTE Kft.	1191 Bp. Vak Bottyán út 75/A-C. III/20.	1 200 000	100,00	L
KÖKI Fitt Szolgáltató Zrt. <sup>17</sup>	1191 Bp. Vak Bottyán út 75/A-C.	5 000	60,00	L
Kreditor zRt.	1191 Bp. Vak Bottyán út 75/A-C. III/12.	50 000	60,00	L
Miklósfai Mezőgazdasági zRt.	8800 Nagykanizsa, Miklósfai u. 70.	356 152	90,19	L
Mintinvest-2005 Kft.	1191 Bp. Vak Bottyán út 75/C.	1 062 000	94,16	L
Monarchia Park Betriebs GmbH. <sup>18</sup>	A-8831 Schönberg-Lachtal 500	35 000 EURO	50,00	K
Ságikert Mezőgazdasági Szövetkezet <sup>19</sup>	8800 Nagykanizsa, Miklósfai u. 70.	370	24,38	T
Stúdió-V Kft.	1051 Bp. Vértanúk tere 1.	1 696 000	48,35	T
TDG Beruházó Kft.	1191 Bp. Vak Bottyán út 75/A-C. III/21.	3 000	100,00	L
TDG Naperőmű Kft. <sup>20</sup>	1191 Bp. Vak Bottyán út 75/A-C. III/21.	3 100	100,00	L
TG-Energy Kft. <sup>21</sup>	1191 Bp. Vak Bottyán út 75/A-C. III/21.	3 000	100,00	L
TG-Power Energia Kft.	1191 Bp. Vak Bottyán út 75/A-C. III/21.	3 000	100,00	L
TL-Energy Kft. <sup>22</sup>	1191 Bp. Vak Bottyán út 75/A-C. III/21.	3 000	100,00	L
TL-Power Energia Kft.	1191 Bp. Vak Bottyán út 75/A-C. III/21.	3 000	100,00	L
TMA Solar Beruházó Kft.	1191 Bp. Vak Bottyán út 75/A-C. III/21.	3 000	100,00	L
TMA Solar Naperőmű Kft. <sup>23</sup>	1191 Bp. Vak Bottyán út 75/A-C. III/21.	3 100	100,00	L
TP-Energy Kft. <sup>24</sup>	1191 Bp. Vak Bottyán út 75/A-C. III/21.	3 000	100,00	L
TP-Power Energia Kft.	1191 Bp. Vak Bottyán út 75/A-C. III/21.	3 000	100,00	L
VTM Beruházó Kft.	1191 Bp. Vak Bottyán út 75/A-C. III/21.	3 000	100,00	L
VTM Naperőmű Kft. <sup>25</sup>	1191 Bp. Vak Bottyán út 75/A-C. III/11.	3 100	100,00	L

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

<sup>11</sup> Közvetett Forrás nyRt. tulajdon, közvetlen tulajdonos az Aquila New Energy Kft.

<sup>12</sup> Közvetlen tulajdonos a Centermodul-5 Kft.

<sup>13</sup> Közvetett Forrás nyRt. tulajdon, közvetlen tulajdonos az Aquila New Energy Kft.

<sup>14</sup> Közvetlen tulajdonos a FORRÁS nyRt. és a Miklósfai Mg. zRt.

<sup>15</sup> Közvetett Forrás nyRt. tulajdon, közvetlen tulajdonos a Gergo-Power Energy Kft

<sup>16</sup> Közvetett Forrás nyRt. tulajdon, közvetlen tulajdonos a KNB-Fuente Kft.

<sup>17</sup> Közvetett Forrás nyRt. tulajdon, közvetlen tulajdonos a Kreditor zRt.

<sup>18</sup> Közvetett Forrás nyRt. tulajdon, közvetlen tulajdonos az Alpendorf Lachtal GmbH.

<sup>19</sup> Közvetett Forrás nyRt. tulajdon, közvetlen tulajdonos a Miklósfai Mg. zRt.

<sup>20</sup> Közvetett Forrás nyRt. tulajdon, közvetlen tulajdonos a TDG Beruházó Kft.

<sup>21</sup> Közvetett Forrás nyRt. tulajdon, közvetlen tulajdonos a TG Power Energia Kft.

<sup>22</sup> Közvetett Forrás nyRt. tulajdon, közvetlen tulajdonos a TL Power Energia Kft.

<sup>23</sup> Közvetett Forrás nyRt. tulajdon, közvetlen tulajdonos a TMA Solar Beruházó Kft.

<sup>24</sup> Közvetett Forrás nyRt. tulajdon, közvetlen tulajdonos a TP Power Energia Kft.

<sup>25</sup> Közvetett Forrás nyRt. tulajdon, közvetlen tulajdonos a VTM Beruházó Kft.

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

2021. II. félévben zajlott tranzakciók:

- a Forrás nyRt. közvetlen 100 %-os befolyást szerzett 6 db társaságban, melyek kapcsán további 5 db társaságban került 100 %-os közvetett tulajdonosi státuszba (közvetlen üzletrészek: A2 Power Kft., Adina-Power Energia Kft., Gergo-Power Energia Kft.-ben, TG-Power Energia Kft., TL-Power Energia Kft., TP-Power Energia Kft., közvetett üzletrészek: Adina Energia Kft., Gergo Energia Kft.-ben, TG Energia Kft., TL Energia Kft., TP Energia Kft.);
- a Forrás nyRt. tulajdonába került a For-Five Kft. 15 %-os saját üzletrészt, így a teljes közvetlen befolyás 100 %;
- a Forrás nyRt. tőkeemelések révén 94,16 %-os tulajdoni hányadot szerzett a Mintinvest-2005 Kft.-ben;
- a Centermodul-1 Kft. értékesítette az Ecser Közmű Kft.-beli 13,33 %-os, a Forrás nyRt. pedig az 5,45 %-os közvetlen üzletrészt a Centermodul-5 Kft.-nek, így az Ecser Közmű Kft.-ben a Forrás nyRt. közvetett tulajdoni hányada 68 %.

2022. I. f. félévben zajlott tranzakciók:

- a Forrás nyRt. megvásárolta a következő társaságok 100 %-os üzletrészeit: Aquila New Energy Kft., Avior New Energy Kft., Antares New Energy Kft., Altair New Energy Kft., Arrakis New Energy Kft., Aldebaran New Energy Kft., Alcor New Energy Kft., Agena New Energy Kft.;
- portfólió rendezés keretein belül az Aquila New Energy Kft. részére könyv szerinti értéken értékesítésre került a Forrás nyRt. teljes ún. napelemes portfóliója: A2 Power Kft., Adina-Power Energia Kft., Gergo-Power Energia Kft.-ben, TDG Beruházó Kft., TG-Power Energia Kft., TL-Power Energia Kft., TMA Solar Beruházó Kft., TP-Power Energia Kft., VTM Beruházó Kft.; Avior New Energy Kft., Antares New Energy Kft., Altair New Energy Kft., Arrakis New Energy Kft., Aldebaran New Energy Kft., Alcor New Energy Kft., Agena New Energy Kft.

A naperőművel rendelkező cégek akvizíciójára 365 napon belül került sor. A Csoport egyelőre nem véglegesítette az akvizícióval kapcsolatos számadatokat, az egyes vagyoni elemek azonosítása és azok valós értékének feltárása folyamatban van. Erre a standardok az akvizíciótól számított 365 napot adnak (értékelési időszak). A Csoport felhívja a figyelmet arra, hogy tekintettel erre, az akvizícióval kapcsolatos értékek változhatnak. [IFRS 3.45]

## I. Általános céginformációk

lásd TSZ1-es adatlap

## II. Jelenlegi értékpapír struktúra

lásd RS1-es, RS3-as és 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 és gazdálkodása (üzleti környezete)

#### 4.1. A FORRÁS Vállalatcsoport tevékenysége

A FORRÁS nyRt. tevékenységén belül a következő elemeket különböztetjük meg:

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

#### A FORRÁS nyRt. vagyonkezelési portfóliója

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

#### **A2-POWER ENERGIA KFT.**

A Társaság 100 %-os üzletrésze 2021. II. félévében került a Forrás nyRt. közvetlen tulajdonába. A Kft. főtevékenysége villamosenergia termelés, a vizsgált időszakban árbevétele is e tevékenységből származott. A konszolidációba történő első bevonás során elszámolt badwill értéke 12.574 e Ft.

			adatok e Ft-ban
Jegyzett tőke	3.000	Bekerülési érték	3.000
Eredménytartalék	12.574	Badwill	12.574

Tulajdonosi döntés eredményeként a Forrás nyRt. a teljes ún. napelemes portfóliót az év elején vásárolt Aquila New Energy Kft.-be csoportosította. Az értékesítés minden esetben könyv szerinti értéken történt. A tranzakció eredményeként az A2 Power Energia Kft. a Forrás nyRt. 100 %-os közvetett tulajdonába került.

#### **ADINA-POWER TRADE KFT.**

A Társaság 100 %-os üzletrésze 2021. II. félévben került a Forrás nyRt. közvetlen tulajdonába. A Kft. főtevékenysége villamosenergia termelés, de a vizsgált időszakban bevételszerző tevékenységet nem folytatott. A konszolidációba történő első bevonás során elszámolt goodwill értéke 112.244 e Ft.

Jegyzett tőke	3.000	Bekerülési érték	adatok e Ft-ban 117.525
Eredménytartalék (megszerzéskor)	2.281		
Goodwill	112.244		

Tulajdonosi döntés eredményeként a Forrás nyRt. a teljes ún. napelemes portfoliót az év elején vásárolt Aquila New Energy Kft.-be csoportosította. Az értékesítés minden esetben könyv szerinti értéken történt. A tranzakció eredményeként az Adina-Power Trade Kft. a Forrás nyRt. 100 %-os közvetett tulajdonába került.

### ADINA-ENERGY KFT.

Az Adina-Energy Kft. az Adina-Power Trade Kft. 100 %-os közvetlen, illetve a Forrás nyRt. közvetett tulajdonában áll. A Kft. főtevékenysége villamosenergia termelés, a 2022. I. évi árbevétele is e tevékenységből származott. A konszolidációba történő első bevonás során elszámolt badwill értéke 18.976 e Ft.

Jegyzett tőke	3.000	Bekerülési érték	adatok e Ft-ban 3.000
Eredménytartalék (megszerzéskor)	18.976	Badwill	18.976

### AGENA NEW ENERGY KFT.

2022. év elején a Forrás nyRt. megvásárolta az Agena New Energy Kft. 100 %-os üzletrészét. A Kft. főtevékenysége villamosenergia termelés, a vizsgált időszakban árbevétele is e tevékenységből származott. A konszolidációba történő első bevonás során elszámolt goodwill értéke 155.917 e Ft.

Jegyzett tőke	5.000	Bekerülési érték	adatok e Ft-ban 231.000
Tőketartalék	58.500		
Eredménytartalék (megszerzéskor)	11.583		
Goodwill	155.917		

Tulajdonosi döntés eredményeként a Forrás nyRt. a teljes ún. napelemes portfoliót az év elején vásárolt Aquila New Energy Kft.-be csoportosította, mely tranzakció eredményeként az Agena New Energy Kft. a Forrás nyRt. 100 %-os közvetett tulajdonába került.

### ALCOR NEW ENERGY KFT.

2022. év elején a Forrás nyRt. megvásárolta az Alcor New Energy Kft. 100 %-os üzletrészét. A Kft. főtevékenysége villamosenergia termelés, a vizsgált időszakban árbevétele is e tevékenységből származott. A konszolidációba történő első bevonás során elszámolt goodwill értéke 156.525 e Ft.

Jegyzett tőke	5.000	Bekerülési érték	adatok e Ft-ban 231.000
Tőketartalék	56.000		
Eredménytartalék (megszerzéskor)	13.475		
Goodwill	156.525		

Tulajdonosi döntés eredményeként a Forrás nyRt. a teljes ún. napelemes portfoliót az év elején vásárolt Aquila New Energy Kft.-be csoportosította, mely tranzakció eredményeként az Alcor New Energy Kft. a Forrás nyRt. 100 %-os közvetett tulajdonába került.



## **ALDEBARAN NEW ENERGY KFT.**

2022. év elején a Forrás nyRt. megvásárolta az Aldebaran New Energy Kft. 100 %-os üzletrészét. A Kft. főtevékenysége villamosenergia termelés, a vizsgált időszakban árbevétele is e tevékenységből származott. A konszolidációba történő első bevonás során elszámolt goodwill értéke 156.214 e Ft.

			adatok e Ft-ban
Jegyzett tőke	5.000	Bekerülési érték	231.000
Tőketartalék	56.000		
Eredménytartalék (megszerzéskor)	13.786		
Goodwill	156.214		

Tulajdonosi döntés eredményeként a Forrás nyRt. a teljes ún. napelemes portfóliót az év elején vásárolt Aquila New Energy Kft.-be csoportosította, mely tranzakció eredményeként az Aldebaran New Energy Kft. a Forrás nyRt. 100 %-os közvetett tulajdonába került.

## **ALPENDORF LACHTAL GMBH.**

A társaság Lachtalban egy 1.650 m magasan megépített sífalú beruházója. Tevékenysége ingatlan bérbeadás és - értékesítés.

## **ALTAIR NEW ENERGY KFT.**

2022. év elején a Forrás nyRt. megvásárolta az Altair New Energy Kft. 100 %-os üzletrészét. A Kft. főtevékenysége villamosenergia termelés, a vizsgált időszakban árbevétele is e tevékenységből származott. A konszolidációba történő első bevonás során elszámolt goodwill értéke 155.698 e Ft.

			adatok e Ft-ban
Jegyzett tőke	5.000	Bekerülési érték	231.000
Tőketartalék	56.000		
Eredménytartalék (megszerzéskor)	14.302		
Goodwill	155.698		

Tulajdonosi döntés eredményeként a Forrás nyRt. a teljes ún. napelemes portfóliót az év elején vásárolt Aquila New Energy Kft.-be csoportosította, mely tranzakció eredményeként az Altair New Energy Kft. a Forrás nyRt. 100 %-os közvetett tulajdonába került.

## **ANTARES NEW ENERGY KFT.**

2022. év elején a Forrás nyRt. megvásárolta az Antares New Energy Kft. 100 %-os üzletrészét. A Kft. főtevékenysége villamosenergia termelés, a vizsgált időszakban árbevétele is e tevékenységből származott. A konszolidációba történő első bevonás során elszámolt goodwill értéke 158.870 e Ft.

			adatok e Ft-ban
Jegyzett tőke	5.000	Bekerülési érték	231.000
Tőketartalék	56.000		
Eredménytartalék (megszerzéskor)	11.130		
Goodwill	158.870		

Tulajdonosi döntés eredményeként a Forrás nyRt. a teljes ún. napelemes portfóliót az év elején vásárolt Aquila New Energy Kft.-be csoportosította, mely tranzakció eredményeként az Antares New Energy Kft. a Forrás nyRt. 100 %-os közvetett tulajdonába került.

**AQUILA NEW ENERGY KFT.**

2022. év elején a Forrás nyRt. vásárolta meg az Aquila New Energy Kft. 100 %-os üzletrészét. A Kft. főtevékenysége villamosenergia termelés, a vizsgált időszakban árbevétele is e tevékenységből származott. A konszolidációba történő első bevonás során elszámolt goodwill értéke 549.648 e Ft.

			adatok e Ft-ban
Jegyzett tőke	5.000	Bekerülési érték	231.000
Tőketartalék	112.000		
Eredménytartalék (megszerzéskor)	26.352		
Goodwill	549.648		

Tulajdonosi döntés eredményeként a Forrás nyRt. a teljes ún. napelemes portfólióját az Aquila New Energy Kft.-be csoportosította. Az értékesítés minden esetben könyv szerinti értéken történt. A tranzakció eredményeként az Aquila New Energy Kft. tulajdonába 16 db közvetlen (A2 Power Kft., Adina-Power Energia Kft., Gergo-Power Energia Kft.-ben, TDG Beruházó Kft., TG-Power Energia Kft., TL-Power Energia Kft., TMA Solar Beruházó Kft., TP-Power Energia Kft., VTM Beruházó Kft.; Avior New Energy Kft., Antares New Energy Kft., Altair New Energy Kft., Arrakis New Energy Kft., Aldebaran New Energy Kft., Alcor New Energy Kft. és Agena New Energy Kft.) és 8 db közvetett társaság (VTM Naperómű Kft., TMA Solar Naperómű Kft., TDG Naperómű Kft., Adina Energy Kft., Gergo-Energy Kft., TG-Energy Kft., TL-Energy Kft. és TP-Energy Kft.) került.

Az Aquila New Energy Kft. a vizsgált időszakban további két 100 %-os üzletrészt vásárolt meg, ezek a C-Form Energy Kft. és az Euronergy Omega Kft.

**ARRAKIS NEW ENERGY KFT.**

2022. év elején a Forrás nyRt. megvásárolta az Arrakis New Energy Kft. 100 %-os üzletrészét. A Kft. főtevékenysége villamosenergia termelés, a vizsgált időszakban árbevétele is e tevékenységből származott. A konszolidációba történő első bevonás során elszámolt goodwill értéke 158.353 e Ft.

			adatok e Ft-ban
Jegyzett tőke	5.000	Bekerülési érték	231.000
Tőketartalék	56.000		
Eredménytartalék (megszerzéskor)	11.647		
Goodwill	158.353		

Tulajdonosi döntés eredményeként a Forrás nyRt. a teljes ún. napelemes portfóliót az év elején vásárolt Aquila New Energy Kft.-be csoportosította, mely tranzakció eredményeként az Arrakis New Energy Kft. a Forrás nyRt. 100 %-os közvetett tulajdonába került.

**AVIOR NEW ENERGY KFT.**

2022. év elején a Forrás nyRt. megvásárolta az Avior New Energy Kft. 100 %-os üzletrészét. A Kft. főtevékenysége villamosenergia termelés, a vizsgált időszakban árbevétele is e tevékenységből származott. A konszolidációba történő első bevonás során elszámolt goodwill értéke 158.119 e Ft.

			adatok e Ft-ban
Jegyzett tőke	5.000	Bekerülési érték	231.000
Tőketartalék	56.000		
Eredménytartalék (megszerzéskor)	11.881		
Goodwill	158.119		

Tulajdonosi döntés eredményeként a Forrás nyRt. a teljes ún. napelemes portfoliót az év elején vásárolt Aquila New Energy Kft.-be csoportosította, mely tranzakció eredményeként az Avior New Energy Kft. a Forrás nyRt. 100 %-os közvetett tulajdonába került.

#### **CENTERMODUL-1 SZOLGÁLTATÓ KFT.**

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

#### **CENTERMODUL-5 SZOLGÁLTATÓ KFT.**

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

#### **C-FORM ENERGY KFT.**

A C-Form Energy Kft. 100 %-os üzletrészét 2022. I. félévben az Aquila New Energy Kft. megvásárolta A Kft. főtevékenysége villamosenergia termelés, a vizsgált időszakban árbevétele is e tevékenységből származott. A konszolidációba történő első bevonás során elszámolt goodwill értéke 7.726 e Ft.

			adatok e Ft-ban
Jegyzett tőke	3.000	Bekerülési érték	5.000
Goodwill	7.726	Eredménytartalék (megszerzéskor)	5.726

#### **ECOTAL KFT.**

A Kft. főtevékenysége saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése. A vizsgált időszakban a Kft. bevétele ingatlan értékesítésből származott.

#### **„ECSER KÖZMŰ” SZOLGÁLTATÓ KFT.**

Az egyéb máshová nem sorolt építési tevékenységgel foglalkozó társaságnak 2022. I. félévben bevétele közmű díj továbbszámlázásból, valamint egyéb közmű kapacitás értékesítésből származott.

#### **EURONERGY OMEGA KFT.**

A 100 %-os üzletrészét 2022. I. félévben az Aquila New Energy Kft. megvásárolta A Kft. főtevékenysége villamosenergia termelés, a vizsgált időszakban árbevétele nem volt. A konszolidációba történő első bevonás során elszámolt goodwill értéke 860.949 e Ft.

			adatok e Ft-ban
Jegyzett tőke	3.000	Bekerülési érték	862.822
Goodwill	860.949	Eredménytartalék (megszerzéskor)	1.127

#### **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.

## **FORRÁS INVEST TŐKEALAP-KEZELŐ ZRT.**

A Forrás nyRt. a Zrt. 100 %-os részesedését birtokolja. Az alapkezelő fő tevékenységű Társaság az elmúlt időszakban bevételszerző tevékenységet nem végzett.

## **FORRÁS DEUTSCHLAND GMBH.**

A gépipari tevékenységet végző Társaságot a Forrás nyRt. alapította 2021. I. félévben, a közvetlen befolyás mértéke 100 %. A GmbH. az I. félévben gépipari tevékenységet végzett.

## **FROMENT KFT. VA.**

A Kft. tulajdonosai által elhatározott végelszámolást a Cégbíróság 2020. április 01-i hatállyal jegyezte be, a végelszámolás még nem fejeződött be. A Kft.-beli üzletrészt a Forrás nyRt. társult vállalkozásként tartja nyilván.

## **GERGO-ENERGY KFT.**

A Gergo-Energy Kft. a Gergo-Power Energia Kft. 100 %-os közvetlen, illetve a Forrás nyRt. közvetett tulajdonában áll. A Kft. főtevékenysége villamosenergia termelés, a 2022. I. évi árbevétele is e tevékenységből származott. A konszolidációba történő első bevonás során elszámolt badwill értéke 4.408 e Ft.

			adatok e Ft-ban
Jegyzett tőke	3.000	Bekerülési érték	3.000
Eredménytartalék (megszerzéskor)	4.408	Badwill	4.408

## **GERGO-POWER ENERGIA KFT.**

A Társaság 100 %-os üzletrésze 2021. II. félévben került a Forrás nyRt. közvetlen tulajdonába. A Kft. főtevékenysége villamosenergia termelés, de a vizsgált időszakban bevételszerző tevékenységet nem folytatott. A konszolidációba történő első bevonás során elszámolt goodwill értéke 100.641 e Ft.

			adatok e Ft-ban
Jegyzett tőke	3.000	Bekerülési érték	105.008
Eredménytartalék (megszerzéskor)	1.367		
Goodwill	100.641		

Tulajdonosi döntés eredményeként a Forrás nyRt. a teljes ún. napelemes portfóliót az év elején vásárolt Aquila New Energy Kft.-be csoportosította. Az értékesítés minden esetben könyv szerinti értéken történt. A tranzakció eredményeként a Gergo-Power Energia Kft. a Forrás nyRt. 100 %-os közvetett tulajdonába került.

## **HOTEL PALOTA LILLAFÜRED KFT.**

A Kft. fő tevékenysége szálloda- és egyéb vendéglátóipari tevékenység, a tárgy időszakban árbevétele is ebből származott. A közvetlen tulajdoni hányad 39,62%, a konszolidációba a Kft.-t a Forrás nyRt. társult vállalkozásaként vonja be.

## **KACKAC JÁTSZÓHÁZAK ZRT.**

A Zrt. fő tevékenysége egyéb máshová nem sorolt szórakoztató tevékenység, árbevétele játszóház üzemeltetésből származik. A Forrás nyRt. 20 %-os közvetett tulajdoni hányaddal rendelkezik, a konszolidációba társult vállalkozásként vonja be.

**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.

**KÖKI FITT SZOLGÁLTATÓ ZRT.**

A KÖKI Fitt Szolgáltató Zrt.-ben a Forrás nyRt. közvetett befolyása 60 %. A Zrt. fő tevékenysége fizikai közérzetet javító szolgáltatás, árbevétele fitness bérlet, napijegy értékesítésből, terem bérbeadásból származik.

**KREDITOR ZRT.**

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

**MIKLÓSFALMI MG. ZRT.**

A társaság főbb tevékenységei: gabonafélék termesztése, gabona-, vetőmag-, takarmány nagykereskedeleme, erdőgazdálkodás, szarvasmarha tenyésztés. Árbevétel főként növénytermelésből, mezőgazdasági szolgáltatásból és állattenyésztésből ért el.

**MINTINVEST-2005 KFT.**

A Forrás nyRt. 2021-ben tőkeemelések eredményeként 94,16 %-os üzletrészt szerzett a Társaságban. A Kft. fő tevékenysége saját tulajdonú ingatlan adásvétele, jelen időszakban a bevéterszerző tevékenységének jelentős részét bérbeadás és üzemeltetés adta. A konszolidációba történő első bevonás során elszámolt badwill értéke 596.827 e Ft.

			adatok e Ft-ban
Jegyzett tőke	1.062.000	Bekerülési érték	1.000.000
Eredménytartalék (megszerzések)	634.259	Badwill	596.827

**MONARCHIA PARK BETRIEBS GMBH.**

Az osztrák székhelyű társaság 100%-os tulajdonosa az Alpendorf Lachtal GmbH, bevéterszerző tevékenységét a sífalu üzemeltetéséből szerzi, a GmbH. sajátossága, hogy tevékenysége szezonális, döntő hányadát januártól ápriliséig bonyolítja. A közvetett tulajdonban álló társaság a konszolidációba társult vállalkozásként kerül.

**SÁGIKERT MEZŐGAZDASÁGI SZÖVETKEZET**

A Szövetkezet tevékenységet nem végez. A közvetett tulajdonban álló társaság a konszolidációba társult vállalkozásként kerül.

**STÚDIÓ-V KFT.**

A Kft. fő tevékenysége vagyonkezelés, bevételeinek jelentős része e tevékenységből származik. A 48,35 %-os tulajdonban álló társaság a konszolidációba társult vállalkozásként kerül.

## **TDG BERUHÁZÓ KFT.**

Az üzletviteli tanácsadással foglalkozó TDG Beruházó Kft.-ben lévő 100 %-os üzletrészt a Forrás nyRt. 2021. I. félévben vásárolta meg. A vizsgált időszakban bevételszerző tevékenységet nem végzett.

Tulajdonosi döntés eredményeként a Forrás nyRt. a teljes ún. napelemes portfoliót az év elején vásárolt Aquila New Energy Kft.-be csoportosította. Az értékesítés minden esetben könyv szerinti értéken történt. A tranzakció eredményeként a TDG Beruházó Kft. a Forrás nyRt. 100 %-os közvetett tulajdonába került.

## **TDG NAPERŐMŰ KFT.**

A Kft. fő tevékenysége villamosenergia-termelés, üzletrészének 100 %-át a TDG Beruházó Kft. birtokolja, mely eredményeként a TDG Naperőmű Kft. a Forrás nyRt. konszolidációs körébe 2021. I. félévében közvetett módon került be. A vizsgált időszakban árbevételt a felsorolt tevékenységekből szerzett.

## **TG-ENERGY KFT.**

A TG-Power Energia Kft. 100 %-os tulajdonában álló TG-Energy Kft. az anyavállalat 2021. II. félévben lezajlott akvizíciójával a Forrás nyRt. közvetett 100 %-os tulajdonába került. A Kft. főtevékenysége villamosenergia termelés, a 2022. I. félévi árbevétele is e tevékenységéből származott. A konszolidációba történő első bevonás során elszámolt badwill értéke 3.836 e Ft.

			adatok e Ft-ban
Jegyzett tőke	3.000	Bekerülési érték	3.000
Eredménytartalék (megszerzéskor)	3.836	Badwill	3.836

## **TG-POWER ENERGIA KFT.**

A Társaság 100 %-os üzletrésze 2021-ben került a Forrás nyRt. közvetlen tulajdonába. A Kft. 100 %-os üzletrészt birtokol a TG-Energy Kft.-ben. A Kft. főtevékenysége villamosenergia termelés. Tárgy üzleti évben bevételszerző tevékenységet nem folytatott. A konszolidációba történő első bevonás során elszámolt goodwill értéke 91.436 e Ft.

			adatok e Ft-ban
Jegyzett tőke	3.000	Bekerülési érték	95.080
Eredménytartalék (megszerzéskor)	644		
Goodwill	91.436		

Tulajdonosi döntés eredményeként a Forrás nyRt. a teljes ún. napelemes portfoliót az év elején vásárolt Aquila New Energy Kft.-be csoportosította. Az értékesítés minden esetben könyv szerinti értéken történt. A tranzakció eredményeként a TG-Power Energia Kft. a Forrás nyRt. 100 %-os közvetett tulajdonába került.

## **TL-ENERGY KFT.**

A TL-Power Energia Kft. 100 %-os tulajdonában álló TL-Energy Kft. az anyavállalat 2021. II. félévben zajlott akvizíciójával a Forrás nyRt. közvetett 100 %-os tulajdonába került. A Kft.

főtevékenysége villamosenergia termelés, a 2022. I. félévi árbevétele is e tevékenységéből származott. A konszolidációba történő első bevonás során elszámolt goodwill értéke 4.760 e Ft.

			adatok e Ft-ban
Jegyzett tőke	3.000	Bekerülési érték	3.000
	4	Eredménytartalék (megszerzésekör)	4.760
Goodwill	4.760		

## **TL-POWER ENERGIA KFT.**

A Társaság 100 %-os üzletrésze 2021-ben került a Forrás nyRt. közvetlen tulajdonába. A Kft. 100 %-os üzletrészt birtokol a TL-Energy Kft.-ben. A Kft. főtevékenysége villamosenergia termelés, a 2022. I. félévi árbevétele is e tevékenységéből származott. A konszolidációba történő első bevonás során elszámolt goodwill értéke 86.914 e Ft.

			adatok e Ft-ban
Jegyzett tőke	3.000	Bekerülési érték	92.106
Eredménytartalék (megszerzésekör)	2.192		
Goodwill	86.914		

Tulajdonosi döntés eredményeként a Forrás nyRt. a teljes ún. napelemes portfóliót az év elején vásárolt Aquila New Energy Kft.-be csoportosította. Az értékesítés minden esetben könyv szerinti értéken történt. A tranzakció eredményeként a TL-Power Energia Kft. a Forrás nyRt. 100 %-os közvetett tulajdonába került.

## **TMA SOLAR BERUHÁZÓ KFT.**

Az üzletviteli tanácsadással foglalkozó TMA Solar Beruházó Kft.-ben lévő 100 %-os üzletrészt a Forrás nyRt. 2021. I. félévben vásárolta meg. A Kft. főtevékenysége üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás, de tárgy üzleti évben bevételszerző tevékenységet nem folytatott.

Tulajdonosi döntés eredményeként a Forrás nyRt. a teljes ún. napelemes portfóliót az év elején vásárolt Aquila New Energy Kft.-be csoportosította. Az értékesítés minden esetben könyv szerinti értéken történt. A tranzakció eredményeként a TMA Solar Beruházó Kft. a Forrás nyRt. 100 %-os közvetett tulajdonába került.

## **TMA SOLAR NAPERÓMÚ KFT.**

A Kft. fő tevékenysége villamosenergia-termelés, üzletrészének 100 %-át a TMA Solar Beruházó Kft. birtokolja, mely eredményeként a TMA Solar Naperómú Kft. a Forrás nyRt. konszolidációs körébe 2021. I. félévében közvetett módon került be. A Kft. főtevékenysége villamosenergia termelés, a tárgy időszaki árbevétele is e tevékenységéből származott.

## **TP-ENERGY KFT.**

A TP-Power Energia Kft. 100 %-os tulajdonában álló TP-Energy Kft. az anyavállalat 2021. II. félévi akvizíciójával a Forrás nyRt. közvetett 100 %-os tulajdonába került. A Kft. főtevékenysége villamosenergia termelés, a tárgy időszaki árbevétele is e tevékenységéből származott. A konszolidációba történő első bevonás során elszámolt badwill értéke 11.171 e Ft.

Jegyzett tőke	3.000	Bekerülési érték	3.000
Eredménytartalék (megszerzéskor)	11.171	Badwill	11.171

adatok e Ft-ban

### TP-POWER ENERGIA KFT.

A Társaság 100 %-os üzletrésze 2021-ben került a Forrás nyRt. közvetlen tulajdonába. A Kft. 100 %-os üzletrészt birtokol a TP-Energy Kft.-ben. A Kft. főtevékenysége villamosenergia termelés, a vizsgált időszakban bevételszerző tevékenységet nem folytatott. A konszolidációba történő első bevonás során elszámolt goodwill értéke 91.642 e Ft.

Jegyzett tőke	3.000	Bekerülési érték	111.824
Eredménytartalék (megszerzéskor)	17.182		
Goodwill	91.642		

adatok e Ft-ban

### VTM BERUHÁZÓ KFT.

Az üzletviteli tanácsadással foglalkozó VTM Beruházó Kft.-ben lévő 100 %-os üzletrészt a Forrás nyRt. 2021. I. félévben vásárolta meg. A Kft. főtevékenysége üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás, de a vizsgált időszakban bevételszerző tevékenységet nem folytatott.

Tulajdonosi döntés eredményeként a Forrás nyRt. a teljes ún. napelemes portfoliót az év elején vásárolt Aquila New Energy Kft.-be csoportosította. Az értékesítés minden esetben könyv szerinti értéken történt. A tranzakció eredményeként a VTM Beruházó Kft. a Forrás nyRt. 100 %-os közvetett tulajdonába került.

### VTM NAPERŐMŰ KFT.

A Kft. fő tevékenysége villamosenergia-termelés, üzletrészének 100 %-át a VTM Beruházó Kft. birtokolja, mely eredményeként a VTM Naperőmű Kft. a Forrás nyRt. konszolidációs körébe 2021. I. félévében közvetett módon került be. A 2022. I. félévi árbevétele fenti tevékenységéből származott.

### A FORRÁS nyRt. ingatlan állománya

- A **Szentendre, Dunakanyar 2. szám** alatti, 155 m<sup>2</sup> alapterületű ingatlant a FORRÁS nyRt. a 2021. II. félévben értékesítette.
- **Szolnoki szövetkezeti házban** található 437 m<sup>2</sup> alapterületű üzlethelyiség, jelenleg nem hasznosított.

Az IAS 40 Befektetési célú ingatlanok standard előírásainak megfelelően a Társaság az ingatlant valós értékre értékelte, mellyel 40 m Ft-tal növekedett a nyilvántartási értéke.

### A FORRÁS nyRt. likvid és tőzsdei részvény portfóliója

A likvid portfóliót a Forrás nyRt. kizárólag pénzügyi instrumentumai adják, melyeket az IAS 39 Pénzügyi instrumentumok standard alapján kereskedési célúként sorolt be. Ennek megfelelően értékelésük valós értéken történt a 2022. június 30-án aktuális árfolyamon.



## 4.2. A FORRÁS Vállalatcsoport gazdálkodása

A FORRÁS Vállalatcsoport Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Sztenderdek (IFRS) alapján összeállított, 2022. I. féléves mérlegfőösszege 68.086.689 e Ft, nettó eredménye 1.791.457 e Ft.

### 4.2.1 A FORRÁS nyRt. – mint Vállalatcsoport – Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Sztenderdek (IFRS) alapján összeállított 2022. I. félév konszolidált adatainak elemzése

Vállalatcsoportunk konszolidált szinten a 2022. I. félévet 68.086.689 e Ft mérlegfőösszeggel és 1.791.457 e Ft adózott eredménnyel (melyből az anyavállalatra jutó rész 1.114.202 e Ft) zárta.

A jelentés azon konszolidált adatok részletes elemzésére tér ki, melyek esetében a változás meghaladja a 20%-ot vagy a mérlegfőösszeg 5%-át, továbbá azon esetekben, melyeket elengedhetetlennek tartottunk bemutatni.

A Forrás nyRt. annak érdekében, hogy megfeleljen az IAS 40 Befektetési célú ingatlanok és az IAS 41 Biológiai eszközök standardok előírásainak, javítást tesz közzé, mely alapvetően az említett eszköz csoportok valós értékre történő értékelésének elmaradása miatt vált szükségessé. Javítást kellett végrehajtani továbbá téves nyilvántartás miatt is, tekintettel arra, hogy a Centermodul-5 Kft. és az Ecsér Közmű Kft. bizonyos ingatlanait az Ingatlanok, gépek, berendezések helyett Befektetési célú ingatlanként tettük közzé.

Jelen tőzsdei jelentésben azon tételek tekintetében, melyeket érint a javítás, ennek leírása megtalálható.

#### Az eredménykimutatás elemzése

A Forrás Vállalatcsoport a 2021. év I. félévi konszolidált szintű nettó eredménye 1.791 m Ft, a kisebbségi tulajdonosokra jutó eredmény kivonásával a csoportszintű nettó eredmény 1.114 m Ft. A működési eredmény 3.352 m Ft, míg a pénzügyi műveleteké -1.084 m Ft.

Az eredménykimutatás elemzésénél bázisnak az elmúlt év azonos időszakát tekintjük (2021.06.30.).  
A Forrás nyRt. elmúlt egy évben zajlott portfólió bővítése a teljes csoport eredményének, illetve az egyes eredménykategóriák értékének jelentős változását okozta.

**Az értékesítés nettó árbevétele** 3930 m Ft, a bázishoz képest jelentős mértékben, 3.005 m Ft-tal növekedett, mely elsősorban az ún. naperóműves portfólió bekerülésével magyarázható.

**Az anyagköltségek, személyi jellegű ráfordítások, illetve az igénybe vett szolgáltatások** értékei nagyjából azonos módon, átlagosan 67%-kal növekedtek.

**Az aktivált saját teljesítmények értékének** kismértékű változása a Miklósfai Mg. Zrt. egyedi beszámolójából adódik.

**Az egyéb bevételek** értéke 1.419 m Ft, a bázishoz képest 916 m Ft-tal nőtt, míg az **egyéb ráfordítások** értéke 201 m Ft, 51 m Ft-tal csökkent. Az egyéb bevételek növekedése elsősorban a Centermodul-1 Kft. által értékesített ingatlanok vételárának könyvelésével magyarázható.

**A pénzügyi bevételek** értéke 849 m Ft-tal nőtt, míg a **pénzügyi ráfordítások** értéke 1.707 m Ft-tal csökkent a bázishoz képest. A pénzügyi bevételek változásának összetevői: az ún. likvid portfólióban nyilvántartott értékpapírok után kapott osztalék és a kapott kamatok összege nőtt, a részesedések értékesítése során realizált árfolyamnyereség, valamint a deviza árfolyamok kapcsán elszámolt az árfolyamnyereség szintén növekedett. A pénzügyi ráfordítások változásának jelentősebb tételei: a

fizetett/fizetendő kamatok tekintetében 120 m Ft csökkenés, a deviza árfolyamok változása miatt elszámolt az árfolyamvesztés növekedése 1.805 m Ft.

Az anyavállalat **a társult vállalatok eredményéből** 2022. I. félévben 149 m Ft-tal részesült, a bázis időszakhoz mért növekedés 247 m Ft. A növekedés elsősorban a szállodaiiparban és vendéglátásban tevékenykedő társaságok esetében tapasztalható.

### A Mérleg elemzése

A FORRÁS Vállalatcsoport a 2022. I. félévet konszolidált szinten 68.087 m Ft mérlegfőösszeggel zárta.

A mérleg elemzésénél bázisnak 2021.12.31-ét tekintjük.

**Az ÉVEN TÚLI ESZKÖZÖK** főcsoporton belül **az ingatlanok, gépek, berendezések** mérleg sor érintett a bevezetésben körülírt javítás tekintetében: 706 m Ft értékű növekedést ingatlan átsorolás okoz (helytelenül befektetési célú ingatlanként tettük közzé). További növekedést az újként bekerült társaságok eszközei okoznak. **A befektetési célú ingatlanok** értéke csökkent az előzőekben leírt átsorolás miatt, ugyanakkor ezen mérleg soron az IAS 40 Befektetési célú ingatlanok standard előírásai szerinti valós értékre történő átértékelés is okozott változást, a növekedés 860 m Ft.

Az **immateriális eszközök** és a könyv szerinti értéke alapvetően az újként bevont társaságok miatt emelkedett, egyéb tekintetben nagyságrendileg az elszámolt amortizáció értékével változott. A **használati joghoz kötött eszközök** soron mutatja ki a Cégcsoport a hosszú lejáratú bérelt eszközöket.

**A goodwill** értéke az újként bekerült társaságok miatt változott:

Társaság neve	adatok m Ft-ban	
	2022. június 30.	2021. december 31.
ADINA-Power Kft.	112	112
Agena New Energy Kft.	156	0
Alcor New Energy Kft.	156	0
Aldebaran New Energy Kft.	156	0
Altair New Energy Kft.	155	0
Antares New Energy Kft.	159	0
Aquila New Energy Kft.	550	0
Arrakis New Energy Kft.	158	0
Avior New Energy Kft.	158	0
C-Form Energy Kft.	8	0
Euronergy Omega Kft.	861	0
For-Five Kft.	58	58
Forrás-Invest Tőkealap-kezelő Zrt.	11	11
Gergo-Power Kft.	101	101
KÖKI Fitt Zrt.	11	11
TDG Beruházó Kft.	80	80
TG-Power Kft.	91	91
TL-Energy Kft.	5	5
TL-Power Kft.	87	87
TP-Power Kft.	92	92
TMA Solar Beruházó Kft.	74	74
VTM Beruházó Kft.	94	94
<b>Összesen</b>	<b>3.334</b>	<b>816</b>

**A befektetések társult és egyéb vállalkozásban** főcsoport értéke 9.287 m Ft, nagyságrendje minimális mértékben változott az alábbiak szerint:

Társaság neve	adatok m Ft-ban	
	2022. június 30.	2021. december 31.
Alpendorf Lachtal GmbH.	281	181
A2 IT Arago Zrt.	469	469
Arago Hotels Zrt.	0	0
Arago Befektetési Holding Zrt.	1.049	1.049
Domestore Kft.	2.784	2.784
Froment Kft. va.	41	41
Green Tyre Zrt.	373	373
Kackac Zrt.	0	0
Hotel Palota Lillafüred Kft.	1.923	1.935
Monarchia Park Betriebs GmbH.	290	265
Ormosszén Zrt.	160	161
Ságikert Mezőgazdasági Kft.	0	0
Sunbelt Developments Zrt.	35	35
Stúdió-V Kft.	1.722	1.685
Vinum Medicinalis Forte Kft.	154	0
Egyéb	6	7
<b>Összesen</b>	<b>9.287</b>	<b>8.984</b>

**Az értékpapírok** mérleg sor értéke változatlan, a Forrás nyRt. által visszaváltott ingatlan befektetési jegyeit tartalmazza.

**Az egyéb tartósan adott kölcsönök** soron változatlanul a Forrás nyRt. és a KNB-Fuente Kft. által nyújtott hosszú lejáratú kölcsönök állnak.

Az éven túli **biológiai eszközök** sor elsősorban tenyészállatokat, illetve erdősítést tartalmaz, a bázishoz mért változás minimális. Biológiai eszközzel a Vállalatcsoporton belül csak a Miklósfai Mg. zRt. rendelkezik. A bevezetőben leírtak miatt ezen mérleg sor értéke 87 m Ft-tal növekedett.

**Az éven túli kapcsolt követelések** mérlegértéke 3.115 m Ft, mely a Forrás nyRt. által jelen konszolidációs körön kívüli kapcsolt vállalkozásai részére nyújtott kölcsönök értéke. A jelentős mértékű csökkenést lejárat miatti mérleg átsorolások okozták.

Társaság neve	adatok m Ft-ban	
	2022. június 30.	2021. december 31.
Hotel Palota Lillafüred Kft.	248	248
Stúdió-V Kft.	2.868	5.424
<b>Összesen</b>	<b>3.115</b>	<b>5.671</b>

**Halasztott adó** számítása során a Csoport az adózás szempontjából figyelembe vehető értéket hasonlítja össze a könyv szerinti értékkel eszközönként és kötelezettségenként. Ha a különbözet átmeneti különbség, azaz belátható időn belül az eltérés kiegyenlítődik, akkor előjelének megfelelően

halasztott adó kötelezettséget vagy eszközt vesz fel. Az eszköz felvételekor a megtérülést külön vizsgálja a Csoport.

A halasztott adó összege a 2017. január 1-jétől érvényes 9%-os adókulccsal került kiszámításra. Az eszközöket a menedzsment által elkészített adóstratégia támasztja alá, amely bizonyítja, hogy az eszköz megtérül.

A következő levonható és adóköteles adókülönbözetet okozó eltérések azonosítására került sor:

	<u>2022. június 30.</u>	<u>2021. december 31.</u>
		adatok m Ft-ban
Vevőkövetelések értékvesztése	(9)	(1)
Ingatlanok, gépek, berendezések	397	46
Veszteségelhatárolás	(16)	(11)
Konzolidáció miatti hatások	140	160
	<b>504</b>	<b>193</b>
Levonható különbözet összesen	(25)	(12)
Adóköteles különbözet összesen	537	206
		<b>193</b>
<b>Halasztott adókövetelés összesen</b>	<b>17</b>	<b>26</b>
<b>Halasztott adókötelezettség összesen</b>	<b>494</b>	<b>(219)</b>

**A FORGÓESZKÖZÖK** főcsoporton belül a **pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek** értéke nőtt 2.057 m Ft-tal, mely elsősorban az újként bevont társaságok mérlegéből adódik. A Cégcsoport készpénzállománya 12 m Ft, a bankbetétként elhelyezett összeg pedig 7.063 m Ft.

**A vevő- és egyéb követelések, aktív időbeli elhatárolások** mérlegsor értéke csökkent 273 m Ft-tal. A vevőkkel szemben fennálló követelések 636 m Ft, az egyéb követelések 1.881 m Ft, az aktív időbeli elhatárolások értéke 1.149 m Ft volt. A vevő- és egyéb követelések változásához növelő tételként az újként bevont társaságok járultak, míg csökkenés az anyavállalat egyéb követelésében jelentkezett. Az aktív időbeli elhatárolások értékének növekedése az új társaságokon túl a Kreditor Zrt. mérlegéből adódik.

A tárgy időszakban a Vállalatcsoportnak 32 m Ft **tényleges jövedelemadó követelése** keletkezett.

**A követelések kapcsolt vállalkozással szemben** mérlegsor 737 m Ft-ot értéke azon követeléseket tartalmazza, melyek a Forrás csoportba tartozó vállalkozások olyan kapcsolt vállalkozásokkal szemben fennálló követeléseit, amelyek jelen konszolidációs körbe társult vállalkozásként kerültek bevonásra, vagy nem tagjai a konszolidációs körnek. Az összetevők az következők:

	<u>2022. június 30.</u>	<u>2021. december 31.</u>
		adatok m Ft-ban
Alpendorf Lachtal GmbH.	45	79
Alkotmány Agro Zrt.		51
Arago Befektetési Holding Zrt.	16	0
Arago Ingatlanforgalmazó és Tanácsadó Zrt.	123	1.167
Arago Hotels Zrt.	22	44
Informatikai és Technológiai Innov. Park Zrt.	0	25
Kackac Játésházak Zrt.	37	37

Sunbelt Developments Zrt.	0	8
Stúdió-V Kft.	378	281
Hotel Palota Lillafüred Kft.	61	73
Arago Green Tech Kft. (ECM Clean Hungary Kft.)	55	5.808
Acélmax Zrt.	0	236
Water City Kft.	0	433
Mizsevad Zrt.	0	27
<b>Összesen</b>	<b>737</b>	<b>8.269</b>

A készletek főcsoport értéke 563 m Ft, a változás -364 m Ft, mely főként a For-Five Kft. és az Ecotal Kft., készletcsökkenéséből ered.

A biológiai eszközök forgóeszközök között kimutatott sora növendék, hízó és egyéb állatot, befejezetlen termelést, illetve élő növényeket tartalmazhat. A tárgyévi érték teljes egészében a Miklósfai Mg. zRt. mérlegadata, a változás a bázishoz képest minimális. A bevezetőben leírtak miatt ezen mérleg sor értéke 2 m Ft-tal növekedett

A forgóeszközök között kimutatott **penzügyi eszközök** soron kerülnek bemutatásra a konszolidációs körön kívüli társaságok részére nyújtott rövid lejáratú kölcsönök, az óvadék-, a faktor- és váltó követelések, valamint a forgatási értékpapírok. A 24.946 m Ft-os mérleg sor összetevői a következők:

	adatok m Ft-ban			
	Rövid lejáratú kölcsönök	Faktorkövetelés	Forgatási értékpapírok	Összesen
Forrás nyRt.	9		7.673	7.682
Kreditor Zrt.		17.242		17.242
<b>Összesen</b>	<b>9</b>	<b>17.242</b>	<b>7.673</b>	<b>24.924</b>

A Társaság **jegyzett tőkéje** 9.000 m Ft, melyből 40 m Ft pénzbeli, és 8.960 m Ft nem pénzbeli hozzájárulás. A társaság alaptőkéje a következő részvényekből áll.

Sorozat	db	névérték (Ft)	Összesen (eFt)	ISIN kód	típus	szavazati jog
„A” sorozatú	5.000.000	1.000	5.000.000	HU0000066071	törzs	van
„B” sorozatú	4.000.000	1.000	4.000.000	HU0000066394	osztalék elsőbbségi	nincs
„C” sorozatú	1	1.000	1	HU0000067723	osztalék elsőbbségi	nincs
			<b>9.000.001</b>			

A FORRÁS nyRt. az Igazgatósága által a FORRÁS nyRt. közgyűlésének 4/2022. (IV.29.) számú határozata alapján a részvényeseknek a 2021. év után 2022. szeptember 01. napján összesen 200.000.010 Ft osztalékot fizetett az alábbiak szerint:

- az 1.000 Ft névértékű „B” sorozatú osztalékelsőbbségi részvények után, részvényenként 50 Ft,
- az 1.000 Ft névértékű „C” sorozatú osztalékelsőbbségi részvény után 10 Ft.

A saját tőke elemeként megtalálható **nem ellenőrzésre jogosító részesedések** értéke a Forrás nyRt. nem 100%-os befolyása alatt álló társaságok saját tőkéjéből a külső tulajdonosokra jutó részt tartalmazza. A következő táblázatban látható 2.537 m Ft mérleg érték összetételét, mely a bázis időszakhoz képest 477 m Ft növekedést mutat.

Társaság neve	adatok m Ft-ban		
	2022. június 30.	2021. december 31. módosított	2021. december 31.
Centermodul 1 Kft.	911	579	579
Centermodul 5 Kft.	660	661	661
Ecsér Közmű Kft.	232	162	162
KÖKI Fitt Zrt.	-47	-38	-38
Kreditor Zrt.	530	418	418
Miklósfai Mezőgazdasági Zrt.	162	179	172
Mintinvest-2005 Kft.	89	99	99
<b>Összesen</b>	<b>2.537</b>	<b>2.060</b>	<b>2.053</b>

A nem ellenőrző részesedésekkel rendelkező leányvállalatok eszközeinek, kötelezettségeinek, eredményére és cash flow-jára vonatkozó összesített pénzügyi információk az alábbiak.

	adatok m Ft-ban						
	Center- modul 1 Kft.	Center- modul 5 Kft.	Ecsér Közmű Kft.	KÖKI Fitt Zrt.	Kreditor Zrt.	Mintinvest 2005 Kft.	Miklósfai Mezőgaz- dasági Zrt.
Éven túli eszközök	753	1.127	851	234	789	1.968	1.552
Forgóeszközök	2.875	955	303	25	19.180	859	700
Hosszú lejáratú kötelezettségek	24	0	2	206	6.479	1.265	71
Rövid lejáratú kötelezettségek	1.329	19	428	171	12.164	33	530
Árbevétel	1	0	161	44	660	32	620
Teljes átfogó jövedelem	1.330	(649)	216	(21)	281	(175)	(175)

**A HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK** főcsoporton belül a **pénzügyi kötelezettségek** értéke 23.402 m Ft, mely a bázishoz mérten 1.545 m Ft-tal nőtt. Jelentős növekedést okozott a konszolidációba újként bevont Aquila New Energy Kft. hosszú lejáratú kötelezettségének értéke. A mérleg sor a Forrás nyRt. 21.681 m Ft-os kötvény kamat fizetési kötelezettsége mellett a csoporttagok által felvett banki hiteleket és egyéb hosszú lejáratú kötelezettségeket tartalmazza, melyek jellemzően forintban és euroban denomináltak.

Társaság neve	adatok m Ft-ban	
	2022. június 30.	2021. december 31.
Pénzügyi kötelezettségek	2.009	302
Kötvénykibocsátás	21.681	21.739
Ebből rövid lejáratú rész (-)	(288)	(184)
<b>Összesen</b>	<b>23.402</b>	<b>21.857</b>

**Céltartalékot** várható kötelezettségeire a csoport németországi tagja, a Forrás Deutschland GmbH. képzett 15 m Ft értékben. A korábbi időszakokban céltartalék képzés egyik csoport tag részéről sem történt.

**A hosszú lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben** mérleg sor 110 m Ft-os értéke azon kötelezettségeket tartalmazza, melyek a Forrás csoportba tartozó vállalkozások olyan kapcsolt vállalkozásokkal szemben fennálló kötelezettségei, amelyek jelen konszolidációs körbe társult vállalkozásként kerültek bevonásra, vagy nem tagjai a konszolidációs körnek. A mérleg sor összetevőit a következő táblázat mutatja be.

	adatok m Ft-ban	
	<u>2022. június 30.</u>	<u>2021. december 31.</u>
Arago Befektetési Holding Zrt.	110	0
Arago Ingatlanforgalmazó Zrt.	0	80
Domestore Kft.	0	2.332
<b>Összesen</b>	<b><u>110</u></b>	<b><u>2.412</u></b>

**Az egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek** lízingből származó kötelezettségeket tartalmaznak:

	adatok m Ft-ban	
	<u>2022. június 30.</u>	<u>2021. december 31.</u>
Merkantil Lízing	8	46
Prime Fleet Management Kft.	4	0
Toyota Pénzügyi Zrt.	4	4
KÖKI East End Zrt.	205	207
Unicredit Leasing Zrt.	14	14
<b>Összesen</b>	<b><u>235</u></b>	<b><u>271</u></b>

**A halasztott adó kötelezettség** a tárgy évben 494 m Ft, a részletes leírást a halasztott adó követelések bekezdés tartalmazza.

**A RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK** főcsoporton belül a **szállítói kötelezettségek** értéke 342 m Ft. Legjelentősebb tételek az Aquila New Energy Kft., a Miklósfai Mg. Zrt., valamint a Forrás Deutschland GmbH. szállítói állományából tevődnek össze.

**A kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben** sor 1.028 m Ft, mely érték azon kötelezettségeket tartalmazza, melyek a Forrás csoportba tartozó vállalkozások olyan kapcsolt vállalkozásokkal szemben fennálló kötelezettségei, amelyek jelen konszolidációs körbe társult vállalkozásként kerültek bevonásra, vagy nem tagjai a konszolidációs körnek. A bázis időszakhoz mért csökkenés 5.861 m Ft; az összetevők az alábbi táblázatból láthatók, a táblázat bemutatja továbbá a változást okozó tényezőket is:

	2022. június 30.	2021. december 31.
Arago Befektetési Holding Zrt.	278	5.182
Aerotropolis Zrt.	13	13
Domestore Kft.	0	476
Alcsiszigeti Befektetési Kft.	737	720
Fűzvölgyi Agrár Zrt.	0	106
Alkotmány Agro Zrt.	0	131
Arago Hotels Zrt.	0	90
Mester Agro Invest Kft.	0	170
<b>Összesen</b>	<b>1.028</b>	<b>6.888</b>

**Tényleges jövedelemadó kötelezettség** a vizsgált időszakban csoport szinten 234 m Ft. Legjelentősebb tételt a Centermodul-1 Kft., valamint az Ecotal Kft. adófizetési kötelezettségei.

**Egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások** értéke 11.791 m Ft, a bázishoz képest mért növekedés 9.645 m Ft. Az egyéb kötelezettségek összevont értéke 10.897 m Ft, többek között tartalmaz vevőktől kapott előlegeket és kauciót, adó fizetési-, jövedelemfizetési-, illetve faktorálásból eredő kötelezettségeket. A bázis időszakhoz képest történt 9.483 m Ft növekedés fő tételei a Kreditor Zrt. faktorálásból eredő kötelezettsége (9.423 m Ft a növekedés). A passzív időbeli elhatárolások értéke 894 m Ft, mely a bázis időszakhoz képest 163 m Ft-tal növekedett. A változás főbb növelő tételei az újként bevont társaságok által elhatárolt kamat összegek, illetve halasztott bevétel, csökkentő tétel a bázis időszakban végzett elhatárolások feloldása.

A **rövid lejáratú lízingkötelezettségek** mérleg sor 288 m Ft-os értéke az egy éven belül esedékes lízing díjakat tartalmazza, növekedés a bázis évhez képest 104 m Ft, mely a Miklósfai Mg. Zrt., valamint az újként bevont C-Form Energy Kft. mérlegéből ered.

A **rövid lejáratú hitelek** sor értéke 61 m Ft, a csökkenés 35 m Ft, fő tétel a Kreditor Pénzügyi Zrt. pénzügyi kötelezettségeinek változása.

### 4.3. 2022. I. félévben bekövetkezett jelentős események

#### 4.3.1. Alaptőkét érintő események, változások

- 2022. I. félévben alaptőkét érintő változás nem volt.

#### 4.3.2. Személyi és szervezeti változások

- Az Igazgatóság tagjaiban változás nem volt.
- A Felügyelő Bizottság tagjaiban változás nem volt.
- Az Audit Bizottság (a Felügyelő Bizottság független tagjaiból) tagjaiban változás nem volt.



### 4.3.3. Tulajdonosi struktúrában bekövetkezett változások

A tulajdonosi struktúra, a részvénykönyv alapján a 2022. június 30-i időpontra a következő volt:

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke		
	2022. június 30.		
	Tul. hányad %	Szavazati jog %	Db
Belföldi intézményi/társaság	92,99	92,55	8 369 134
Külföldi intézményi/társaság	0	0	0
Belföldi magánszemély	6,5	6,8	584 884
Külföldi magánszemély	0,08	0,06	7 268
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0	0	0
Saját tulajdon	0	0	0
Államháztartás részét képező Tulajdonos	0,43	0,59	38 714
Egyéb (letétkezelő)	0	0	0
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>9 000 000</b>

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

Az 1 db „C” sorozatú, osztalékelsőségi részesvény jelenlegi tulajdonosa az ARAGO Befektetési Holding ZRt. A 2022. I. félévben folyamatosan változó tulajdonosi kört az Igazgatóság az értékpapírszámla vezetői bejelentések és az aktuális tulajdonosi megfeleltetések alapján rendszeresen átvezette a részvénykönyvben. A 2022. június 30-i tulajdonosi összetételt az RS1-es adatlap reprezentálja.

### 4.3.4. 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. 2022.03.29. napján került közzétételre a közgyűlési meghívó 2022.04.29. 10.00 órára. 2022.04.08. napján tettük közzé a Közgyűlés számára elfogadásra javasolt auditált, IFRS számviteli elvek szerint összeállított 2021. évi egyedi és konszolidált éves beszámolót, az Igazgatóság osztalékjavaslatát, az Audit Bizottság és a Felügyelő Bizottság véleményét, a BÉT számára elkészített nyilatkozatot a Felelős Társaságirányítási elvekről, továbbá 2022.04.29-i közgyűlés határozatai javaslatait. A közgyűlés megtartására 2022.04.29. napján került sor, a közgyűlés meghozott határozatait a Forrás nyRt. 2022.04.29. napján közzétette. 2022.07.11. napján került közzétételre egy rendkívüli közgyűlési meghívó, mely összehívásának oka könyvvizsgáló választása és díjazásának megállapítása volt. A rendkívüli közgyűlés dátuma 2022.08.12. 10.00 óra volt. A rendkívüli közgyűlés határozati javaslatait 2022.07.20. napján tettük közzé. A 2021. évi osztalék kifizetésének rendjéről szóló tájékoztatás 2022. augusztus 08. napján került közzétételre. A rendkívüli közgyűlés megtartására 2022.08.12. napján

került sor, a közgyűlés meghozott határozatait a Forrás nyRt. 2022.08.12. napján közzétette. A közgyűlési jegyzőkönyv közzétételének dátuma 2022.09.09. napja volt. A Társaság 2022.04.29. napjától érvényes Alapszabályának közzétételére 2022.09.12. napján került sor. Alapszabályunk szerint hivatalos közzétételi hely honlapunk: a [www.forras.hu](http://www.forras.hu). Ezen kívül a Társaság, mint tőzsdei kibocsátó, közzéteszi közleményeit a BÉT honlapján [www.bet.hu](http://www.bet.hu) és a felügyelet által működtetett honlapon [kozzetelek.mnb.hu](http://kozzetelek.mnb.hu) is. A 2021. évi osztalék(adó)igazolásokkal kapcsolatban a kisbefektetők a tájékoztatást megkapták. Részvényesi kérdések és egyéb a részvényesekkel kapcsolatos információ-szolgáltatási kötelezettségünknek (közjegyzők, NAV stb.) folyamatosan eleget tettünk.

#### 4.3.5. 2022. június 30. és a jelentés készítésének időszakában történt lényeges események

A Forrás nyRt. közvetett tulajdonában álló „Ecsér Közmű” Szolgáltató Kft. mint szétváló társaságból történő kiválás útján 2022. augusztus 04. napján létrejött a CM Közműfejlesztő Szolgáltató Kft., amelyben a Forrás nyRt. 68%-os közvetett részesedést szerzett.

#### COVID-19 hatások

Magyarországon a koronavírus járvány következtében előre nem várt és nem modellezhető rendkívüli események következtek be, és következhetnek be a közeljövőben. A nem várt események a magyar gazdaság valamennyi szereplőjét érinthetik. A Társaság vezetése és a tulajdonos ugyanakkor eltökélt aziránt, hogy a Cégcsoport folytassa vállalkozási tevékenységét, az ehhez szükséges esetleges intézkedéseket biztosítani fogja.

#### Külpolitikai események

A Vállalat vezetése jelen dokumentáció közzétételének időpontjában úgy ítéli meg, hogy a térségünkben zajló orosz-ukrán háború a Társaság tevékenységére várhatóan jelentős hatással nem lesz.

#### A vezetőség jelentése

#### 4.4 A FORRÁS Vállalatcsoport üzleti környezete

A FORRÁS Vállalatcsoport üzleti környezetét a FORRÁS Vállalatcsoport tevékenysége és gazdálkodása című fejezetben (IV. fejezet) mutatjuk be részletesen.

#### 4.5 A FORRÁS Vállalatcsoport céljai és stratégiája

A FORRÁS Vállalatcsoport célja és küldetése az Anyavállalat FORRÁS nyRt. és a konszolidációs körbe tartozó társaságok hosszútávú, eredményes működésének biztosítása a rendelkezésére álló vagyon tulajdonosok javára történő, folyamatos gyarapításával. Mindezt a meglévő portfólióelemek jó hozadékú értékesítésével, diverzifikált, új fejlesztésekkel, biztonságos pénz-, és ingatlanpiaci műveletekkel és szolgáltatásnyújtás útján igyekszünk elérni.

Stratégiánk: a tevékenységek eddigi eredményekre is támaszkodó folytatását kívánjuk biztosítani a meglévő részesedésekre és ingatlanállományra, valamint a szabad pénzeszközök hatékony befektetésére építkezve, továbbra is preferálva a pénz-, tőke- és ingatlanpiaci befektetéseket.

#### 4.6 A FORRÁS Vállalatcsoport főbb erőforrásai és kockázatai

A FORRÁS Vállalatcsoport eszközei közé tartoznak a pénzeszközök, értékpapírok, vevői és egyéb követelések, valamint egyéb eszközök – kivéve az adókat, míg forrásai közé tartoznak a hitelek és kölcsönök, szállítói és egyéb kötelezettségek, kivéve az adókat és pénzügyi kötelezettségek valós értéken történő átértékeléséből származó nyereséget vagy veszteséget.

A FORRÁS Vállalatcsoport a következő pénzügyi kockázatoknak van kitéve:

- hitelkockázat
- likviditási kockázat
- piaci kockázat

Ez a fejezet bemutatja a fenti kockázatokat, a FORRÁS Vállalatcsoport célkitűzéseit, politikáit, folyamatok mérését és kockázat kezelését, valamint a FORRÁS Vállalatcsoport menedzsment tőkét. Az Igazgatóság általános felelősséget visel a FORRÁS Vállalatcsoport létrehozása, felügyelete és kockázatkezelése terén.

A kockázat menedzsment politika célja, hogy kiszűrje és kivizsgálja azokat a kockázatokat, amelyekkel szembeül a FORRÁS Vállalatcsoport, valamint, hogy beállítsa a megfelelő kontrolokat, és hogy felügyelje a kockázatokat. A kockázat menedzsment politika és rendszer felülvizsgálatra kerül, hogy tükrözhesse a megváltozott piaci körülményeket és a FORRÁS Vállalatcsoport tevékenységeit.

##### 4.6.1 Tőkemenedzsment

Cél az alaptőke megőrzése, amely elegendő ahhoz, hogy a befektetői és hitelezői bizalom a jövőben fenntartsa a jövőbeni fejlődést. Az Igazgatóság igyekszik fenntartani azt a politikát, hogy kölcsönadásokból eredő magasabb kitettséget csak magasabb hozam mellett vállal, az erős tőkepozíció által nyújtott előnyök és a biztonság alapján.

A FORRÁS Vállalatcsoport tőkeszerkezete a nettó idegen tőkéből, valamint a FORRÁS Vállalatcsoport saját tőkéből áll (ez utóbbi a jegyzett tőkét, a tartalékokat és a nem ellenőrző tulajdonosok részesedését foglalja magában).

A FORRÁS Vállalatcsoport a tőke kezelése során igyekszik biztosítani, hogy tagjai folytatni tudják tevékenységüket és egyúttal maximalizálják a tulajdonosok számára a megtérülést a kölcsöntőke és a saját tőke optimális egyensúlyozásával, valamint az optimális tőkestruktúra megtartását a tőkeköltségek csökkentése érdekében. A FORRÁS Vállalatcsoport azt is figyeli, hogy tagvállalatainak tőkeszerkezete megfelel-e a helyi törvényi előírásoknak.

A Társaság tőkekockázata nem jelentős. Az alábbi táblázat mutatja be az idegen tőke saját tőkéhez viszonyított arányát.

	adatok m Ft-ban		
	2022. június 30.	2021. december 31. módosított	2021. december 31.
Hitelek, kölcsönök	25.123	31.707	31.707
le: pénzeszközök	(7.074)	(5.017)	(5.017)
<b>Nettó adósságállomány</b>	<b>18.048</b>	<b>26.689</b>	<b>26.689</b>
Saját tőke	30.087	28.650	27.799
<b>Nettó saját tőke</b>	<b>12.040</b>	<b>1.961</b>	<b>1.109</b>

### 4.6.2 Hitelezési kockázat

A hitelezési kockázat annak a kockázatát fejezi ki, hogy az adós vagy a partner nem teljesíti szerződéses kötelezettségeit, amely pénzügyi veszteséget eredményez a FORRÁS Vállalatcsoport számára. Pénzügyi eszközök, amelyek hitelezési kockázatoknak vannak kitéve, lehetnek hosszú vagy rövid távú kihelyezések, pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek, vevők és egyéb követelések. A pénzügyi eszközök könyv szerinti értéke a maximális kockázati kitettséget mutatják.

	adatok m Ft-ban	
	2022. június 30.	2021. december 31.
Vevők és egyéb követelések	3.655	3.896
Értékpapírok	1.425	1.425
Pénzügyi eszközök	24.924	16.951
Egyéb tartósan adott kölcsönök	431	431
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	7.075	5.018
<b>Összesen</b>	<b>37.511</b>	<b>27.721</b>

### 4.6.3 Likviditási kockázat

A likviditási kockázat annak kockázata, hogy a FORRÁS Vállalatcsoport nem tudja pénzügyi kötelezeit esedékességkor teljesíteni. A FORRÁS Vállalatcsoport likviditásmenedzselési megközelítése, hogy amennyire lehetséges, mindig megfelelő likviditást biztosítson kötelezettségei esedékességkor történő teljesítéséhez, mind szokásos, mind feszített körülmények között anélkül, hogy elfogadhatatlan vesztesége merülne fel vagy kockáztatná a FORRÁS Vállalatcsoport hírnevét.

A tagvállalatok cash-flow tervet készítenek, melyet folyamatosan aktualizálnak. A FORRÁS Vállalatcsoport gördülő előrejelzéssel vizsgálja a FORRÁS Vállalatcsoport pénzeszköz szükségletét a működéshez szükséges megfelelő pénzállomány biztosítása érdekében, valamint a hitelszerződésben meghatározott pénzügyi mutatók teljesülését. A FORRÁS Vállalatcsoport szinten jelentkező készpénz többlet betétszámlákon, lekötött betétekben és értékpapírokban testesül meg.

A FORRÁS Vállalatcsoport likviditási terve a következő 2022. június 30-án:

	adatok m Ft-ban			
	1 éven belül esedékes	2-5 éven belül esedékes	5 éven túl esedékes	Összesen
Értékpapírok		1.425		<b>1.425</b>
Egyéb tartósan adott kölcsön		30	401	<b>431</b>
Éven túli követelések kapcsolt vállalkozással szemben		3.115		<b>3.115</b>
Vevő és egyéb követelések	3.624			<b>3.624</b>
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	737			<b>737</b>
Pénzügyi eszközök	24.924			<b>24.924</b>
Társasági adó követelések	31			<b>31</b>
<b>Pénzügyi eszközök</b>	<b>29.316</b>	<b>4.570</b>	<b>401</b>	<b>34.287</b>
Hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök		1.690	21.712	<b>23.402</b>
Hosszú lejáratú kapcsolt kötelezettségek		110		<b>110</b>
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek		235		<b>235</b>
Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	288			<b>288</b>
Szállítói kötelezettségek	342			<b>342</b>
Kapcsolt felekkel szembeni kötelezettségek	1.027			<b>1.027</b>
Egyéb kötelezettségek	11.791			<b>11.791</b>
Társasági adó kötelezettség	234			<b>234</b>
<b>Pénzügyi kötelezettségek</b>	<b>13.682</b>	<b>2.035</b>	<b>21.712</b>	<b>37.429</b>

#### 4.6.4 Piaci kockázat

A piaci kockázat annak kockázata, hogy a piaci árak, mint az átváltási árfolyamok, kamatlábak és a befektetési alapokba történő befektetések árai, változása befolyásolni fogja a FORRÁS Vállalatcsoport eredményét vagy pénzügyi instrumentumokban lévő befektetéseinek értékét. A piaci kockázat kezelésének célja a piaci kockázatnak való kitettségek kezelése és ellenőrzése elfogadható keretek között, a haszon optimalizálása mellett.

#### 4.6.5 Érzékenységi elemzés

A FORRÁS Vállalatcsoport eredménye alapvetően két pénzügyi természetű kulcsváltozótól függ lényegesen: a kamatkockázattól és a devizakockázattól. Ezen kulcsváltozókra elkészültek az érzékenységi vizsgálatokat. A kamatok változásának eszközökre gyakorolt hatása minimális, ezért erre nem készült érzékenység vizsgálat.

A kamatkockázatok csökkentését elsősorban a szabad pénzeszközök lekötésével igyekeznek a FORRÁS Vállalatcsoport biztosítani. A FORRÁS Vállalatcsoport a tárgy üzleti évben kötött árfolyamfedezeti ügyleteket is.

A kamat érzékenységi vizsgálat eredményét a következő táblázat mutatja be (a kamatváltozás százalékában).

Tényleges kamatokkal	adatok m Ft-ban	
	2022.06.30	2021.12.31
Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül	2 539	710
Nettó kamatbevétel	-113	972
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>2 426</b>	<b>1 682</b>
<b>1%</b>		
Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül	2 539	710
Nettó kamatráfordítás	-114	982
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>2 425</b>	<b>1 692</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása</b>	<b>-1</b>	<b>10</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása (%)</b>	<b>-0,05%</b>	<b>0,58%</b>
<b>5%</b>		
Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül	2 539	710
Nettó kamatráfordítás	-119	1 020
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>2 420</b>	<b>1 730</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása</b>	<b>-6</b>	<b>49</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása (%)</b>	<b>-0,23%</b>	<b>2,89%</b>
<b>10%</b>		
Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül	2 539	710
Nettó kamatráfordítás	-124	1 069
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>2 415</b>	<b>1 779</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása</b>	<b>-11</b>	<b>97</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása (%)</b>	<b>-0,47%</b>	<b>5,78%</b>
<b>-1%</b>		
Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül	2 539	710
Nettó kamatráfordítás	-112	962
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>2 427</b>	<b>1 672</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása</b>	<b>1</b>	<b>-10</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása (%)</b>	<b>0,05%</b>	<b>-0,58%</b>
<b>-5%</b>		
Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül	2 539	710
Nettó kamatráfordítás	-107	923
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>2 432</b>	<b>1 633</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása</b>	<b>6</b>	<b>-49</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása (%)</b>	<b>0,23%</b>	<b>-2,89%</b>
<b>-10%</b>		
Adózás előtti eredmény - kamatráfordítás nélkül	2 539	710
Nettó kamatráfordítás	-102	875
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>2 437</b>	<b>1 585</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása</b>	<b>11</b>	<b>-97</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása (%)</b>	<b>0,47%</b>	<b>-5,78%</b>

Deviza változás érzékenységi vizsgálat eredménye (az árfolyamváltozás százalékában):

Aktuális árfolyamokkal	adatok m Ft-ban	
	2022.06.30	2021.12.31
Nem monetáris és forintban denominált eszközök	68 087	62 126
Devizás eszközök	0	0
Forintban denominált kötelezettségek	32 890	34 139
Devizás kötelezettségek	178	188
<b>Nettó eszközállomány</b>	<b>35 018</b>	<b>27 799</b>
<b>1%</b>		
Nem monetáris és forintban denominált eszközök	68 087	62 126
Devizás eszközök	0	0
Forintban denominált kötelezettségek	32 890	34 139
Devizás kötelezettségek	180	190
<b>Nettó eszközállomány</b>	<b>35 017</b>	<b>27 797</b>
<b>Nettó eszközállomány változása</b>	<b>-2</b>	<b>-2</b>
<b>Nettó eszközállomány változása (%)</b>	<b>-0,005%</b>	<b>-0,007%</b>
<b>5%</b>		
Nem monetáris és forintban denominált eszközök	68 087	62 126
Devizás eszközök	0	0
Forintban denominált kötelezettségek	32 890	34 139
Devizás kötelezettségek	187	197
<b>Nettó eszközállomány</b>	<b>35 009</b>	<b>27 789</b>
<b>Nettó eszközállomány változása</b>	<b>-9</b>	<b>-9</b>
<b>Nettó eszközállomány változása (%)</b>	<b>-0,025%</b>	<b>-0,034%</b>
<b>10%</b>		
Nem monetáris és forintban denominált eszközök	68 087	62 126
Devizás eszközök	0	0
Forintban denominált kötelezettségek	32 890	34 139
Devizás kötelezettségek	196	207
<b>Nettó eszközállomány</b>	<b>35 001</b>	<b>27 780</b>
<b>Nettó eszközállomány változása</b>	<b>-18</b>	<b>-19</b>
<b>Nettó eszközállomány változása (%)</b>	<b>-0,051%</b>	<b>-0,068%</b>
<b>-1%</b>		
Nem monetáris és forintban denominált eszközök	68 087	62 126
Devizás eszközök	0	0
Forintban denominált kötelezettségek	32 890	34 139
Devizás kötelezettségek	176	186
<b>Nettó eszközállomány</b>	<b>35 020</b>	<b>27 801</b>
<b>Nettó eszközállomány változása</b>	<b>2</b>	<b>2</b>
<b>Nettó eszközállomány változása (%)</b>	<b>0,005%</b>	<b>0,007%</b>

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés  
Beszámolási időszak: 2022. I. féléves jelentés  
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidas Emese

Telefon: (1) 430-3620  
Telefax: (1) 430-3629  
E-mail cím: [forras@forras.hu](mailto:forras@forras.hu)

<b>-5%</b>		
Nem monetáris és forintban denominált eszközök	68 087	62 126
Devizás eszközök	0	0
Forintban denominált kötelezettségek	32 890	34 139
Devizás kötelezettségek	169	178
<b>Nettó eszközállomány</b>	<b>35 027</b>	<b>27 808</b>
<b>Nettó eszközállomány változása</b>	<b>9</b>	<b>9</b>
<b>Nettó eszközállomány változása (%)</b>	<b>0,025%</b>	<b>0,034%</b>
<b>-10%</b>		
Nem monetáris és forintban denominált eszközök	68 087	62 126
Devizás eszközök	0	0
Forintban denominált kötelezettségek	32 890	34 139
Devizás kötelezettségek	160	169
<b>Nettó eszközállomány</b>	<b>35 036</b>	<b>27 818</b>
<b>Nettó eszközállomány változása</b>	<b>18</b>	<b>19</b>
<b>Nettó eszközállomány változása (%)</b>	<b>0,051%</b>	<b>0,068%</b>

Az árfolyamérzékenységi vizsgálat eredménye (az árfolyamváltozás százalékában):

Árfolyam	adatok m Ft-ban	
	2022.06.30	2021.12.31
Adózás előtti eredmény - árfolyamhatás nélkül	3 664	626
Nettó árfolyamhatás	204	-1 122
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>3 868</b>	<b>-496</b>
<b>1%</b>		
Adózás előtti eredmény - árfolyamhatás nélkül	3 664	626
Nettó árfolyamhatás	206	-1 133
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>3 870</b>	<b>-507</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása</b>	<b>2</b>	<b>-11</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása (%)</b>	<b>0,053%</b>	<b>2,262%</b>
<b>5%</b>		
Adózás előtti eredmény - árfolyamhatás nélkül	3 664	626
Nettó árfolyamhatás	214	-1 178
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>3 878</b>	<b>-552</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása</b>	<b>10</b>	<b>-56</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása (%)</b>	<b>0,264%</b>	<b>11,310%</b>
<b>10%</b>		
Adózás előtti eredmény - árfolyamhatás nélkül	3 664	626
Nettó árfolyamhatás	225	-1 234
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>3 888</b>	<b>-608</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása</b>	<b>20</b>	<b>-112</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása (%)</b>	<b>0,528%</b>	<b>22,619%</b>
<b>-1%</b>		
Adózás előtti eredmény - árfolyamhatás nélkül	3 664	626



Ágazati besorolás: Vagyonkezelés  
 Beszámolási időszak: 2022. I. féléves jelentés  
 Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidas Emese

Telefon: (1) 430-3620  
 Telefax: (1) 430-3629  
 E-mail cím: [forras@forras.hu](mailto:forras@forras.hu)

Nettó árfolyamhatás	202	-1 110
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>3 866</b>	<b>-485</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása</b>	<b>-2</b>	<b>11</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása (%)</b>	<b>-0,053%</b>	<b>-2,262%</b>
<b>-5%</b>		
Adózás előtti eredmény - árfolyamhatás nélkül	3 664	626
Nettó árfolyamhatás	194	-1 066
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>3 858</b>	<b>-440</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása</b>	<b>-10</b>	<b>56</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása (%)</b>	<b>-0,264%</b>	<b>-11,310%</b>
<b>-10%</b>		
Adózás előtti eredmény - árfolyamhatás nélkül	3 664	626
Nettó árfolyamhatás	184	-1 009
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>3 848</b>	<b>-384</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása</b>	<b>-20</b>	<b>112</b>
<b>Adózás előtti eredmény változása (%)</b>	<b>-0,528%</b>	<b>-22,619%</b>

### 4.7 Szegmens információk

Mivel a Csoport tőzsdén jegyzett vállalkozás, így a szegmens információk közzétételére kötelezett. A Csoport működése szempontjából a stratégiai döntéseket az Igazgatóság tagjai hozzák, így a szegmensek megállapítása szempontjából a nekik készített kimutatásokat vette alapul a menedzsment a pénzügyi kimutatás összeállítása során. A következő szegmensek kerültek meghatározásra: vagyonkezelés, mezőgazdaság, pénzügyi tevékenység, ingatlanhasznosítás, villamosenergia hasznosítás és gépipari tevékenység.

2022.06.30	Vagyon	Mezőgazdaság	Ingatlan	Hitel	Napelempark	Gépipar	Egyéb	Kiszűrés	Konszolidált
Árbevétel külső felektől	1	620	1.711	660	504	429	76	-72	3.930
Árbevétel csoporton belül	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	1	620	1.711	660	504	429	76	-72	3.930
Működési ráfordítások	-104	-768	-1.074	-138	-227	-421	-64	70	-578
Értécsökkenés	-2	-98	-9	0	-159	-30	-32	0	-330
Társult vállalkozások eredménye	0	0	0	0	0	0	0	149	149
Pénzügyi műveletek	-654	-5	316	-246	-94	-8	-41	-499	-1.232
Adóráfördítés	-3	-23	-250	5	-39	-431	-167	0	-477
Adózott eredmény	-761	-175	2.854	281	144	-1	-196	-353	1.791
Éven túli eszközök	26.948	1.552	6.998	789	10.380	413	2.202	-18.315	30.967
Forgóeszközök	18.146	700	6.104	19.180	1.787	356	884	-10.038	37.120
Hosszú lejáratú kötelezettségek	21.688	71	624	6.479	8.065	29	1.471	-14.173	24.255
Rövid lejáratú kötelezettségek	4.541	530	2.317	12.164	3.186	748	207	-9.949	13.743

### 4.8 A napelemes portfólió bemutatása

A Forrás nyRt. konszolidációs körének bővítése az elmúlt egy évben az ún. napelemes portfólió kialakításával jött létre.

Az egyes társaságok jogerős KÁT-határozatok alapján naperőműveket üzemeltetnek, melyek főbb adatai az alábbi táblázatban láthatók.

Tulajdonos	Teljesítmény		Összesített termelési mennyiségek (kW)		Termelés kezdete	Átvételi jogosultság	
	AC (kW)	DC (kWp)	2021. 1-12 hó	2022.1-6. hó		kötelező átvétel	Határozat száma
1 Adina Energy Kft.	499	596,7	706763,5	403942,5	2018.02.21	KÁT	1532/2017.
2 Aldebaran New Energy Kft.	499	632,5	871125,5	487378,25	2019.06.04	KÁT	4952/2016.
3 Altair New Energy Kft.	499	632,5	872593,75	494744	2019.06.04	KÁT	4956/2016.
4 Alcor New Energy Kft.	499	632,5	866496	488234	2019.06.04	KÁT	4955/2016.
5 Agena New Energy Kft.	499	632,5	864349,75	487361	2019.06.04	KÁT	4954/2016.
6 Aquila New Energy Kft.	499	632,5	824454,5	469255,25	2019.06.05	KÁT	5040/2016.
7 Aquila New Energy Kft.	499	632,5	853983,75	486090,25	2019.06.05	KÁT	5041/2016.
8 Antares New Energy Kft.	499	632,5	858533,25	483384	2019.06.06	KÁT	4957/2016.
9 Arrakis New Energy Kft.	499	632,5	861978	486604,25	2019.06.06	KÁT	4953/2016.
10 Avior New Energy Kft.	499	632,5	863181	486898,5	2019.06.06	KÁT	4951/2016.
11 TL-Energy Kft.	498,5	607,75	708003,25	407867	2018.09.07	KÁT	1309/2017.
12 VTM Naperőmű Kft.	498,5	596,7	733099,5	424442,5	2018.02.11	KÁT	5140/2016.
13 TDG Naperőmű Kft.	498,5	596,7	734500,5	424499,75	2018.02.09	KÁT	5142/2016.
14 TMA Solar Naperőmű Kft.	498,5	596,7	730826	422960,75	2018.02.09	KÁT	5141/2016.
15 GERGO-Energy Kft.	498,5	596,7	741370,75	432205,25	2018.09.12	KÁT	1534/2017.
16 TG-Energy Kft.	498,5	596,7	720609,75	418802,25	2018.09.07	KÁT	1509/2017.
17 TP-Energy Kft.	498,5	605	727492	423324,75	2018.09.07	KÁT	1310/2017.
18 Aquila New Energy Kft.	480	594	0	53548,5	2022.06.15	KÁT	622/2017.
19 Aquila New Energy Kft.	480	594	0	54239,5	2022.06.15	KÁT	623/2017.
20 Aquila New Energy Kft.	480	594	0	54925,5	2022.06.15	KÁT	624/2017.
21 Aquila New Energy Kft.	480	594	0	51007,75	2022.06.15	KÁT	625/2017.
22 C-FORM Energy Kft.	499	571,34	573619,182	326440,726	2018.09.18	KÁT	49/2017.

### 4.9 2022. I. félévben elért eredmények és kilátások

A Forrás Vállalatcsoport a 2022. I. félévi konszolidált szintű adózás előtti eredménye 2.268 m Ft, melyből 3.352 m Ft a működési eredmény, -1.232 m Ft a pénzügyi műveletek eredménye, valamint 148 m Ft a társult vállalkozások eredménye.

### 4.10 A FORRÁS Vállalatcsoport teljesítmény mérésének mennyiségi és minőségi mutatói

A FORRÁS Vállalatcsoport teljesítmény mérésének mennyiségi és minőségi mutatói az alábbiak:

	adatok m Ft-ban	
	2022. június 30.	2021. december 31.
<b>Vagyoni helyzet jellemzésének mutatói</b>		
<b>Tőkeigényességi mutató</b>	<b>45,48%</b>	<b>44,10%</b>
Befektetett eszköz	30 967	27 810
Összes eszköz	68 087	63 062
<b>Forgóeszközök aránya</b>		
<b>Forgóeszköz</b>	<b>54,52%</b>	<b>55,90%</b>
Forgóeszköz	37 120	35 252
Összes eszköz	68 087	63 062
<b>Saját tőke aránya</b>		
<b>Saját tőke</b>	<b>44,19%</b>	<b>45,43%</b>
Saját tőke	30 088	28 650
Összes forrás	68 087	63 062
<b>Eladósodottság</b>		
<b>Kötelezettségek</b>	<b>55,81%</b>	<b>54,57%</b>
Kötelezettségek	37 999	34 411
Összes forrás	68 087	63 062
<b>Tőkefeszültségi mutató</b>		
<b>Kötelezettségek</b>	<b>126,29%</b>	<b>120,11%</b>
Kötelezettségek	37 999	34 411
Saját tőke	30 088	28 650
<b>Tőke önfinanszírozás</b>		
<b>Adózott eredmény</b>	<b>5,95%</b>	<b>5,16%</b>
Adózott eredmény	1 791	1 479
Saját tőke	30 088	28 650
<b>Saját tőke növekedési mutatója</b>		
<b>Saját tőke</b>	<b>334,31%</b>	<b>318,34%</b>
Saját tőke	30 088	28 650
Jegyzett tőke	9 000	9 000
<b>Befektetett eszközök fedezettsége</b>		
<b>Saját tőke + kötelezettségek</b>	<b>219,87%</b>	<b>226,76%</b>
Saját tőke + kötelezettségek	68 087	63 062
Befektetett eszközök	30 967	27 810
<b>Tárgyi eszközök leírtsági mutatója</b>		
<b>Tárgyi eszközök leírtsági mutatója</b>	<b>19,14%</b>	<b>22,44%</b>

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés  
Beszámolási időszak: 2022. I. féléves jelentés  
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hídasi Emese

Telefon: (1) 430-3620  
Telefax: (1) 430-3629  
E-mail cím: [forras@forras.hu](mailto:forras@forras.hu)

Tárgyi eszközök halmozott értékcsökkenése	3 092	1 680
Tárgyi eszköz bruttó érték	16 150	7 485
	<b>2022. június 30.</b>	<b>2021. december 31.</b>
<b>Beruházási fedezet mutató</b>	<b>14,47%</b>	<b>33,03%</b>
Tárgyévi értékcsökkenés	429	226
Tárgyévi üzembe helyezés	2 963	683
	<b>2022. június 30.</b>	<b>2021. december 31.</b>
<b>Forgótőke aránya a saját tőkéhez</b>	<b>77,69%</b>	<b>89,64%</b>
Forgóeszközök - Rövid lejáratú kötelezettségek	23 377	25 683
Saját tőke	30 088	28 650
	<b>2022. június 30.</b>	<b>2021. december 31.</b>
<b>Forgótőke szint</b>	<b>62,98%</b>	<b>72,86%</b>
Forgóeszközök - Rövid lejáratú kötelezettségek	23 377	25 683
Forgóeszközök	37 120	35 252
	<b>2022. június 30.</b>	<b>2021. december 31.</b>
<b>Tárgyi eszköz hatékonysága</b>	<b>30,14%</b>	<b>33,59%</b>
Nettó árbevétel	3 930	3 411
Tárgyieszköz	13 038	10 157
	<b>2022. június 30.</b>	<b>2021. december 31.</b>
<b>Likviditási helyzet mutatói</b>		
<b>Nettó eladósodottság</b>	<b>111,80%</b>	<b>77,65%</b>
Kötelezettségek- követelések	33 638	22 246
Saját tőke	30 088	28 650
	<b>2022. június 30.</b>	<b>2021. december 31.</b>
<b>Rövid távú likviditás</b>	<b>270,10%</b>	<b>368,40%</b>
Forgóeszközök	37 120	35 252
Rövid lejáratú kötelezettségek	13 743	9 569
	<b>2022. június 30.</b>	<b>2021. december 31.</b>
<b>Rövid távú likviditás II.</b>	<b>186,89%</b>	<b>188,83%</b>
Forgóeszközök- követelések	25 684	18 069
Rövid lejáratú kötelezettségek	13 743	9 569
	<b>2022. június 30.</b>	<b>2021. december 31.</b>
<b>Hitelfedezettségi mutató</b>	<b>31,73%</b>	<b>127,13%</b>
Követelések	4 361	12 165
Rövid lejáratú kötelezettségek	13 743	9 569
	<b>2022. június 30.</b>	<b>2021. december 31.</b>
<b>Vállalkozás jövedelmi helyzetének elemzése</b>		
<b>Alaptőke hatékonysága</b>	<b>19,91%</b>	<b>16,43%</b>
Adózott eredmény	1 791	1 479
Jegyzett tőke	9 000	9 000
	<b>2022. június 30.</b>	<b>2021. december 31.</b>

<b>Tőkearányos pénzügyi eredmény</b>	<b>-4,09%</b>	<b>2,62%</b>
Pénzügyi műveletek eredménye	-1 232	751
Saját tőke	30 088	28 650
	<b>2022. június 30.</b>	<b>2021. december 31.</b>
<b>Jegyzett tőkearányos pénzügyi eredmény</b>	<b>-13,69%</b>	<b>8,34%</b>
Pénzügyi műveletek eredménye	-1 232	751
Jegyzett tőke	9 000	9 000
	<b>2022. június 30.</b>	<b>2021. december 31.</b>
<b>1 főre jutó eredmény</b>	<b>16</b>	<b>12</b>
Adózott eredmény	1 791	1 479
Létszám	115	119

## V. ÖSSZEFOGLALÁS

A konszolidált féléves jelentés tartalmaz minden olyan adatot, információt, amely a jelentés időpontjáig a rendelkezésünkre állt. A jelentés a Társaság pénzügyi helyzetéről, teljesítményéről, illetve ezek változásairól ad lényeges információkat. A leányvállalati adatszolgáltatások és információk az adott társaság illetékes döntéshozó szerve által el nem fogadott, könyvvizsgálói auditálás nélkül kerültek a konszolidált beszámolóba.

### A Kibocsátó nyilatkozata

A FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság a Tpt.-ben foglaltak alapján a Társaság 2022. évi I. féléves jelentését cégszerűen aláírja, egyben nyilatkozik arról, hogy

- a féléves jelentés valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, nem hallgat el olyan tény, amely a Társaság helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír,
- az alkalmazható számviteli előírások alapján, a legjobb tudásunk szerint elkészített féléves beszámoló és összevont (konszolidált) féléves beszámoló valós és megbízható képet adnak a kibocsátó és a konszolidációba bevont vállalkozások eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről, továbbá
- az üzleti jelentés megbízható képet ad a kibocsátó és a konszolidációba bevont vállalkozások helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

### További információ

A FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság tájékoztatja Tisztelt részvényeseit, hogy a módosított 2022. I. féléves jelentése teljes terjedelmében a Budapesti Értéktőzsde honlapja ([www.bet.hu](http://www.bet.hu)) és a Felügyelet által működtetett közzétételi hely ([kozvetetelek.mnb.hu](http://kozvetetelek.mnb.hu)) mellett elektronikus formában legkésőbb 2022. szeptember 30-tól a FORRÁS nyRt. honlapján is elérhető ([www.forras.hu](http://www.forras.hu)), valamint nyomtatott formában 2022. szeptember 30-tól megtekinthető és ingyenesen elvihető a Társaság székhelyén található Részvényesi Irodában (1191 Budapest, Vak Bottyán út 75./A-C. III/21.).

Ágazati besorolás:

Beszámolási időszak:

Befektetői kapcsolattartó:

Vagyonkezelés

2022. I. féléves jelentés

Dr. Hidasi Emese

Telefon: (1) 430-3620

Telefax: (1) 430-3629

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

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 2022. I. féléves (összevont – konszolidált – üzleti) jelentés aláírására jogosult személyek:

Dr. Hidasi Emese	az Igazgatóság elnöke, vezérigazgató	1122 Budapest, Facsemete utca 27. II/4.
Burány-Török Andrea Hajnalka	az Igazgatóság tagja	1037 Budapest, Doromb utca 7. fszt. 3-4.
Leisztinger Tamás	az Igazgatóság tagja	1077 Budapest, Király utca 53.II/16.

Budapest, 2022. szeptember 30.

**FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyRt.**

### Pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódó adatlapok

#### **PK1. Általános információk a pénzügyi adatokra vonatkozóan**

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

#### **PK2. Konzolidációs körbe tartozó gazdasági társaságok**

Név	Törzs/Alaptőke (eFt)	Tulajdoni hányad (%)	Szavazati jog (%)
A2 Power Kft.	3 000	100,00	L
Adina-Energy Kft.	3 000	100,00	L
Adina-Power Trade Kft.	3 000	100,00	L
Agena New Energy Kft.	5 000	100,00	L
Alcor New Energy Kft.	5 000	100,00	L
Aldebaran New Energy Kft.	5 000	100,00	L
Alpendorf Lachtal GmbH.	36 000 EURO	50,00	K
Altair New Energy Kft.	5 000	100,00	L
Antares New Energy Kft.	5 000	100,00	L
Aquila New Energy Kft.	5 000	100,00	L
Arrakis New Energy Kft.	5 000	100,00	L
Avior New Energy Kft.	5 000	100,00	L
Centermodul-1 Kft.	20 750	60,00	L
Centermodul-5 Kft.	297 600	68,00	L
C-Form Energy Kft.	3 000	100,00	L
ECOTAL Kft.	3 000	100,00	L
„Ecsér Közmű” Kft.	39 600	68,00	L
Euronergy Omega Kft.	3 000	100,00	L
For-Five Kft.	101 000	85,00	L
FORIGLO Kft.	5 000	100,00	L
FORRÁS Invest Tőkealap-kezelő Zrt.	5 000	100,00	L
FORRÁS Deutschland GmbH.	25 000 EURO	100,00	L
Froment Kft. va.	118 500	22,95	T
Gergo Energy Kft.	3 000	100,00	L
Gergo-Power Energia Kft.	3 000	100,00	L
Hotel Palota Lillafüred Kft.	2 650 000	39,62	T
Kackac Játésházak zRt.	100 000	20,00	T
KNB-FUENTE Kft.	1 200 000	100,00	L
KÖKI Fitt Zrt.	5 000	60,00	L
Kreditor zRt.	50 000	60,00	L
Miklósfai Mezőgazdasági zRt.	356 152	90,19	L
Mintinvest-2005 Kft.	1 062 000	94,16	L
Monarchia Park Betriebs GmbH	35 000 EURO	50,00	K



Ságikert Mezőgazdasági Szövetkezet	370	24,38	T
Stúdió-V Kft.	1 696 000	48,35	T
TDG Beruházó Kft.	3 000	100,00	L
TDG Naperómű Kft.	3 100	100,00	L
TG-Energy Kft.	3 000	100,00	L
TG-Power Energia Kft.	3 000	100,00	L
TL-Energy Kft.	3 000	100,00	L
TL-Power Energia Kft.	3 000	100,00	L
TMA Solar Beruházó Kft.	3 000	100,00	L
TMA Solar Naperómű Kft.	3 100	100,00	L
TP-Energy Kft.	3 000	100,00	L
TP-Power Energia Kft.	3 000	100,00	L
VTM Beruházó Kft.	3 000	100,00	L
VTM Naperómű Kft.	3 100	100,00	L

Teljes (L); Közös vezetésű (K); Társult (T); \* adatok euroban

### PK3. Konzolidált mérleg

adatok e Ft-ban

<i>Eszközök (aktívák)</i>	2022.06.30 (A)	2021.12.31 módosított (B)	2021.01.01 módosított	C = A-B	Változás % (C)/(B)
<b>Éven túli eszközök</b>					
Ingatlanok, gépek, berendezések	10 066 511	7 780 554	3 617 814	2 285 957	29%
Befektetési célú ingatlanok	2 753 889	2 215 701	2 056 983	538 188	24%
Immateriális eszközök	223 479	167 418	2 760	56 061	33%
Goodwill	3 334 304	816 285	69 601	2 518 019	308%
Társult és közös vállalkozásban való befektetések	9 287 495	8 983 991	8 902 081	303 504	3%
Értékpapírok	1 425 374	1 425 374	1 459 937	0	0%
Egyéb tartósan adott kölcsönök	430 920	430 920	429 920	0	0%
Biológiai eszközök	312 200	292 628	269 171	19 572	7%
Éven túli kapcsolt követelések	3 115 421	5 671 414	1 040 212	-2 555 993	-45%
Halasztott adókövetelések	17 069	25 599	69 701	-8 530	-33%
<b>Éven túli eszközök összesen</b>	<b>30 966 662</b>	<b>27 809 884</b>	<b>17 918 180</b>	<b>3 156 778</b>	<b>11%</b>
<b>Forgóeszközök</b>				<b>0</b>	
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	7 074 756	5 017 510	26 339 327	2 057 246	41%
Vevő- és egyéb követelések, aktív időbeli elhatárolások	3 623 702	3 896 414	894 735	-272 712	-7%
Tényleges jövedelemadó követelések	31 680	37 841	0	-6 161	-16%
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	737 382	8 268 618	4 608 828	-7 531 236	-91%
Készletek	562 892	926 703	369 477	-363 811	-39%
Biológiai eszközök	165 451	153 306	166 546	12 145	8%
Pénzügyi eszközök	24 924 164	16 951 259	7 641 610	7 972 905	47%
<b>Forgóeszközök összesen</b>	<b>37 120 027</b>	<b>35 251 651</b>	<b>40 020 523</b>	<b>1 868 376</b>	<b>5%</b>
<b>Eszközök összesen</b>	<b>68 086 689</b>	<b>63 061 535</b>	<b>57 938 703</b>	<b>5 025 154</b>	<b>8%</b>

<i>Források (passzívák)</i>	2022.06.30 (A)	2021.12.31 módosított (B)	2021.01.01 módosított	C = A-B	Változás % (C)/(B)
<b>Saját tőke</b>					
Jegyzett tőke	9 000 001	9 000 001	9 000 001	0	0%
Tőketartalék	6 223 662	6 223 662	6 223 662	0	0%
Eredménytartalék	11 213 174	9 888 106	8 740 535	1 325 068	13%
Adózott eredmény	1 114 202	1 478 918	1 562 479	-364 716	-25%
<b>Anyavállalatra jutó saját tőke összesen</b>	<b>27 551 039</b>	<b>26 590 687</b>	<b>25 526 677</b>	<b>960 352</b>	<b>4%</b>
Nem ellenőrzésre jogosító részesedés	2 536 902	2 059 647	1 758 825	477 255	23%
<b>Saját tőke összesen</b>	<b>30 087 941</b>	<b>28 650 334</b>	<b>27 285 502</b>	<b>1 437 607</b>	<b>5%</b>
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>					
Pénzügyi kötelezettségek	23 401 890	21 856 697	21 922 277	1 545 193	7%
Hosszú lejáratú kapcsolt követelések	109 757	2 411 670	0	-2 301 913	-95%
Halasztott adó kötelezettségek	494 398	303 013	152 324	191 385	63%
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	249 500	270 928	276 379	-21 428	-8%
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen</b>	<b>24 255 545</b>	<b>24 842 308</b>	<b>22 350 980</b>	<b>-586 763</b>	<b>-2%</b>
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek</b>					
Szállítói kötelezettségek	341 632	242 671	201 440	98 961	41%
Kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	1 027 598	6 888 366	5 615 062	-5 860 768	-85%
Tényleges jövedelemadó kötelezettségek	234 328	13 302	38 259	221 026	1662%
Egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások	11 790 639	2 145 268	1 482 117	9 645 371	450%
Pénzügyi kötelezettségek	288 298	183 830	904 388	104 468	57%
Rövid lejáratú lízingkötelezettségek	60 708	95 456	60 955	-34 748	-36%
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek összesen</b>	<b>13 743 203</b>	<b>9 568 893</b>	<b>8 302 221</b>	<b>4 174 310</b>	<b>44%</b>
<b>Kötelezettségek és saját tőke összesen</b>	<b>68 086 689</b>	<b>63 061 535</b>	<b>57 938 703</b>	<b>5 025 154</b>	<b>8%</b>

### PK4. Konszolidált átfogó eredménykimutatás

adatok e Ft-ban

A tétel megnevezése	2022.06.30 (A)	2021.06.30 (B)	C = A-B	Változás % (C)/(B)
<b>Értékesítés nettó árbevétele</b>	<b>3 929 839</b>	<b>925 154</b>	<b>3 004 685</b>	<b>325%</b>
			0	
Anyagköltségek	-621 621	-371 788	-249 833	-67%
Személyi jellegű ráfordítások	-424 815	-249 308	-175 507	-70%
Ígénybe vett szolgáltatások	-409 505	-248 949	-160 556	-64%
Aktivált saját teljesítmények értéke	-9 730	-74 769	65 039	87%
Egyéb bevételek	1 419 038	503 283	915 755	182%
Egyéb ráfordítások	-201 030	-149 670	-51 360	-34%
Értékcsökkenés és amortizáció	-330 413	-152 565	-177 848	-117%
<b>Működési költségek</b>	<b>-578 076</b>	<b>-743 766</b>	<b>165 690</b>	<b>22%</b>
<b>MŰKÖDÉSI EREDMÉNY</b>	<b>3 351 763</b>	<b>181 388</b>	<b>3 170 375</b>	<b>1748%</b>
Pénzügyi bevételek	1 293 988	444 902	849 086	191%
Pénzügyi ráfordítások	-2 526 030	-818 849	-1 707 181	-208%
Részesedés tőkemódszerrel értékelt vállalatok eredményéből	148 515	-98 390	246 905	251%
<b>PÉNZÜGYI EREDMÉNY</b>	<b>-1 083 527</b>	<b>-472 337</b>	<b>2 803 172</b>	<b>593%</b>
<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>	<b>2 268 236</b>	<b>-290 949</b>	<b>5 973 547</b>	<b>2053%</b>
Jövedelemadók	-476 779	-82 902	-393 877	-475%
<b>ADÓZOTT EREDMÉNY</b>	<b>1 791 457</b>	<b>-373 851</b>	<b>2 165 308</b>	<b>579%</b>
Egyéb átfogó jövedelem			0	
<b>TELJES ÁTFOGÓ JÖVEDELEM</b>	<b>1 791 457</b>	<b>-373 851</b>	<b>2 165 308</b>	<b>579%</b>
<b>Ebből:</b>				
Anyavállalatra jutó rész	1 114 202	-463 001		
Külső tulajdonosra jutó rész	677 255	89 150		
<b>Egy részvényre jutó eredmény (Ft)</b>				
Alap	318,29	-114,77		
Híjtott	318,29	-114,77		

## PK5. Konzolidált Cash-Flow kimutatás

adatok e Ft-ban

Megnevezés	2022.06.30	2021.06.30
<b>Működési tevékenységből származó cash-flow</b>		
Adózott eredmény	1 791 457	-373 851
Korrekciók:		
Tárgyévi értékcsökkenés	330 413	141 014
Kapott osztalék	-303 261	-90 672
Kapott kamat	-23 116	-163 778
Fizetett kamat	546 157	444 322
Működő tőke változásai		
Készletek változása	363 811	-361 075
Vevő- egyéb követelések és aktív időbeli elhatárolások változása	7 236 222	1 183 061
Pénzügyi eszközök változása	-7 972 905	-7 956 239
Biológiai eszközök változása	-12 145	9 812
Szállítók változása	98 961	122 799
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és elhatárolások	1 110 047	-2 949 243
Fizetett nyereségadók	-279 192	-108 037
<b>Működési tevékenységből származó cash-flow</b>	<b>2 886 449</b>	<b>-10 101 887</b>
<b>Befektetési tevékenységből származó cash-flow</b>		
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékesítése	383 866	0
Biológiai eszközök beszerzése	-19 572	-2 034
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	0	-695 897
Befektetési célú ingatlanok értékesítése	0	8 245
Részesedések értékesítése	0	0
Részesedések beszerzése	-3 177 822	-169 501
<b>Befektetési tevékenységből származó cash-flow</b>	<b>-2 813 528</b>	<b>-859 187</b>
<b>Finanszírozási tevékenységből származó cash-flow</b>		
Banki hitel felvétel	78 380	5 463 396
Banki hitel visszafizetés	-76 416	0
Osztalék fizetése	-353 850	-200 000
Kölcsön visszafizetéséből bejövő pénzáramok	2 555 993	940 232
Kapott osztalék	303 261	90 672
Kapott kamat	23 116	163 778
Fizetett kamat	-546 157	-444 322
<b>Finanszírozási tevékenységekből származó cash-flow</b>	<b>1 984 327</b>	<b>6 013 756</b>
<b>Árfolyamváltozás hatása</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Készpénz és készpénzjellegű tételek nettó változása	2 057 246	-4 947 318
Készpénz és készpénzjellegű tételek év eleji egyenlege	5 017 510	26 339 327
<b>Készpénz és készpénzjellegű tételek év végi egyenlege</b>	<b>7 074 756</b>	<b>21 392 009</b>

### PK6. Mérlegen kívüli jelentősebb tételek

A FORRÁS NyRt.-nek 2022.06.30-án összességében 954 M Ft értékben volt mérlegen kívüli kötelezettsége.

### A részvénystruktúrához, a tulajdonosi körhöz kapcsolódó adatlapok

(Az Igazgatóság által vezetett részvénykönyv 2022. június 30.-i állapota szerint)

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

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke					
	2021. június 30.			2022. június 30.		
	Tul. hányad %	Szavazati jog %	Db	Tul. hányad %	Szavazati jog %	Db
Belföldi intézményi/társaság	93,29	92,86	8 396 447	92,99	92,55	8 369 134
Külföldi intézményi/társaság	0	0	0	0	0	0
Belföldi magánszemély	6,26	6,57	563 020	6,5	6,8	584 884
Külföldi magánszemély	0,07	0,04	5 970	0,08	0,06	7 268
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0	0	0	0	0	0
Saját tulajdon	0	0	0	0	0	0
Államháztartás részét képező Tulajdonos <sup>3</sup>	0,38	0,53	34 563	0,43	0,59	38 714
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények <sup>4</sup>	0	0	0	0	0	0
Egyéb (letétkezelő)	0	0	0	0	0	0
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>9 000 000</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>9 000 000</b>

Tulajdonosi kör megnevezése	Bevezetett sorozat („A” sorozat)						Bevezetett sorozat („B” sorozat)					
	2021. június 30.			2022. június 30.			2021. június 30.			2022. június 30.		
	Tul. hányad %	Szavazati jog %	Db	Tul. hányad %	Szavazati jog %	Db	Tul. hányad %	Szavazati jog %	Db	Tul. hányad %	Szavazati jog %	Db
Belföldi intézményi/társaság	51,6	92,86	4 643 096	51,42	92,55	4 627 664	41,70	0	3 753 351	41,57	0	3 741 470
Külföldi intézményi/társaság	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Belföldi magánszemély	3,65	6,57	328 432	3,77	6,8	339 518	2,61	0	234 588	2,73	0	245 366
Külföldi magánszemély	0,02	0,04	2 024	0,04	0,06	3 156	0,04	0	3 946	0,04	0	4 112
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saját tulajdon	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Államháztartás részét képező Tulajdonos <sup>3</sup>	0,29	0,53	26 448	0,33	0,59	29 662	0,09	0	8 115	0,1	0	9 052
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények <sup>4</sup>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Egyéb (letétkezelő)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>55,56</b>	<b>100,00</b>	<b>5 000 000</b>	<b>55,56</b>	<b>100,00</b>	<b>5 000 000</b>	<b>44,44</b>	<b>0</b>	<b>4 000 000</b>	<b>44,44</b>	<b>0</b>	<b>4 000 000</b>

<sup>1</sup> Tulajdoni hányad

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

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

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

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

#### „A” sorozatú törzsrészvények

	Résztesedés (december 31.)		Résztesedés (június 30.)	
	db	% (két tizedes jegyig kérjük megadni)	db	% (két tizedes jegyig kérjük megadni)
Társasági szinten	-	-	-	-
Leányvállalatok <sup>1</sup>	-	-	-	-
<b>Összesen</b>	-	-	-	-

<sup>1</sup> Konszolidációba bevont társaságok.

#### „B” sorozatú osztalékelsőbbégi részvények

	Résztesedés (december 31.)		Résztesedés (június 30.)	
	db	% (két tizedes jegyig kérjük megadni)	db	% (két tizedes jegyig kérjük megadni)
Társasági szinten	-	-	-	-
Leányvállalatok <sup>1</sup>	-	-	-	-
<b>Összesen</b>	-	-	-	-

<sup>1</sup> 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
<b>Összesen</b>	-	4 448 481	88,97	88,97

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

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

## RS4. A Kibocsátó értékpapír struktúrája

A Kibocsátó jegyzett tőkéje (Ft)	9 000 001 000
Az értékpapír előállítási módja <sup>1</sup>	dematerializált
Az Értékpapír Típusa <sup>2</sup>	törzsrészvény
Részvényfajta <sup>3</sup>	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 <sup>1</sup>	dematerializált
Az Értékpapír Típusa <sup>2</sup>	osztalékelsőbbbségi részvény
Részvényfajta <sup>3</sup>	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 <sup>1</sup>	dematerializált
Az Értékpapír Típusa <sup>2</sup>	osztalékelsőbbbségi részvény
Részvényfajta <sup>3</sup>	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

<sup>1</sup> Fizikai, dematerializált

<sup>2</sup> Törzsrészvény, szavazatelsőbbbségi részvény, osztalékelsőbbbségi részvény stb.

<sup>3</sup> Névre szóló, bemutatóra szóló

## A Kibocsátó szervezetéhez, működéséhez kapcsolódó adatlapok

### TSZ1. Általános cégeadatok

A hatályos alapszabály kelte	2022. április 29.
Utolsó cégbírósi bejegyzés helye	Fővárosi Bíróság, mint Cégbírósi
Utolsó cégbírósi bejegyzés ideje	2022. szeptember 12.
Utolsó cégbírósi bejegyzés száma	01-10-043872/287
A Kibocsátó alaptőkéje az üzleti év zárásakor	9 000 001 000 Ft
A Kibocsátó működésének időtartama <sup>1</sup>	határozatlan
A Kibocsátó üzleti éve	megegyezik a naptári évvel
A Kibocsátó auditorának neve és címe:	2022. augusztus 12. napjáig: BDO Magyarország Kft. kijelölt könyvvizsgáló: Baumgartner Ferenc 1103 Budapest, Kóér utca 2/A. C épület 2022. augusztus 12. napjától: UNIKONTO Számvitelkutatói Kft. kijelölt könyvvizsgáló: dr. Lakatos László Péter 1093 Budapest, Fővám tér 8. III. em. 317/3.
A Kibocsátó közleményeinek közzétételi helye	<a href="http://www.forras.hu">www.forras.hu</a> , <a href="http://www.bet.hu">www.bet.hu</a> , <a href="http://www.kozzetetelek.mnb.hu">www.kozzetetelek.mnb.hu</a>
A Kibocsátó tevékenységi köre (TEÁOR '08 számok alapján)	6420 Vagyonkezelés (holding) /főtevékenység/ 7010 Üzletvezetés 4110 Épületépítési projekt szervezése 6810 Saját tulajdonú ingatlan adásvétele 6820 Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése 6831 Ingatlanügynöki tevékenység 6920 Számviteli, könyvvizsgálói, adószakértői tevékenység 7711 Személygépjármű kölcsönzése 7022 Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás 7490 Ms. nem sorolt egyéb szakmai, tudományos, műszaki tev.

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

	2021. június 30.	2021. december 31.	2022. június 30.
Társasági szinten	7	7	7
Csoport szinten	90	119	115



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

Jelleg <sup>1</sup>	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
IT, SP	Dr. Hidas Emese	elnök vezérigazgató	2004.09.14. 2009.04.29.	2024.04.30.	-
IT	Leisztinger Tamás	tag	2016.06.01.	2024.04.30.	-
IT	Burány-Török Andrea Hajnalka	tag	2016.06.01.	2024.04.30.	-
FB	Gránicz János	elnök	2004.09.14.	2024.04.30.	-
FB	Dr. Felföldi Nóra	tag	2006.08.14.	2024.04.30.	-
FB	Kiss-Forgács Éva Mária	tag (Audit Biz.)	2012.04.27.	2024.04.30.	-
FB	Dr. Boóc Ádám	tag (Audit Biz.)	2020.05.01.	2024.04.30.	-
FB	Dr. Dobi Katalin	tag (Audit Biz.)	2020.05.01.	2024.04.30.	-
Saját részvény tulajdon (db) Ö S S Z E S E N:					-

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

### Soronkívüli tájékoztatáshoz kapcsolódó adatlap

#### ST1. A tárgyidőszakban megjelent rendszeres és rendkívüli tájékoztatások

2022. 01. 31.	FORRÁS + BÉT honlap, MNB	Szavazati jogok és alaptőke nagysága
2022. 02. 16.	FORRÁS + BÉT honlap, MNB	Rendkívüli tájékoztatás arról, hogy a Forrás nyRt. megszerezte az Aquila New Energy Kft. törzstőkéjének 100 %-át megtestesítő üzletrész tulajdonjogát, ugyanakkor értékesítette az Aquila New Energy Kft. részére a következő üzletrészek 100%-os tulajdonjogát: ADINA-POWER Trade Energia Termelő és Kereskedelmi Kft., ADINA-ENERGY Energia Termelő és Kft., GERGO-POWER Energia Termelő és Kereskedelmi Kft., GERGO-ENERGY Energia Termelő és Kereskedelmi Kft., TL-POWER Energia Termelő és Kereskedelmi Kft., TL-ENERGY Energia Termelő és Kereskedelmi Kft., TP-POWER Energia Termelő és Kereskedelmi Kft., TP-ENERGY Energia Termelő és Kereskedelmi Kft., TG-POWER Energia Termelő és Kereskedelmi Kft., TG-ENERGY Energia Termelő és Kereskedelmi Kft., TDG Beruházó Kft., TDG Naperómű Kft., TMA Solar Beruházó Kft., TMA Solar Naperómű Kft., VTM Beruházó Kft., VTM Naperómű Kft., A2 POWER Energia Kft. Az Aquila New Energy Kft. megszerezte a következő társaságok törzstőkéjének 100 %-át megtestesítő üzletrész tulajdonjogát: Alcor New Energy Kft., Avior New Energy Kft., Arrakis New Energy Kft., Antares New Energy Kft., Altair New Energy Kft., Aldebaran New Energy Kft., Agena New Energy Kft.
2022. 02. 28.	FORRÁS + BÉT honlap, MNB	Szavazati jogok és alaptőke nagysága
2022. 03. 04.	FORRÁS + BÉT honlap, MNB	Rendkívüli tájékoztatás arról, hogy a Forrás nyRt. a konszolidációs körébe tartozó „STÚDIÓ-V” Ingatlanhasznosító Kft. részére 4.500.000.000 Ft összegű pénzkölcsönt nyújtott. A „STÚDIÓ-V” Ingatlanhasznosító Kft. a MagNet Magyar Közösségi Bank Zrt. által kibocsátott MagNet 2021 Alárendelt Kölcsöntőke kötvényt jegyzett 4.500.000.000 Ft össznévértékben.
2022. 03. 29.	FORRÁS + BÉT honlap, MNB	Közgyűlési meghívó
2022. 03. 31.	FORRÁS + BÉT honlap, MNB	Szavazati jogok és alaptőke nagysága
2022. 04. 08.	FORRÁS + BÉT honlap, MNB	Közgyűlési előterjesztések
2022. 04. 29.	FORRÁS + BÉT honlap, MNB	Közgyűlési határozatok Éves jelentés; FT jelentés; Javadalmazási jelentés
2022. 04. 29.	FORRÁS + BÉT honlap, MNB	Szavazati jogok és alaptőke nagysága
2022. 05. 31.	FORRÁS + BÉT honlap, MNB	Szavazati jogok és alaptőke nagysága

2022. 06. 27.	FORRÁS + BÉT honlap, MNB	Rendkívüli tájékoztatás arról, hogy a Scope Ratings GmbH a Társaság adósság besorolását B/stable minősítésben határozta meg
2022. 06. 30.	FORRÁS + BÉT honlap, MNB	Szavazati jogok és alaptőke nagysága
2022. 07. 11.	FORRÁS + BÉT honlap, MNB	Közgyűlési meghívó
2022. 07. 20.	FORRÁS + BÉT honlap, MNB	Közgyűlési előterjesztések
2022. 07. 20.	FORRÁS + BÉT honlap, MNB	Rendkívüli tájékoztatás arról, hogy az Aquila New Energy Kft. megszerezte az Euronergy Omega Kft. tőzsdétől 100 %-át megtestesítő üzletrész tulajdonjogát, ezzel a Forrás nyRt. az Euronergy Omega Kft.-ben 100%-os közvetett részesedést szerzett
2022. 07. 29.	FORRÁS + BÉT honlap, MNB	Szavazati jogok és alaptőke nagysága
2022. 08. 08.	FORRÁS + BÉT honlap, MNB	Tájékoztatás osztalékfizetéséről
2022. 08. 11.	FORRÁS + BÉT honlap, MNB	Rendkívüli tájékoztatás arról, hogy az „Ecser Közmű” Szolgáltató Kft. mint szétváló társaságból történő kiválás útján létrejött a CM Közműfejlesztő Szolgáltató Kft., amelyben a Forrás nyRt. 68%-os közvetett részesedést szerzett
2022. 08. 12.	FORRÁS + BÉT honlap, MNB	Közgyűlési határozatok
2022. 08. 31.	FORRÁS + BÉT honlap, MNB	Szavazati jogok és alaptőke nagysága
2022. 09. 09.	FORRÁS + BÉT honlap, MNB	Közgyűlési jegyzőkönyv
2022. 09. 12.	FORRÁS + BÉT honlap, MNB	Alapszabály

BÉT honlap = [www.bet.hu](http://www.bet.hu), FORRÁS honlap = [www.forras.hu](http://www.forras.hu), MNB = Magyar Nemzeti Bank tájékoztatása = [kozszolgaltatas.mnb.hu](http://kozszolgaltatas.mnb.hu)

A vezetőségi jelentést és az évközi pénzügyi kimutatásokat a nyRt. menedzsmentje 2022. szeptember 30. napján megtárgyalta és jóváhagyta.

Budapest, 2022. szeptember 30.

**FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyRt.**

### 1. sz. melléklet

#### Forrás nyRt. IFRS szabályok szerint összeállított egyedi mérleg

adatok e Ft-ban

Eszközök (aktívák)	2022.06.30 (A)	2020.12.31 (B)	2021.06.30 (C)	Változás % (A-B)/(B)
Ingtatlanok, gépek és berendezések	5 072	4 155	4 239	22%
Befektetési célú ingatlanok		0		
Immateriális eszközök	0	0		
Használati joghoz kötött eszközök	5 550	7 008	8 466	-21%
Befektetések társult és közös vezetésű vállalkozásokban	10 003 431	10 129 634	6 256 175	-1%
Értékpapírok	1 425 374	1 425 374	1 028 814	0%
Tartós követelések kapcsolt vállalkozással szemben	14 967 478	13 724 084	5 692 285	9%
Egyéb éven túli követelések	400 920	400 920	399 885	0%
Biológiai eszközök		0		
Halasztott adó követelések	597	658	720	-9%
<b>ÉVEN TÚLI ESZKÖZÖK</b>	<b>26 808 422</b>	<b>25 691 833</b>	<b>13 390 584</b>	<b>4%</b>
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	5 644 202	3 531 892	20 360 367	60%
Vevő és egyéb követelések, aktív időbeli elhatárolások	6 473	2 321 048	50 533	-100%
Tényleges társasági adó követelések	10 578	946	6 302	1018%
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	4 779 405	2 552 969	4 556 584	87%
Készletek	1 471	0	22	
Biológiai eszközök		0		
Pénzügyi eszközök	7 704 220	8 639 703	4 024 831	-11%
<b>FORGÓESZKÖZÖK</b>	<b>18 146 349</b>	<b>17 046 558</b>	<b>28 998 639</b>	<b>6%</b>
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>44 954 771</b>	<b>42 738 391</b>	<b>42 389 223</b>	<b>5%</b>

Források (passzívák)	2022.06.30 (A)	2020.12.31 (B)	2021.06.30 (C)	Változás % (A-B)/(B)
Jegyzett tőke	9 000 001	9 000 001	9 000 001	0%
Tőketartalék	6 223 663	6 223 663	6 223 663	0%
Eredménytartalék	4 268 546	4 312 632	3 877 404	-1%
Adózott eredmény	-762 458	155 914	-379 589	-589%
<b>SAJÁT TŐKE</b>	<b>18 729 752</b>	<b>19 692 210</b>	<b>18 721 479</b>	<b>-5%</b>
Hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök	21 680 879	21 680 879	21 738 525	0%
Céltartalékok		0		
Halasztott adó kötelezettségek		0		
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	3 597	3 597	5 575	0%
<b>HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>21 684 476</b>	<b>21 684 476</b>	<b>21 744 100</b>	<b>0%</b>
Szállítói kötelezettségek	983	5 944	636	-83%
Kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	4 216 491	1 053 561	1 229 536	300%
Egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások	264 679	242 576	636 247	9%
Tényleges társasági adó kötelezettségek	0	0	0	
Rövid lejáratú hitelek	58 390	59 624	57 225	-2%
<b>RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>4 540 543</b>	<b>1 361 705</b>	<b>1 923 644</b>	<b>233%</b>
<b>SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>	<b>44 954 771</b>	<b>42 738 391</b>	<b>42 389 223</b>	<b>5%</b>

## Forrás nyRt. IFRS szabályok szerint összeállított egyedi átfogó eredménykimutatás

adatok e Ft-ban

A tétel megnevezése	2022. I. f.év (A)	2021.12.31 (B)	2021. I. f.év (C)	Változás % (A-C)/(C)
Értékesítés nettó árbevétele	1 452	12 273	4 889	-70%
Anyagjellegű ráfordítások	-2 874	-5 063	-1 168	146%
Béreköltség és járulékok	-45 067	-62 797	-30 522	48%
Igénybevett szolgáltatások	-50 010	-101 352	-48 563	3 %
Aktivált saját teljesítmények		0		
Egyéb bevételek	210	156 530	4 364	-95%
Egyéb ráfordítások	-7 329	-145 479	-10 095	-27%
Értékcsökkenés	-1 616	-2 833	-1 286	26%
<b>MŰKÖDÉSI EREDMÉNY</b>	<b>-105 234</b>	<b>-148 721</b>	<b>-82 381</b>	<b>28%</b>
Pénzügyi műveletek bevételei	1 494 688	1 103 668	377 050	296%
Pénzügyi műveletek ráfordításai	-2 149 158	-792 445	-674 086	219%
<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>	<b>-759 704</b>	<b>162 502</b>	<b>-379 417</b>	<b>100 %</b>
Adórátfordítás	-2 754	-6 588	-172	1501%
<b>NETTÓ EREDMÉNY</b>	<b>-762 458</b>	<b>155 914</b>	<b>-379 589</b>	<b>101 %</b>

\*\*\*