

FORRÁS VAGYONKEZELÉSI ÉS BEFEKTETÉSI NYRT.

A FORRÁS VAGYONKEZELÉSI ÉS BEFEKTETÉSI NYRT. IGAZGATÓSÁGÁNAK ÖSSZEVONT (KONSZOLIDÁLT) ÜZLETI JELENTÉSE

A 2024. DECEMBER 31-I ÉVES KONSZOLIDÁLT BESZÁMOLÓHOZ

Tartalom

1.	ÁLTALÁNOS CÉGADATOK	4
2.	TELJES MUNKAIIDŐBEN FOGLALKOZTATOTTAK SZÁMÁNAK ALAKULÁSA	6
3.	VEZETŐ ÁLLÁSÚ SZEMÉLYEK, ÉS A KIBOCSÁTÓ MŰKÖDÉSÉT BEFOLYÁSOLÓ (STRATÉGIAI) ALKALMAZOTTAK	6
4.	A 2024. ÉVBEN BEKÖVETKEZETT JELENTŐS ESEMÉNYEK	7
4.1	ALAPTÖKÉT ÉRINTŐ ESEMÉNYEK, VÁLTOZÁSOK	7
4.2	SZEMÉLYI ÉS SZERVEZETI VÁLTOZÁSOK	7
4.3	TULAJDONOSI STRUKTÚRÁBAN BEKÖVETKEZETT VÁLTOZÁSOK	7
4.4	A 2024. ÉV KAPCSOLATI TEENDŐI	8
4.5	2024. DECEMBER 31. ÉS A JELENTÉS KÉSZÍTÉSE KÖZÖTTI IDŐSZAKÁBAN TÖRTÉNT LÉNYEGES ESEMÉNYEK.....	8
5.	A VEZETŐSÉG JELENTÉSE	9
5.1	A FORRÁS VÁLLALATCSOPORT ÜZLETI KÖRNYEZETE	9
5.1.1	<i>Vagyonkezelési portfólió</i>	9
5.1.2	<i>Likvid és tőzsdei részvény portfólió</i>	9
5.1.3	<i>Napelemes portfólió</i>	9
5.2	A FORRÁS VÁLLALATCSOPORT CÉLJAI ÉS STRATÉGIÁJA.....	10
5.3	A FORRÁS VÁLLALATCSOPORT IRÁNYÍTÁSI RENDSZERE, VEZETŐI NYILATKOZAT	11
5.4	A FORRÁS VÁLLALATCSOPORT FŐBB ERŐFORRÁSAI ÉS KOCKÁZATAI	11
5.5	A FORRÁS VÁLLALATCSOPORT TELJESÍTMÉNY MÉRÉSÉNEK MENNYISÉGI ÉS MINŐSÉGI MUTATÓI.....	12
6.	ÖSSZEFOGLALÁS	14
6.1	A KIBOCSÁTÓ NYILATKOZATA.....	14
6.2	TOVÁBBI INFORMÁCIÓ	15
	A SAJÁT TULAJDONBAN LÉVŐ RÉSZVÉNYEK MENNYISÉGÉNEK (DB) ALAKULÁSA A BEVEZETETT SOROZATRA VONATKOZÓAN	15
	AZ 5%-NÁL NAGYOBB TULAJDONOSOK FELSOROLÁSA, BEMUTATÁSA (AZ IDŐSZAK VÉGÉN) A BEVEZETETT „A” SOROZATRA VONATKOZÓAN	16
	AZ 5%-NÁL NAGYOBB TULAJDONOSOK FELSOROLÁSA, BEMUTATÁSA (AZ IDŐSZAK VÉGÉN) A BEVEZETETT „B” SOROZATRA VONATKOZÓAN	16
	A KIBOCSÁTÓ ÉRTÉKPAPÍR STRUKTÚRÁJA.....	16
	2024.01.01-TŐL A KÖZZÉTÉTEL NAPJÁIG MEGJELENT RENDSZERES ÉS RENDKÍVÜLI TÁJÉKOZTATÁSOK	17

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés
Beszámolási időszak: 2024.12.31-ig Konszolidált éves pénzügyi kimutatások, üzleti jelentés
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

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

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

A FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság (FORRÁS nyRt.) az alábbiakban ismerteti Tisztelt részvényeseivel a Társaság nemzetközi számviteli szabályok (IFRS standardok) alkalmazásával elkészített, 2024. évi éves konszolidált gazdálkodási adatait, illetve az elmúlt egy évben bekövetkezett fontosabb változásokat.

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

A jelentés 2024. évre vonatkozó adatai auditált, közgyűlés által jóváhagyott beszámolókon 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 a konszolidáló vállalat a felelős.

1. Általános cégeadatok

A Társaság nevében vagy egyéb azonosító adataiban a megelőző beszámolási időszak vége óta változás nem történt.

A Társaság neve	Forrás Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság
A Társaság székhelye:	1054 Budapest, Akadémia utca 6. 6. em. 17. ajtó
A Társaság bejegyzett székhelye	1054 Budapest, Akadémia utca 6. 6. em. 17. ajtó
A tevékenység elsődleges helye	1054 Budapest, Akadémia utca 6. 6. em. 17. ajtó
Bejegyzés szerinti ország	Magyarország
A FORRÁS nyRt. anyavállalata	ARAGO Befektetési Holding Zrt. (1054 Budapest, Akadémia utca 6. 6. em. 15. ajtó)
A cégcsoport legfőbb anyavállalata:	Domestore Gazdasági és Üzletviteli Tanácsadó Kft. (1054 Budapest, Akadémia utca 6. 6. em. 5. ajtó)
A Domestore Gazdasági és Üzletviteli Tanácsadó Kft. többségi tulajdonosa	Leisztinger Tamás magánszemély
A hatályos alapszabály kelte	2024. április 29.
Utolsó cégbíróági bejegyzés helye	Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság
Utolsó cégbíróági bejegyzés ideje	2025. január 22.
Utolsó cégbíróági bejegyzés száma	01-10-043872/324
A Kibocsátó alaptőkéje az üzleti év zárásakor	9 000 001 000 Ft
A Kibocsátó működésének időtartama	határozatlan
A Kibocsátó üzleti éve	megegyezik a naptári évvel
A Kibocsátó auditorának neve és címe	UNIKONTO Számvitelkutatási Kft. kijelölt könyvvizsgáló: dr. Lakatos László Péter 1093 Budapest, Fővám tér 8. III. em. 317/3.
A Kibocsátó közleményeinek közzétételi helye	www.forras.hu , www.bet.hu , www.kozzetetelek.hu
A Kibocsátó tevékenységi köre	6421'25 Vagyonkezelés (holding) /főtevékenység/ 6811'25 Saját tulajdonú ingatlan adásvétele 6812'25 Ingatlanfejlesztés 6820'08 Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése 6831'08 Ingatlanügynöki tevékenység 6920'25 Számviteli, könyvvizsgálói, adószakértői tevékenység 7010'25 Üzletvezetés 7020'25 Üzletviteli, egyéb üzletvezetési tanácsadás 7490'08 Más hova nem sorolt egyéb szakmai, tudományos, műszaki tevékenység 711'25 Személygépjármű kölcsönzése
A Társaság működései és főbb tevékenységei jellegének ismertetése	vagyonkezelés, ingatlankezelés, szabad pénzeszközök hatékony újra befektetése

A FORRÁS NyRt. tulajdonosi szerkezete a teljes alaptőkére vetítve – 2023. december 31-i állapot szerint – az alábbi:

Tulajdonos neve	Tulajdoni hányad 2024	Tulajdoni hányad 2023	Szavazati hányad 2024	Szavazati hányad 2025
ARAGO Befektetési Holding Zrt.	87,48%	87,48%	89,11%	89,11%
Belföldi és külföldi magánszemélyek, intézmények	12,33%	12,33%	10,79%	10,79%
Visszavásárolt saját részvény	0.19%	0.19%	0.10%	0.10%
	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

A FORRÁS nyRt. a 2024-es üzleti év során saját részvényt nem vásárolt.

A jegyzett tőkét megtestesítő kibocsátott részesedések átruházása: a részvények átruházására vonatkozó szabályokat a Ptk. a tőkepiaci törvény, valamint a Társaság alapszabálya határozza meg. A Társaság alapszabálya a törvénytől eltérő rendelkezést nem tartalmaz, korlátozást nem ír elő.

Különleges irányítási jogokat megtestesítő kibocsátott részesedés: a Társaság ilyen részesedéseket nem bocsátott ki.

Munkavállalói részvényesi rendszer által előírt irányítási mechanizmus, amelyben az irányítási jogokat nem közvetlenül a munkavállalók gyakorolják: a Társaság nem rendelkezik ilyen részvényesi rendszerrel.

Szavazati jogok korlátozása: az Igazgatóság felhívására a részvénykönyvbe bejegyzett részvényes (letétkezelő, részvényesi meghatalmazott, közös tulajdonban álló részvény esetén a közös képviselő) haladéktalanul nyilatkozni köteles arról, hogy tényleges tulajdonosként mekkora mértékű befolyással rendelkezik a társaságban. Amennyiben a részvényes a felhívásnak nem tesz eleget az előírt határidőn belül a szavazati joga felfüggesztésre kerül mindaddig, míg a tájékoztatási kötelezettségének eleget nem tesz.

A Társaság alapszabálya, egyéb szabályzatai a törvénytől eltérő további rendelkezéseket a szavazati jog korlátozása tekintetében nem tartalmaz. Az átalakítható-osztaléksőbbbségi részvény szavazati joggal nem bír.

Tulajdonosok közötti megállapodás: a Társaságnak nincs tudomása tulajdonosok közötti olyan megállapodásról, amely a kibocsátott részesedések, illetve a szavazati jogok átruházásának korlátozását eredményezheti.

A vezető tisztségviselők kinevezésére és elmozdítására, valamint az alapszabály módosítására vonatkozó szabályok: a Társaság legfőbb szerve a közgyűlés a határozatokat a leadott szavazatok egyszerű többségével hozza meg, kivéve, ha jogszabály vagy felhatalmazása alapján az alapszabály, illetőleg a társaság működésére kötelezően alkalmazandó tőzsdei szabályzat magasabb szavazati arányt tesz kötelezővé.

2. Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása

(fő)	2023. december 31.	2024. június 30.	2024. december 31.
Társasági szinten	6	6	6
Csoport szinten	766	864	835

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

A Társaság operatív irányítását az Igazgatóság végzi. A Társaság működésével kapcsolatos ellenőrzési feladatokat – az Alapszabályban rögzített módon – Felügyelő Bizottság látja el.

A Társaság vezető tisztségviselői

Jelleg ¹	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
IT, SP	Dr. Hidasi Emese	elnök vezérigazgató	2004.09.14. 2009.04.29.	2029.04.30.	-
IT	Leisztinger Tamás	tag	2016.06.01.	2029.04.30.	-
IT	Burány-Török Andrea Hajnalka	tag	2016.06.01.	2029.04.30.	-
FB	Gránicz János	elnök	2004.09.14.	2029.04.30.	-
FB	Dr. Felföldi Nóra	tag	2006.08.14.	2029.04.30.	-
FB	Kiss-Forgács Éva Mária	tag (Audit Biz.)	2012.04.27.	2029.04.30.	-
FB	Dr. Boóc Ádám	tag (Audit Biz.)	2020.05.01.	2029.04.30.	-
FB	Dr. Dobi Katalin	tag (Audit Biz.)	2020.05.01.	2029.04.30.	-
Saját részvény tulajdon (db) Ö S S Z E S E N:					-

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

A vezető tisztségviselők hatásköre, különösen a részvénykibocsátásra és -visszavásárlásra vonatkozó jogkörök: A Társaság alapszabálya alapján:

„35.12 Az igazgatóság jogosult – a saját részvény megszerzésével, osztalékfelőleg fizetésével, valamint az alaptőkének az alaptőkén felüli vagyon terhére saját hatáskörben történő felemelésével kapcsolatban – közbenső mérleg elfogadására, amelyhez a felügyelő bizottság előzetes jóváhagyása szükséges.

35.13. Az igazgatóság a közgyűlés felhatalmazása nélkül megszerezheti a Társaság saját részvényeit, ha a részvények megszerzésére a Társaságot közvetlenül fenyegető súlyos károsodás elkerülése érdekében kerül sor.”

Megállapodás nyilvános vételi ajánlat esetére: nincs a Társaság részvételével kötött olyan lényeges megállapodás, amely egy nyilvános vételi ajánlatot követően a Társaság irányításában bekövetkezett változás miatt lép hatályba, módosul vagy szűnik meg.

Társaság és munkavállalója közötti megállapodás: nincs a Társaság és vezető tisztségviselője, illetve munkavállalója között olyan megállapodás, amely kártalanítást ír elő arra az esetre, ha a vezető tisztségviselő lemond, vagy a munkavállaló felmond, ha a vezető tisztségviselő vagy a munkavállaló jogviszonyát jogellenesen megszüntetik, vagy a jogviszony nyilvános vételi ajánlat miatt szűnik meg.

4. A 2024. évben bekövetkezett jelentős események**4.1 Alaptőkét érintő események, változások**

Alaptőkét érintő változás 2024-es üzleti évben nem volt.

4.2 Személyi és szervezeti változások

A 2024-es üzleti évben személyi és szervezeti változások nem voltak.

4.3 Tulajdonosi struktúrában bekövetkezett változások

2024-ben a többségi tulajdonosi struktúrában alapvető változás nem volt.

Tulajdonos	Tulajdonosi szerkezet (%)		
	Jegyzett tőkéhez viszonyítva	Törzsrészvényen belüli „A” sorozat	Osztalék-elsőbbégi részvényen belüli „B” sorozat
ARAGO Befektetési Holding ZRt.	87,48	89,11	85,44

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

4.4 A 2024. év kapcsolati teendői

A Társaság a tőzsdei információszolgáltatási kötelezettségének a KIBINFO rendszeren keresztül eleget tett. A honlapun rendszeresen aktualizálásra kerül. A Forrás nyRt. törvényi kötelezettségeinek eleget téve több ízben rendkívüli tájékoztatást ad közre a nyilvánosság számára. 2024.03.25. napján került közzétételre a közgyűlési meghívó 2024.04.29. 11.30 órára, 2024.04.10. napján került közzétételre a Közgyűlés számára elfogadásra javasolt auditált, IFRS számviteli elvek szerint összeállított 2023. december 31-i éves beszámoló és konszolidált beszámoló, az Igazgatóság osztalékjavaslata, az Audit Bizottság és a Felügyelő Bizottság véleménye, a 2023. évi javadalmazási jelentés, a BÉT számára elkészített nyilatkozat a Felelős Társaságirányítási elvekről, 2024.04.29. napján a közgyűlés határozati javaslatai, továbbá a Társaság változásokkal egységes szerkezetbe foglalt Alapszabály tervezete. 2024.04.29-én a Közgyűlés rendben lezajlott, majd a Társaság a Közgyűlés által meghozott határozatokat közzétette. A 2023. évi osztalék kifizetésének rendjéről szóló tájékoztatás 2024.08.13. napján került közzétételre. Alapszabályunk szerint hivatalos közzétételi hely honlapunk a www.forras.hu. Ezen kívül a Társaság, mint tőzsdei kibocsátó, közzéteszi közleményeit a BÉT honlapján www.bet.hu és a felügyelet által működtetett honlapon kozzeletek.mnb.hu is. A 2024. 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.

4.5 2024. december 31. és a jelentés készítése közötti időszakában történt lényeges események

2025. február 10-i dátummal a Forrás nyRt. megvásárolta a Magyar Zöld Acél Zártkörűen Működő Részvénytársaság 500 db törzsrészvényét, mely 10%-os részesedést jelent. A részvénycsomag vásárlás bekerülési értéke 500 e Ft volt.

A Társaság vezető testületei a 2024. üzleti év után 200.000 e Ft osztalék fizetési javaslatot terjesztenek a közgyűlés elé, az egy részvényre jutó osztalék összege:

- 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.

5. A vezetőség jelentése

5.1 A FORRÁS Vállalatcsoport üzleti környezete

A FORRÁS Vállalatcsoport üzleti környezetét a FORRÁS Vállalatcsoport tevékenysége és gazdálkodása című fejezetben (49. fejezet) mutatjuk be részletesen.

A Forrás nyRt. tevékenységén belül az alábbi 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;
- **likvid és tőzsdei értékpapír portfólió**, mely magában foglalja a tőzsdei részvények, bankbetétek, és állampapírok kezelését;
- **napelemes portfólió**, amely a Vállalatcsoport elmúlt évében került kialakításra.

5.1.1 Vagyonkezelési portfólió

A vagyonkezelési portfólió tagjainak bemutatása a Konszolidált pénzügyi kimutatások 2.4 Konszolidációs körbe vont vállalkozások pont alatt látható.

5.1.2 Likvid és tőzsdei részvény portfólió

A likvid portfólióban a Forrás nyRt. kizárólag pénzügyi eszközöket tart, melyeket kereskedési célúként sorolt be. Ennek megfelelően értékelésük 2024. december 31-én valós értéken történt.

5.1.3 Napelemes portfólió

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 a következő táblázatban láthatók.

Tulajdonos	Teljesítmény		Termelés kezdete	Átvételi jogosultság	
	AC (kW)	DC (kWp)		kötelező átvétel	Határozat száma
1. Adina Energy Kft.	499	596,7	2018.02.21	KÁT	1532/2017.
2. Aldebaran New Energy Kft.	499	632,5	2019.06.04	KÁT	4952/2016.
3. Altair New Energy Kft.	499	632,5	2019.06.04	KÁT	4956/2016.
4. Alcor New Energy Kft.	499	632,5	2019.06.04	KÁT	4955/2016.
5. Agena New Energy Kft.	499	632,5	2019.06.04	KÁT	4954/2016.
6. Aquila New Energy Kft.	499	632,5	2019.06.05	KÁT	5040/2016.
7. Aquila New Energy Kft.	499	632,5	2019.06.05	KÁT	5041/2016.
8. Antares New Energy Kft.	499	632,5	2019.06.06	KÁT	4957/2016.
9. Arrakis New Energy Kft.	499	632,5	2019.06.06	KÁT	4953/2016.
10. Avior New Energy Kft.	499	632,5	2019.06.06	KÁT	4951/2016.
11. TL-Energy Kft.	498,5	607,75	2018.09.07	KÁT	1309/2017.
12. VTM Naperőmű Kft.	498,5	596,7	2018.02.11	KÁT	5140/2016.
13. TDG Naperőmű Kft.	498,5	596,7	2018.02.09	KÁT	5142/2016.
14. TMA Solar Naperőmű Kft.	498,5	596,7	2018.02.09	KÁT	5141/2016.
15. GERGO-Energy Kft.	498,5	596,7	2018.09.12	KÁT	1534/2017.
16. TG-Energy Kft.	498,5	596,7	2018.09.07	KÁT	1509/2017.
17. TP-Energy Kft.	498,5	605	2018.09.07	KÁT	1310/2017.
18. Aquila New Energy Kft.	480	594	2022.06.15	KÁT	622/2017.
19. Aquila New Energy Kft.	480	594	2022.06.15	KÁT	623/2017.
20. Aquila New Energy Kft.	480	594	2022.06.15	KÁT	624/2017.
21. Aquila New Energy Kft.	480	594	2022.06.15	KÁT	625/2017.
22. Aquila New Energy Kft.	480	594	2022.06.20	KÁT	2787/2017.
23. Aquila New Energy Kft.	480	594	2022.06.20	KÁT	2788/2017.
24. Aquila New Energy Kft.	480	594	2022.06.20	KÁT	2789/2017.
25. Aquila New Energy Kft.	480	594	2022.06.20	KÁT	2790/2017.
26. Aquila New Energy Kft.	480	594	2022.06.20	KÁT	2791/2017.
27. C-FORM Energy Kft.	499	571,34	2018.09.18	KÁT	49/2017.
28. A2 POWER Energia Kft.	499	500	2018.07.11	KÁT	32/2017.
29. Eurenergy Omega Kft.	16105	22938,14	2023.06.13	Kiserőművi összevont engedély	H 2026/2022.

5.2 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.

5.3 A FORRÁS Vállalatcsoport irányítási rendszere, vezetői nyilatkozat

A Csoport anyavállalata, a Forrás nyRt. elkészíti a Budapesti Értéktőzsde Zrt. Felelős Társaságirányítási Ajánlásai alapján a Felelős Társaságirányítási Jelentését és azt – a Társaság Közgyűlésének jóváhagyását követően – külön dokumentumban közzé teszi. A Társaság jelen üzleti jelentés részeként külön bemutatást nem tart szükségesnek, a fent hivatkozott szabályozótól nem tér el.

Az egyes vezető testületek sokszínűségi politikájáról a konszolidált fenntarthatósági jelentés ad számot.

A FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság a Csoport 2024. évi üzleti jelentését cégszerűen aláírja, egyben nyilatkozik arról, hogy

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

5.4 A FORRÁS Vállalatcsoport főbb erőforrásai és kockázatai

A FORRÁS Vállalatcsoport főbb erőforrásainak és kockázatainak bemutatása a Konszolidált pénzügyi kimutatások 6. Kockázatkezelés pont alatt látható.

5.5 A FORRÁS Vállalatcsoport teljesítmény mérésének mennyiségi és minőségi mutatói

Vagyoni helyzet jellemzésének mutatói

	12/31/2024	12/31/2023
Tőkeigényességi mutató	70.88%	67.03%
Befektetett eszköz	70,039,650	59,462,817
Összes eszköz	98,809,050	88,707,784
	12/31/2024	12/31/2023
Forgóeszközök aránya	29.12%	32.97%
Forgóeszköz	28,769,400	29,244,967
Összes eszköz	98,809,050	88,707,784
	12/31/2024	12/31/2023
Saját tőke aránya	50.96%	45.43%
Saját tőke	50,355,404	40,575,303
Összes forrás	98,809,050	89,308,648
	12/31/2024	12/31/2023
Eladósodottság	49.04%	54.57%
Kötelezettségek	48,453,646	48,733,345
Összes forrás	98,809,050	89,308,648
Tőkefeszültségi mutató	96.22%	120.11%
Kötelezettségek	48,453,646	48,733,345
Saját tőke	50,355,404	40,575,303
	12/31/2024	12/31/2023
Tőke önfinanszírozás	22.17%	13.93%
Adózott eredmény	11,161,803	5,650,171
Saját tőke	50,355,404	40,575,303
	12/31/2024	12/31/2023
Saját tőke növekedési mutatója	559.50%	450.84%
Saját tőke	50,355,404	40,575,303
Jegyzett tőke	9,000,001	9,000,001
Befektetett eszközök fedezettsége	141.08%	150.19%
Saját tőke + kötelezettségek	98,809,050	89,308,648
Befektetett eszközök	70,039,650	59,462,817
	12/31/2024	12/31/2023
Tárgyi eszközök leírtsági mutatója	25.63%	19.06%
Tárgyi eszközök halmozott értékcsökkenése	8,674,809	6,866,220
Tárgyi eszköz bruttó érték	33,843,909	36,024,783
	12/31/2024	12/31/2023
Beruházási fedezet mutató	50.22%	7.14%
Tárgyévi értékcsökkenés	2,143,633	1,565,241
Tárgyévi üzembe helyezés	4,268,092	21,921,506

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés
Beszámolási időszak: 2024.12.31-ig Konszolidált éves pénzügyi kimutatások, üzleti jelentés
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

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

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

	12/31/2024	12/31/2023
Forgótőke aránya a saját tőkéhez	29.17%	37.89%
Forgóeszközök - Rövid lejáratú kötelezettségek	14,687,176	15,373,999
Saját tőke	50,355,404	40,575,303
	12/31/2024	12/31/2023
Forgótőke szint	51.05%	52.57%
Forgóeszközök - Rövid lejáratú kötelezettségek	14,687,176	15,373,999
Forgóeszközök	28,769,400	29,244,967
	12/31/2024	12/31/2023
Tárgyi eszköz hatékonysága	46.66%	57.95%
Nettó árbevételel	20,502,838	20,851,874
Tárgyieszköz	43,941,510	35,979,885
	12/31/2024	12/31/2023
Nettó eladósodottság	81.61%	104.75%
Kötelezettségek- követelések	41,096,468	42,500,952
Saját tőke	50,355,404	40,575,303
	12/31/2024	12/31/2023
Rövid távú likviditás	204.30%	210.84%
Forgóeszközök	28,769,400	29,244,967
Rövid lejáratú kötelezettségek	14,082,224	13,870,969
	12/31/2024	12/31/2023
Rövid távú likviditás II.	152.05%	165.90%
Forgóeszközök- követelések	21,412,222	23,012,575
Rövid lejáratú kötelezettségek	14,082,224	13,870,969
	12/31/2024	12/31/2023
Hitelfedezettségi mutató	52.24%	44.93%
Követelések	7,357,178	6,232,393
Rövid lejáratú kötelezettségek	14,082,224	13,870,969
Vállalkozás jövedelmi helyzetének elemzése		
	12/31/2024	12/31/2023
Alaptőke hatékonysága	124.02%	62.78%
Adózott eredmény	11,161,803	5,650,171
Jegyzett tőke	9,000,001	9,000,001
	12/31/2024	12/31/2023
Tőkearányos pénzügyi eredmény	3.35%	11.21%
Pénzügyi műveletek eredménye	1,688,723	4,548,493
Saját tőke	50,355,404	40,575,303
	12/31/2024	12/31/2023
Jegyzett tőkearányos pénzügyi eredmény	18.76%	50.54%
Pénzügyi műveletek eredménye	1,688,723	4,548,493
Jegyzett tőke	9,000,001	9,000,001
	12/31/2024	12/31/2023
1 főre jutó eredmény	13,367	7,376
Adózott eredmény	11,161,803	5,650,171
Létszám	835	766

6. Összefoglalás

A konszolidált éves 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.

6.1 A Kibocsátó nyilatkozata

A FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság a Tpt.-ben foglaltak alapján a Társaság 2024. évi éves jelentését cégszerűen aláírja, egyben nyilatkozik arról, hogy

- a jelentés valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, nem hallgat el olyan tényt, amely a Társaság helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír,
- az alkalmazható számviteli előírások alapján, a legjobb tudásunk szerint elkészített éves 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.

6.2 További információ

A FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság tájékoztatja Tisztelt részvényeseit, hogy a módosított 2024. évi éves jelentése teljes terjedelmében a Budapesti Értéktőzsde honlapja (www.bet.hu) és a Felügyelet által működtetett közzétételi hely (kozvetetelek.mnb.hu) mellett elektronikus formában legkésőbb 2025. április 29. napjától a FORRÁS nyRt. honlapján is elérhető (www.forras.hu), valamint nyomtatott formában 2025. április 29. napjától megtekinthető és ingyenesen elvihető a Társaság székhelyén található Részvényesi Irodában (1056 Budapest, Akadémia utca 6. 6. emelet 17. ajtó.).

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

„A” sorozatú törzsrészvények

	Részesezés (2023. december 31.)		Részesezés (2024. december 31.)	
	db	%	db	%
Társasági szinten	.5.129	0,1036	.5.129	0,1036
Leányvállalatok ¹	-	-	-	-
Összesen	5.129	0,1036	5.129	0,1036

¹ Konszolidációba bevont társaságok.

„B” sorozatú osztalékelsőbbbségi részvények

	Részesezés (2023. december 31.)		Részesezés (2024. december 31.)	
	db	%	db	%
Társasági szinten	12.355,00	0,3089	12.355,00	0,3089
Leányvállalatok ¹	-	-	-	-
Összesen	12.355,00	0,3089	12.355,00	0,3089

¹ Konszolidációba bevont társaságok.

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés
Beszámolási időszak: 2024.12.31-ig Konszolidált éves pénzügyi kimutatások, üzleti jelentés
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

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

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

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

Név	Letétkezelő (igen/nem)	Mennyiség (db)	Részesedés a sorozaton belül (%)	Szavazati jog (%)
Arago Befektetési Holding Zrt.	-	4.455.427	89,11	89,11
Összesen		4.455.427	89,11	89,11

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

Név	Letétkezelő (igen/nem)	Mennyiség (db)	Részesedés a sorozaton belül (%)	Szavazati jog (%)
Arago Befektetési Holding Zrt.		3.417.481	85,44	0,00
Összesen		3.417.481	85,44	0,00

A Kibocsátó értékpapír struktúrája

A Kibocsátó jegyzett tőkéje (Ft)	9 000 001 000
Az értékpapír előállítási módja ¹	dematerializált
Az Értékpapír Típusa ²	törzsrészcímű
Részvényfajta ³	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 ¹	dematerializált
Az Értékpapír Típusa ²	osztalékelsőbbbségi részvény
Részvényfajta ³	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

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés
Beszámolási időszak: 2024.12.31-ig Konszolidált éves pénzügyi kimutatások, üzleti jelentés
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

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

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

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

¹ Fizikai, dematerializált

² Törzsrészvény, szavazatelsőbbbségi részvény, osztalékelsőbbbségi részvény stb.

³ Névre szóló, bemutatóra szóló

2024.01.01-től a közzététel napjáig megjelent rendszeres és rendkívüli tájékoztatások

2024. 01. 31.	FORRÁS + BÉT honlap, MNB	Szavazati jogok és alaptőke nagysága
2024. 02. 02.	FORRÁS + BÉT honlap, MNB	Rendkívüli tájékoztatás arról, hogy a Forrás nyRt. megszerezte az M-Technologies Mérnöki Iroda és Gépgyártó Kft. törzstőkéjének 50 %-át megtestesítő üzletrész tulajdonjogát
2024. 02. 29.	FORRÁS + BÉT honlap, MNB	Szavazati jogok és alaptőke nagysága
2024. 03. 25.	FORRÁS + BÉT honlap, MNB	Közgyűlési meghívó
2024. 03. 31.	FORRÁS + BÉT honlap, MNB	Szavazati jogok és alaptőke nagysága
2024. 04. 10.	FORRÁS + BÉT honlap, MNB	Közgyűlési előterjesztések
2024. 04. 29.	FORRÁS + BÉT honlap, MNB	Közgyűlési határozatok Éves jelentés; FT jelentés; Javadalmazási jelentés
2024. 04. 30.	FORRÁS + BÉT honlap, MNB	Szavazati jogok és alaptőke nagysága
2024. 05. 31.	FORRÁS + BÉT honlap, MNB	Szavazati jogok és alaptőke nagysága
2024. 06. 03.	FORRÁS + BÉT honlap, MNB	Közgyűlési jegyzőkönyv; Alapszabály
2024. 06. 19.	FORRÁS + BÉT honlap, MNB	Rendkívüli tájékoztatás arról, hogy a Scope Ratings GmbH a Társaság B+/stable hitelminősítői besorolását megerősítette
2024. 06. 28.	FORRÁS + BÉT honlap, MNB	Szavazati jogok és alaptőke nagysága
2024. 07. 02.	FORRÁS + BÉT honlap, MNB	Rendkívüli tájékoztatás arról, hogy a Forrás nyRt. megszerezte a D-Gesztor Építő és Acélszerkezet Gyártó Kft. törzstőkéjének 16 %-át megtestesítő üzletrész tulajdonjogát
2024. 07. 08.	FORRÁS + BÉT honlap, MNB	Rendkívüli tájékoztatás a Magyar Nemzeti Bank H-PJ-III-B-19/2024. számú határozatáról
2024. 07. 31.	FORRÁS + BÉT honlap, MNB	Szavazati jogok és alaptőke nagysága
2024. 07. 31.	FORRÁS + BÉT honlap, MNB	Rendkívüli tájékoztatás arról, hogy a Forrás nyRt. megalapította Fuquan (Ningbo) Kulturális Média Kft. nevű társaságot
2024. 08. 13.	FORRÁS + BÉT honlap, MNB	Tájékoztatás osztalékfizetéséről
2024. 08. 30.	FORRÁS + BÉT honlap, MNB	Szavazati jogok és alaptőke nagysága

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés
Beszámolási időszak: 2024.12.31-ig Konszolidált éves pénzügyi kimutatások, üzleti jelentés
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

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

Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

2024. 09. 16.	FORRÁS + BÉT honlap, MNB	Rendkívüli tájékoztatás arról, hogy a Forrás nyRt. megalapította Forras doo Novi Sad nevű társaságot
2024. 09. 30.	FORRÁS + BÉT honlap, MNB	Szavazati jogok és alaptőke nagysága
2024. 10. 22.	FORRÁS + BÉT honlap, MNB	Féléves jelentés; Rendkívüli tájékoztatás melyben módosításra került a Féléves jelentésben helytelen szöveg
2024. 10. 31.	FORRÁS + BÉT honlap, MNB	Szavazati jogok és alaptőke nagysága
2024. 11. 29.	FORRÁS + BÉT honlap, MNB	Szavazati jogok és alaptőke nagysága
2024. 12. 30.	FORRÁS + BÉT honlap, MNB	Rendkívüli tájékoztatás arról, hogy a Forrás nyRt. a 2024. üzleti évtől pontosítja Számviteli Politikáját az egy részvényre jutó eredmény (EPS) számítása tekintetében
2024. 12. 31.	FORRÁS + BÉT honlap, MNB	Szavazati jogok és alaptőke nagysága
2025. 01. 31.	FORRÁS + BÉT honlap, MNB	Szavazati jogok és alaptőke nagysága
2025. 02. 28.	FORRÁS + BÉT honlap, MNB	Szavazati jogok és alaptőke nagysága
2025. 03. 27.	FORRÁS + BÉT honlap, MNB	Közgyűlési meghívó
2025. 03. 31.	FORRÁS + BÉT honlap, MNB	Szavazati jogok és alaptőke nagysága

BÉT honlap = www.bet.hu, FORRÁS honlap = www.forras.hu, MNB = Magyar Nemzeti Bank tájékoztatása = kozzelelek.mnb.hu

A vezetőségi jelentést és az évközi pénzügyi kimutatásokat a nyRt. menedzsmentje 2025. április 07. napján megtárgyalta és jóváhagyta.

A 2024. évi éves (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, 2025. április 07.

FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyRt.