



Társaság neve:
Társaság címe:
Ágazati besorolás:
Beszámolási időszak:

FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan
működő Részvénytársaság
1113 Budapest, Bartók B. út 152.
Vagyonkezelés
2013. I. féléves jelentés

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

Forrás

A
FORRÁS
Vagyonkezelési és Befektetési
nyilvánosan működő
Részvénytársaság
2013. évi I. féléves jelentése

**VAGYONKEZELÉSI
ÉS BEFEKTETÉSI
NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASASÁG**





Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefax: (1) 430-3629
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak: 2013. I. féléves jelentés Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Tartalomjegyzék

I. Általános céginformációk	5
II. Jelenlegi értékpapír struktúra, tulajdonosi	5
III. Vállalatvezetés, foglalkoztatás.....	5
IV. A FORRÁS Vállalatcsoport tevékenysége és gazdálkodása	5
4.1. A FORRÁS Vállalatcsoport tevékenysége.....	5
A FORRÁS nyRt. ingatlan állománya	9
A FORRÁS nyRt. likvid és tőzsdei részvény portfóliója	9
4.2. A FORRÁS Vállalatcsoport gazdálkodása.....	9
4.2.1 A 2013. I. félév IAS szabályok szerint összeállított konszolidált adatainak elemzése	9
Az eredmény-kimutatás elemzése.....	10
A Mérleg elemzése	10
4.3. 2013. I. félévben bekövetkezett jelentős események.....	16
4.3.1. Alaptőkét érintő események, változások.....	16
4.3.2. Személyi és szervezeti változások	16
4.3.3. Tulajdonosi struktúrában bekövetkezett változások.....	16
4.3.4. Kapcsolati teendők	17
4.3.5. 2013. június 30. és a jelentés készítésének időszakában történt lényeges események	17
V. ÖSSZEFOGLALÁS	17
A Kibocsátó nyilatkozat	17
További információ	18
1.1. Pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódó adatlapok.....	19
PK2. Konszolidációs körbe tartozó gazdasági társaságok	19
PK3. IAS-IFRS SZABÁLYOK SZERINT ÖSSZEÁLLÍTOTT KONSZOLIDÁLT MÉRLEG	20
PK4. IAS-IFRS SZABÁLYOK SZERINT ÖSSZEÁLLÍTOTT KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS.....	21
PK5. KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁS	22
PK6. Mérlegen kívüli jelentősebb tételek	22
A részvénystruktúrához, a tulajdonosi körhöz kapcsolódó adatlapok	23
RS1. Tulajdonosi struktúra, a részesedés és szavazati arány mértéke.....	23
RS2. A saját tulajdonban lévő részvények mennyiségének (db) alakulása a bevezetett sorozatra vonatkozóan ...	23
RS3/1. Az 5%-nál nagyobb tulajdonosok felsorolása, bemutatása (az időszak végén) a bevezetett „A” sorozatra vonatkozóan	24
RS3/2. Az 5%-nál nagyobb tulajdonosok felsorolása, bemutatása (az időszak végén) a bevezetett „B” sorozatra vonatkozóan	24
RS4. A Kibocsátó értékpapír struktúrája	24
A Kibocsátó szervezetéhez, működéséhez kapcsolódó adatlapok.....	25
TSZ1. Általános céginformációk	25
TSZ1. Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő)	26
TSZ2. Vezető állású személyek, és a Kibocsátó működését befolyásoló (stratégiai) alkalmazottak.....	26
Soronkívüli tájékoztatáshoz kapcsolódó adatlap	26
ST1. A tárgyidőszakban megjelent rendszeres és rendkívüli tájékoztatások.....	26
1. sz. melléklet	28



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefax: (1) 430-3629
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak: 2013. I. féléves jelentés Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

A FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság (FORRÁS nyRt.) az alábbiakban ismerteti Tisztelt részvényeseivel a Társaság nemzetközi számviteli szabályok alkalmazásával készített 2013. évi I. féléves nem auditált, konszolidált gazdálkodási adatait, illetve az elmúlt időszakban bekövetkezett fontosabb változásokat.

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

A jelentés a 2013. 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.

A konszolidálásba bevonandók körét, a FORRÁS nyRt. Konszolidációs Számviteli Politikájának megfelelően a Társaság vezérigazgatója határozta meg.

Konszolidált vállalati kör 2013. I. félévre a következő:

Név	Székhely	Jegyzett tőke eFt-ban (2013.06.30.)	FORRÁS NyRt. tulajdoni hányada (%)	Konzoliciós minősítés
Adabuild Ingatlanforgalmazó Kft.	1141 Bp. Jeszenák J. u. 59.	3 200	50,00	K
Agárdi Farm Kft. ¹	8111 Seregélyes, Elzamajor 0101/34.	1 226 000	97,99	L
Alcsipellet Kft. ²	5453 Mezőhék, Táncsics major 03/11. hrsz.	3 000	79,92	L
Alcsiszigeti Mezőgazdasági zRt.	5453 Mezőhék, Táncsics major 03/11. hrsz.	2 676 110	79,92	L
Alkotmány Agro zRt. ³	8800 Nagykanizsa, Miklósfai út 70.	102 818	85,78	L
Alpendorf Lachtal ⁴	A-8831 Schönberg-Lachtal 500	36 000	50,00	K
Arago Hotels Zrt. ⁵	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	10 500	35,25	T
Badacsony Park Kft.	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	114 000	100,00	L
Centermodul-1 Kft.	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	1 900	56,84	L
Centermodul-2 Kft.	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	9 000	60,00	L
Centermodul-3 Kft. ⁶	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	2 000	59,68	L
Centermodul-4 Kft.	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	57 750	60,00	L
Centermodul-5 Kft. ⁷	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	245 600	60,00	L
„Ecsér Közmű” Kft. ⁸	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	39 600	57,12	L
Elza-Major Kft. ⁹	8111 Seregélyes, Elzamajor 0101/34.	187 200	97,05	L
Erdők a Jövőért Nonprofit Kft. ¹⁰	8800 Nagykanizsa, Miklósfai u. 70.	11 000	37,38	T
For-Five Kft.	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	101 000	70,00	L

¹ Közvetlen tulajdonos a FORRÁS nyRt. és az Elza-Major Kft.

² Közvetett Forrás nyRt. tulajdon, közvetlen tulajdonos az Alcsiszigeti Mg. zRt.

³ Közvetlen tulajdonos a FORRÁS nyRt. és a Novamag zRt. (átalakulás és névváltozás előtt Krisztina Tej Kft.)

⁴ adatok EURO-ban

⁵ Közvetett Forrás nyRt. tulajdon, közvetlen tulajdonos a Füzvölgyi Agrár zRt., a Novamag zRt. (átalakulás és névváltozás előtt Krisztina Tej Kft.), a Miklósfai Mg. zRt., az Alcsiszigeti Mg. zRt., az Elza-Major Kft. és a Komáromi Mg. zRt.

⁶ Közvetlen tulajdonos a FORRÁS nyRt. és a Centermodul-1 Kft.

⁷ Közvetett Forrás nyRt. tulajdon, közvetlen tulajdonos a KNB-Fuente Kft.

⁸ Közvetlen tulajdonos a FORRÁS nyRt. és a Centermodul-1 Kft.

⁹ Közvetlen tulajdonos a FORRÁS nyRt., a Füzvölgyi Agrár zRt., az Alcsiszigeti Mg. zRt. és a Froment Kft.

¹⁰ Közvetett Forrás nyRt. tulajdon, közvetlen tulajdonos a Novamag zRt. (átalakulás és névváltozás előtt Krisztina Tej Kft.), az Alkotmány Agro Mg. Zrt., a Füzvölgyi Agrár zRt. és a Miklósfai Mg. zRt.



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefax: (1) 430-3629
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak: 2013. I. féléves jelentés Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

FORIGLO Kft.	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	5 000	100,00	L
Froment Kft. ¹¹	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	27 500	97,63	L
Fűzvölgyi Agrár zRt.	8777 Fűzvölgy, Kossuth Lajos u. 47.	503 892	70,58	L
Hunguest Hotels Zrt.	1191 Bp. Vak Bottyán út 75/A-C.	12 480 084	24,60	T
Iglói úti Lakópark Kft.	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	601 000	100,00	L
JBB Invest Ingatlanhasznosító Kft.	1141 Bp. Jeszenák J. u. 59.	3 000	50,00	K
Kackac Játsszóházak zRt. ¹²	1191 Budapest, Vak Bottyán út 75/A-C.	100 000	20,00	T
KNB-FUENTE Kft. ¹³	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	1 200 000	100,00	L
Komáromi Mg. zRt. ¹⁴	2900 Komárom, Bartusekpuszta	1 897 700	58,33	L
Novamag zRt. (átalakulás és névváltozás előtt „KRISZTINA TEJ” Kft.)	8948 Nova, Fő út 100.	107 000	100,00	L
Marmion Kft.	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	3 000	48,33	T
Mester-Agro Zrt. ¹⁵	5453 Mezőhék, Táncsics major 03/11. hrsz.	83 010	77,46	L
Miklósfai Mezőgazdasági zRt. ¹⁶	8800 Nagykanizsa, Miklósfu u. 70.	356 152	81,54	L
Piroska Agro Kft.	5453 Mezőhék, Táncsics major 03/11. hrsz.	3 000	100,00	L
„Stúdió-V” Kft.	1051 Bp. Vértanúk tere 1.	11 000	100,00	L
Sunbelt Developments Zrt. ¹⁷	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	765 500	28,65	T

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

A 2012. június 30. óta eltelt időszakban

a) a konszolidációs körbe az alábbi társaságok lettek újként bevonva:

- Arago Hotels zRt.
- Froment Kft.
- Hunguest Hotels zRt.
- Kackac Játsszóházak zRt.
- „Stúdió-V” Kft.
- Sunbelt Developments zRt.

b) a konszolidációs körből az alábbi társaságok kerültek kivonásra:

- a For-One Kft. fa. ellen a NAV 2012-ben felszámolási eljárást indított, az 50%-os tulajdoni hányadot jelentő társaság bevonására nem került sor;
- a Pellet Produkt Kft.-ben lévő üzletrészt a Mester Agro zRt. 2012-ben értékesítette;
- a Zalavölgye Permetező Kft.-ben lévő üzletrészüket a konszolidációs körben lévő társaságok 2013-ban értékesítették;
- a Kornfarm Kft.-ben lévő üzletrészt az Alcsiszigeti Mg. zRt. 2013-ban értékesítette.

¹¹ Közvetlen tulajdonos a FORRÁS nyRt., a Mester-Agro zRt., az Alcsiszigeti Mg. zRt., a Miklósfai Mg. zRt., a Novamag zRt. (átalakulás és névváltozás előtt Krisztina Tej Kft.), a Fűzvölgyi Agrár zRt., az Alkotmány Agro Mg. Zrt., a Komáromi Mg. zRt. és az Agárdi Farm Kft.

¹² Közvetett Forrás nyRt. tulajdon, közvetlen tulajdonos a KNB-Fuente Kft.

¹³ Közvetlen tulajdonos a FORRÁS nyRt. és az Iglói úti Lakópark Kft.

¹⁴ Közvetlen tulajdonos a FORRÁS nyRt. és az Alcsiszigeti Mg. zRt.

¹⁵ Közvetlen tulajdonos a FORRÁS nyRt., a Miklósfai Mg. zRt., az Alkotmány Agro Mg. Zrt., a Fűzvölgyi Agrár zRt. és a Novamag zRt. (átalakulás és névváltozás előtt Krisztina Tej Kft.)

¹⁶ Közvetlen tulajdonos a FORRÁS nyRt. és a Novamag zRt. (átalakulás és névváltozás előtt Krisztina Tej Kft.)

¹⁷ Közvetett Forrás nyRt. tulajdon, közvetlen tulajdonos a Mester-Agro zRt., az Alcsiszigeti Mg. zRt., a Fűzvölgyi Agrár zRt., a Novamag zRt. (átalakulás és névváltozás előtt Krisztina Tej Kft.), a Komáromi Mg. zRt. és a Miklósfai Mg. zRt.



Társaság neve:
Társaság címe:
Ágazati besorolás:
Beszámolási időszak:

FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan
működő Részvénytársaság
1113 Budapest, Bartók B. út 152.
Vagyonkezelés
2013. I. féléves jelentés

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

I. Általános céginformációk

lásd TSZ1-es adatlap

II. Jelenlegi értékpapír struktúra, tulajdonosi

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

4.1. A FORRÁS Vállalatcsoport tevékenysége

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;
- ◆ **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 2001. év végi sikeres minősítő auditot követően – rendszeres felülvizsgálattal megerősítve – a FORRÁS nyRt. 2013. évben is az MSZ EN ISO 9001:2001. szabvány szerint végzi tevékenységét.

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.

ADABUILD INGATLANFORGALMAZÓ KFT.

Az ingatlan bérbeadással és üzemeltetéssel foglalkozó társaság által üzemeltetett ingatlanok esetében fennakadás nem volt.

AGÁRDI FARM KFT.

A Kft. mezőgazdasági tevékenység keretében növénytermesztést, az állattenyésztésen belül tejtermelést, mezőgazdasági szolgáltatást és belkereskedelmi tevékenységet végez. A társaság alakulása óta tejhasznú szarvasmarha tenyésztéssel és növénytermesztéssel foglalkozik.



Társaság neve:	FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság	Telefon: (1) 430-3620
Társaság címe:	1113 Budapest, Bartók B. út 152.	Telefax: (1) 430-3629
Ágazati besorolás:	Vagyonkezelés	E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak:	2013. I. féléves jelentés	Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

ALCSISZIGETI MG. ZRT.

A társaság tevékenységében a tejhasznú szarvasmarha tenyésztés mellett szántóföldi árutermesztés és belkereskedelem zajlik. A beszámolási időszakban az értékesített tej mennyisége – az állatállományt sújtó betegségek miatt – csökkent.

ALCSIPELLET KFT.

A Kft. termelő tevékenységet nem végzett, alkalmazottja nem volt, árbevétel a beszámolási időszakban nem realizálódott. A folyamatos termelés megkezdése – a próbaüzemelést követően – 2014. év júliusában várható.

ALKOTMÁNY AGRO MEZŐGAZDASÁGI ZRT.

A Zrt. tevékenységi köre növénytermesztés, húsmarha tenyésztés és kiegészítő tevékenység, a társaság fő bevételi forrása növénytermesztés.

ARAGO HOTELS ZRT.

Az Arago Hotels zRt.-ben több, a konszolidációba bevont leányvállalat rendelkezik részesedéssel, melyek eredményeként a Forrás nyRt. közvetett tulajdoni hányada 35,34% (társult vállalkozás). A vizsgált időszakban folytatta a korábban megkezdett ingatlan beruházást, jelenleg az engedélyeztetési eljárás zajlik.

ALPENDORF LACHTAL GMBH.

A társaság Lachtalban egy 1.650 m magasan megépített sífalú építtetője, beruházója.

BADACSONY PARK KFT.

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

CENTERMODUL-1 SZOLGÁLTATÓ KFT.

Az egyéb máshová nem sorolt építési tevékenységgel foglalkozó társaságnak 2013. I. félévben árbevétele nem volt.

CENTERMODUL-2 SZOLGÁLTATÓ KFT.

Az egyéb máshová nem sorolt építési tevékenységgel foglalkozó társaságnak 2013. I. félévben árbevétele nem volt.

CENTERMODUL-3 SZOLGÁLTATÓ KFT.

Az egyéb máshová nem sorolt építési tevékenységgel foglalkozó társaságnak 2013. I. félévben árbevétele nem volt.

CENTERMODUL-4 SZOLGÁLTATÓ KFT.

Az egyéb máshová nem sorolt építési tevékenységgel foglalkozó társaságnak 2013. I. félévben árbevétele nem volt.

CENTERMODUL-5 SZOLGÁLTATÓ KFT.

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



Társaság neve:	FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság	Telefon: (1) 430-3620
Társaság címe:	1113 Budapest, Bartók B. út 152.	Telefax: (1) 430-3629
Ágazati besorolás:	Vagyonkezelés	E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak:	2013. I. féléves jelentés	Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

„ECSER KÖZMŰ” SZOLGÁLTATÓ KFT.

Az egyéb máshová nem sorolt építési tevékenységgel foglalkozó társaságnak 2013. I. félévben árbevétele nem volt.

ELZA-MAJOR KFT.

A Társaság jelen üzleti évben árbevételét növénytermesztésből, mezőgazdasági szolgáltatásból és belkereskedelmi tevékenységből szerezte.

ERDŐK A JÖVŐÉRT NONPROFIT KFT.

A konszolidációs körbe társult vállalkozásként bevont Kft. egyik megkezdett beruházását a vizsgált időszakban aktiválta, de egy további beruházási projektet jelenleg is befejezetlen beruházásként tart nyilván. A társaság bevétele szaktanácsadásból származik.

FOR- FIVE Kft.

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

FORIGLO Ingatlanüzemeltető Kft.

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

FROMENT KFT.

A Forrás nyRt. a 2012. üzleti év során megvásárolta a Froment Kft. 100 %-os üzletrészét, melyet a Cégbíróság bejegyzett, majd egyéb tulajdonosok tőkeemelését követően a 2012. december 31-én a közvetlenül birtokolt üzletrész mértéke 92,76%, a tulajdoni hányad összesen 97,59%. A Kft. bevételszerző tevékenysége a mezőgazdasági termények hasznosításából származik.

FŰZVÖLGYI AGRÁR ZRT.

A zRt. fő tevékenységi körei: növénytermesztés, állattenyésztés, mezőgazdasági melléktevékenység, mezőgazdasági szolgáltatás és egyéb kiegészítő tevékenység. Az árbevétel döntő hányadát az alaptevékenységek biztosítják, ebből legnagyobb részt az állattenyésztés képviseli.

HUNGUEST HOTELS ZRT.

A Hunguest Hotels zRt. árbevételét szállodai tevékenységből szerzi.

IGLÓI ÚTI LAKÓPARK KFT.

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

JBB INVEST KFT.

A társaság fő tevékenysége saját tulajdonú ingatlan adásvétele, valamint saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése. Árbevétele bérbeadási és üzemeltetési tevékenységből származik.

KACKAC JÁTSZÓHÁZAK ZRT.

A Zrt. fő tevékenysége egyéb máshová nem sorolt szórakoztató tevékenység, árbevétele játszóház üzemeltetéséből származik.



Társaság neve:	FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság	Telefon: (1) 430-3620
Társaság címe:	1113 Budapest, Bartók B. út 152.	Telefax: (1) 430-3629
Ágazati besorolás:	Vagyonkezelés	E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak:	2013. I. féléves jelentés	Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

KNB-FUENTE Kft.

A Kft. fő tevékenysége az ingatlanforgalmazás, mely mellett ingatlan bérbeadással, üzemeltetéssel, valamint üzletviteli tanácsadással is foglalkozik. Bevéterszerző tevékenysége elsősorban az ingatlanhasznosítás és az ingatlan bérbeadás.

KOMÁROMI MG. ZRT.

A társaság fő tevékenysége vegyes gazdálkodás. Bevétele növénytermesztésből, állattenyésztésből, egyéb mezőgazdasági melléktevékenységből és szolgáltatásból, valamint egyéb kereskedelmi és ipari tevékenységből tevődik össze.

NOVAMAG ZRT.

A társaság fő tevékenysége szarvasmarha-tenyésztés, növénytermelés. A bevéterszerző tevékenysége növénytermelésből, erdőgazdálkodásból, mezőgazdasági szolgáltatásból, illetve kereskedelemről állt. A „Krisztina Tej” Kft. vezető testülete névváltozásról, valamint társasági forma változásról döntött (a Cégbírósi bejegyzés dátuma 2013. február 12-i hatályú), mely szerint a megváltozott név és társasági forma: NOVAMAG Termelő, Kereskedelmi és Szolgáltató zártkörűen működő Részvénytársaság.

MARMION INGATLANFORGALMAZÓ ÉS TANÁCSADÓ KFT.

A MARMION Kft.-t fő tevékenysége saját tulajdonú ingatlan adásvétele, jelenleg bevéterszerző tevékenységet nem folytat, de a vizsgált időszakban beruházást indított el.

MESTER-AGRO ZRT.

A Mester-Agro zRt. a Mester-Agro Kft. általános jogutódjaként – átalakulással – jött létre 2012. november 22-én.

A Forrás nyRt. 2013. I. félévében 66,69%-os mértékű közvetlen részesedést szerzett a Mester-Agro zRt.-ben. A konszolidációs körbe tartozó leányvállalatokkal együtt az összes tulajdoni rész 77,46%. A társaság tevékenységi köre gabonaféle (kivéve: rizs), hüvelyes növény, olajos mag termesztése (főtevékenység), valamint növénytermelési szolgáltatás. A társaság bérelt földterületeken gazdálkodik, gabonaféléket, napraforgót és hibrid kukoricát termeszt. Árbevételét elsősorban a növénytermesztés adja, de bevételt eredményez számára továbbá mezőgazdasági szolgáltatás, illetve belkereskedelem is.

MIKLÓSFAI MG. ZRT.

A Forrás nyRt. 2013. I. félévében 73,06%-os mértékű közvetlen részesedést szerzett a Miklósfai Mg. zRt.-ben. A konszolidációs körbe tartozó leányvállalatokkal együtt az összes tulajdoni rész 81,54%-ra nőtt. A társaság főbb tevékenységei: gabonafélék termesztése, gabona-, vetőmag-, takarmány nagykereskedelem, erdőgazdálkodás, szarvasmarha tenyésztés, árbevétel főként növénytermelésből, állattenyésztésből, erdőgazdálkodásból és mezőgazdasági szolgáltatásból ér el.

PIROSKA AGRO KFT.

A társaság tevékenységi köre gabonaféle (kivéve: rizs), hüvelyes növény, olajos mag termesztése, egyéb nem évelő növény termesztése, növénytermesztési szolgáltatás. A haszonbérelt földterület munkáit, valamint a kapcsolódó egyéb gazdálkodási feladatokat (szárítás, szállítás, raktározást, stb.) a Társaság bér munkában végezteti.



Társaság neve:	FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság	Telefon: (1) 430-3620
Társaság címe:	1113 Budapest, Bartók B. út 152.	Telefax: (1) 430-3629
Ágazati besorolás:	Vagyonkezelés	E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak:	2013. I. féléves jelentés	Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

SUNBELT DEVELOPMENTS ZRT.

A zRt.-ben több, a konszolidációba bevont leányvállalat rendelkezik részesedéssel, melyek eredményeként a Forrás nyRt. közvetett tulajdoni hányada 28,65%, bevonása a konszolidációs körbe társult vállalkozási minőségben történik.

A Társaság fő tevékenysége egyéb máshová nem sorolt építési tevékenység, bevétele a vizsgált időszakban bérbeadásból és közvetített szolgáltatásból származott.

„STÚDIÓ-V” INGATLANHASZNOSÍTÓ KFT.

A Forrás nyRt. a „Stúdió-V” Kft. teljes üzletrészt megvásárolta, melyet a Cégbíróság 2012. december 17-én bejegyzett. A Kft. tevékenysége ingatlan bérbeadás, mely saját, illetve bérelt ingatlan hasznosítás keretében valósul meg, árbevétel ezen tevékenységével ér el.

A FORRÁS nyRt. ingatlan állománya

- A **Budapest, XIII. Lomb u. 13-17.** sz. alatti ingatlan irodaházként üzemel. Az ötszintes, földszint + négyemeletes épület, előre gyártott pillérvázás szerkezetű, hasznos alapterülete 2.779 m². Az ingatlant a FORRÁS nyRt. bérbeadás útján hasznosítja.
- **Budapest, III. kerület Kerék u. 80.** sz. alatt található, 1.816 m² alapterületű, 3.919 m² nagyságú telekkel rendelkező ingatlan. Az ingatlant a FORRÁS nyRt. bérbeadás útján hasznosítja.
- A **Forrás Pihenőházat (Siófok Ady Endre utca 89.)** az időszaki bérbeadáson túl a FORRÁS nyRt. továbbra is értékesíteni kívánja.
- A **Szentendre, Dunakanyar 2. szám** alatti, 155 m² alapterületű felépítmény bérbeadása folyamatos.
- A **Budapest, IV. kerület Ipari Park utca 5. szám** alatt található 76512/175 hrsz., 3.868 m² alapterületű ingatlanon 1.700 m²-es iroda-, és csarnoképület található. Az ingatlant a FORRÁS nyRt. bérbeadás útján hasznosítja.
- **Szolnoki szövetkezeti házbán** található 437 m² alapterületű üzlethelyiség, jelenleg nem hasznosított.

A FORRÁS nyRt. likvid és tőzsdei részvény portfóliója

A Társaság likvid portfóliójában kizárólag pénzüpi eszközöket tart.

4.2. A FORRÁS Vállalatcsoport gazdálkodása

A FORRÁS nyRt. magyar számviteli szabályok szerint 2013. I. félévben összeállított mérlegének főösszege 22.213.349 e Ft, mérleg szerinti eredménye pedig -31.937 e Ft.

4.2.1 A 2013. I. félév IAS szabályok szerint összeállított konszolidált adatainak elemzése

Vállalatcsoportunk konszolidált szinten a 2013. I. félévet 45.508.305 e Ft mérleg főösszeggel és -9.966 e Ft adózott eredménnyel (melyből az anyavállalatra jutó rész -47.905 e Ft) zárta.

A jelentés azon konszolidált adatok részletes elemzésére tér ki, mely esetben a változás meghaladja a 20%-ot, vagy a mérleg főösszeg 5%-át, kivéve azon eseteket, melyek elengedhetetlenek tartottunk bemutatni.



Társaság neve:	FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság	Telefon: (1) 430-3620
Társaság címe:	1113 Budapest, Bartók B. út 152.	Telefax: (1) 430-3629
Ágazati besorolás:	Vagyonkezelés	E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak:	2013. I. féléves jelentés	Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Az eredmény-kimutatás elemzése

A Forrás cégcsoport a 2013. év I. félévi konszolidált szintű adózott eredménye -10 m Ft, a kisebbségi tulajdonosokra jutó eredmény kivonásával a csoportszintű mérleg szerinti eredmény -47,9 m Ft. A működési eredmény 232,8 m Ft, míg a pénzügyi műveletek -140,5 m Ft.

Az eredménykimutatás elemzésénél bázisnak az elmúlt év azonos időszakát tekintjük (2012.06.30.).

Az értékesítés nettó árbevétele 2.801 m Ft, a bázishoz képest 143,3 m Ft-tal csökkent. A tevékenységi megoszlásból látható, hogy a csoport-árbevétel legnagyobb hányadát a mezőgazdasági társaságok adják.

Az anyagköltségek tárgyévi értéke 3.410,9 m Ft, a költségnövekedés 150,2 m Ft.

A személyi jellegű ráfordítások 1.136,2 m Ft-os összege a bázis évhez mérten növekedett 30,1 m Ft-tal. A cégcsoport dolgozóinak létszáma 680 fő.

Az igénybe vett szolgáltatások 1.450,9 m Ft értékben volt, a bázis évhez mért növekedés 175,4 m Ft. Jelen eredmény sor tartalmazza az igénybe vett szolgáltatások értékén túl az egyéb szolgáltatások értékét is.

Az egyéb bevételek értéke 1.077,9 m Ft, a bázishoz képest 655,1 m Ft-tal csökkent. Az egyéb bevételek legjelentősebb tétele ez évben is a mezőgazdasági cégek által kapott támogatások összege (377,3 m Ft). További összetevők pl. tárgyi eszköz értékesítésből származó bevétel, káresemény bevétele, utólagos engedmények, engedményezett követelés, stb.

Az egyéb ráfordítások értéke 373,3 m Ft, a jelentős mértékű 796 m Ft-os csökkenés alapvetően az anyavállalat egyéb ráfordításainak csökkenésével indokolható.

Az értékcsökkenés és amortizáció értékében (723,4 m Ft) a bázisévhez mérten nincs változás.

A pénzügyi bevételek 131,7 m Ft, a bázishoz képest jelentős mértékben, 93%-kal csökkent. A változás fő tényezője a Forrás nyRt. és az Agárdi Farm Kft. pénzügyi bevételeinek csökkenése. A tárgyévi érték jelentősebb összetevői: a kapott kamatok, a részesedések értékesítése kapcsán realizált árfolyamnyereség, valamint a deviza árfolyamok kapcsán elszámolt az árfolyamnyereség.

A pénzügyi ráfordítások értéke 276,8 m Ft, szintén nagy mértékű, 77%-os csökkenés tapasztalható, melyet az anyavállalat által a bázis időszaki deviza tételek kapcsán elszámolt árfolyamveszteség okozott.

A részesedés a társult vállalatok eredményéből 2013. I. félévben 4,6 m Ft eredményt hozott, mely szintén nagy mértékben elmaradt a bázistól (a csökkenés 93%). A csökkenés a társult vállalkozásként bevont Hunguest Hotels zRt. eredményének bázishoz mért csökkenése.

A Mérleg elemzése

A FORRÁS cégcsoport a 2013. I. félévet konszolidált szinten 45.508,3 m Ft mérleg főösszeggel zárta.

A mérleg elemzésénél bázisnak 2012.12.31-ét tekintjük.

Az ÉVEN TÚLI ESZKÖZÖK főcsoporton belül **az ingatlanok, gépek, berendezések** 11.713,1 m Ft (a bázishoz mért növekedés 305,5 m Ft), mely elemei: ingatlanok 5.328,7 m Ft; gépek, berendezések 2.867,6 m Ft; befejezetlen beruházások és előlegek 3.516,9 m Ft. **A befektetési célú ingatlanok** könyv szerinti értéke 3.334,5 m Ft, a bázishoz mért növekedés 332,1 m Ft, melyet az egyik új bevonású társaság okozott.

A goodwill értéke 783,4 m Ft, a bázishoz mérten nincs eltérést (-76,9 m Ft) a Piliskert Kft.-beli üzletrész megvásárlása okozta.

A befektetések társult és egyéb vállalkozásban főcsoport értéke 8.996,7 m Ft, a változás +353 m Ft, melyet a következő tábla mutat be.



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152.
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés
Beszámolási időszak: 2013. I. féléves jelentés

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

Társaság neve	adatok m Ft-ban	
	2013. június 30.	2012. december 31.
Arago Hotels zRt.	377,8	383,7
Athlon zRt. fa.*	-	-
Domestore Kft.	1.008,9	660,0
Dráva Tej Kft.	8,6	8,6
Erdők a Jövőért Nonprofit Kft.	5,1	5,2
Hitelszövetkezet törzsbetét	8,1	8,1
Hunguest Hotels zRt.	6.339,7	6.331,5
Kac-Kac Zrt.	9,5	11,1
Marmion Kft.	-	-
Monarchia Park Betriebs GmbH.**	-	-
MÖSZE-Mg. Vízzolgáltató Kft.	2,3	2,3
Sunbelt Developments zRt.	1.216,2	1.212,2
Széchenyi Hitelszövetkezet Kft.	5,1	5,1
"Zalaszentbalázs" - Olajos Növények Kft.	1,7	1,6
Zalatárnoki Gazdaszövetkezet	1,5	1,5
Egyéb	12,2	12,8
Összesen	8.996,7	8.643,7

*felszámolás miatt leírásra került

**csődeljárás miatt leírásra került

Az értékpapírok mérlegsor 1.080,3 m Ft-os értéke az egyik leányvállalat 2012-ben beszerzett kötvénycsomagjának könyv szerinti értékét tartalmazza. A kötvény egy európai kibocsátású, átváltoztatható, zárt körben kibocsátott, névre szóló kötvény, éves kamatozású (változó kamatozású), a kamat mértéke 3 hónapos Euribor+250bps. A bázishoz mért változást a fordulónapi deviza ártértékelés okozza.

Az egyéb tartósan adott kölcsön 318,5 m Ft, értéke kismértékben növekedett (2,1 m Ft).

Az éven túli **biológiai eszközök** sor elsősorban tenyészállatokat, illetve erdősítést tartalmaz. A tárgyévi érték 1.359,1 m Ft, az állomány a bázishoz mérten nőtt 113,2 m Ft-tal.

Halasztott adó számítása során a Csoport az adózás szempontjából figyelembe vehető értéket hasonlítja össze a könyv szerinti értékkel eszközönként és kötelezettségenként. Ha a különbség 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 adót a Csoport 10% és 19% közötti átlagos adókulccsal számolja, mivel az adott eszközök és kötelezettségek tényleges adókká olyan időszakokban válnak, amikor az adókulcs várhatóan változatlan marad.

Az eszközöket a menedzsment által elkészített adóstratégia támasztja alá, amely bizonyítja, hogy az eszköz megtérül.

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



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefax: (1) 430-3629
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak: 2013. I. féléves jelentés Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

	2013. június 30.	2012. december 31.
Vevőkövetelések értékvesztése	-25,9	-10,4
Ingatlanok, gépek, berendezések	122,5	64,5
Veszteségelhatárolás	-63,2	-121,5
Céltartalék	-	-
Fejlesztési tartalék	11,5	9,8
Konzolidáció miatti hatások	494,8	499,0
	539,7	441,4
Levonható különbözet összesen	-89,1	-131,9
Adóköteles különbözet összesen	628,8	573,3
	539,7	441,4
Halasztott adókövetelés összesen	59,3	72,2
Halasztott adókötelezettség összesen	599,0	513,6

A FORGÓESZKÖZÖK főcsoporton belül a **pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek** értéke 500,6 m Ft (-215,9 m Ft). A mérleg sor összetevői közül a pénztár 18,4 m Ft a csökkenés 8,8 m Ft, míg a bankszámla 491,2 m Ft 207 m Ft-tal csökkent az elmúlt évhez képest.

A vevő és egyéb követelések 5.908,1 m Ft, összetevői: a vevők állománya 601,7 m Ft, az egyéb követelések mérleg sor értéke 5.345,7 m Ft. A mérleg sor értékének csökkenése a bázishoz képest 840,5 m Ft.

Tényleges jövedelemadó követelés csoport szinten 2013. június 30-án 39,3 m Ft.

A követelések kapcsolt vállalkozással szemben 427,8 m Ft (a növekedés 297 m Ft), mely érték azon követeléseket tartalmazza, melyek a konszolidációba bevont vállalkozások egyedi mérlegeiben olyan kapcsolt vállalkozásokkal szemben állnak fenn, amelyek jelen konszolidációs körbe vagy csak 50 %-ban kerültek bevonásra, vagy egyáltalán nem.

Az alábbiakban felsorolt társaságokkal szemben állnak fenn a csoport tagjainak kapcsolt vállalkozási követelései:

	2013. június 30.	2012. december 31.
Adabuild Kft.	0,2	-
Arago zRt.	278,9	-
Alpendorf Lachtal GmbH.	85,8	-
Marmion Kft.	22,6	12,0
Gyékényesi Mg. Zrt.	2,4	0,4
Eravis Kft.	-	0,2
Kac Kac Játsszóházak Zrt.	30,9	30,1
Pannon Pellet Kft.	-	81,6
Kanizsa Agrár Szövetkezet	6,5	6,5
Egyéb	0,5	-
Összesen	427,8	130,8

A készletek főcsoport 5.758,3 m Ft (+1.739,8 m Ft), melyből az anyagok 751,7 m Ft; a befejezetlen termelés és félkész termékek 3.721,2 m Ft; a késztermékek 799,5 m Ft; az áruk 460,8 m Ft; a



Társaság neve:	FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság	Telefon: (1) 430-3620
Társaság címe:	1113 Budapest, Bartók B. út 152.	Telefax: (1) 430-3629
Ágazati besorolás:	Vagyonkezelés	E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak:	2013. I. féléves jelentés	Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

készletekre adott előlegek 25,4 m Ft. A növekedést alapvetően a mezőgazdasági társaságok készleteinek növekedése okozza.

A biológiai eszközök forgóeszközök között kimutatott sora elsősorban növedék, hízó és egyéb állatot, befejezetlen termelést, illetve évelő növényeket tartalmaz. A tárgyévi érték 2.568,9 m Ft, mely a bázishoz mérten nőtt 1.033,6 m Ft-tal. A növedék, hízó és egyéb állatok 10,4 m Ft-tal, a befejezetlen termelés értéke 1.065,2 m Ft-tal növekedett, az évelő növények 42 m Ft-tal csökkentek.

A forgóeszközök között kimutatott **értékpapírok** mérlegsor értéke 2.322,8 m Ft, mely az anyavállalat rövid lejáratú értékpapírjait tartalmazza.

Az aktív időbeli elhatárolások 276,6 m Ft, a csökkenés 175,2 m Ft, mely az elmúlt évben elhatárolt, de a tárgyévi értékesítés során feloldott elhatárolásokból ered.



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan
működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefax: (1) 430-3629
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak: 2013. I. féléves jelentés Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Konszolidált saját tőke változás kimutatása

	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Eredmény- tartalék	Anya- vállalatra jutó saját tőke összesen	Nem ellenőrzésre jogosító részesedés	Saját tőke összesen
Egyenleg 2011. december 31-én	9.000.001	6.223.662	9.832.372	25.056.035	2.465.119	27.521.154
Osztalék 2011			(200.000)	(200.000)		(200.000)
Új részesedések beszerzése és tranzakciók nem ellenőrzésre jogosító részesedéssel			191.678	191.678	1.518.737	1.710.415
Teljes átfogó jövedelem			2.047.570	2.047.570	478.548	2.526.118
Egyenleg 2012. december 31-én	9.000.001	6.223.662	11.871.620	27.095.283	4.462.404	31.557.687
Osztalék 2012			(200.000)	(200.000)		(200.000)
Új részesedések beszerzése és tranzakciók nem ellenőrzésre jogosító részesedéssel			(65.668)	(65.668)	186.231	120.563
Teljes átfogó jövedelem			(47.905)	(47.905)	37.939	(9.966)
Egyenleg 2013. június 30-án	9.000.001	6.223.662	11.558.047	26.781.710	4.686.574	31.468.284



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefax: (1) 430-3629
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak: 2013. I. féléves jelentés Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

A HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK főcsoporton belül a **pénzügyi kötelezettségek** értéke 4.055,8 m Ft, mely a bázishoz mérten 605,8 m Ft-tal nőtt.

A **céltartalékok** értéke 1,5 m Ft (a változás -0,6 m Ft), peres ügyekre képzett céltartalékok összessége.

A **halasztott társasági adó kötelezettség** a tárgy évben 599 m Ft (növekedett 85,4 m Ft-tal), melyet főként konszolidációs hatások okoznak.

Az **egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek** sor értéke 428,7 m Ft (az elmúlt évhez képest növekedett 344,6 m Ft-tal), pénzügyi lízingből származó kötelezettségeket tartalmaz.

A RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK főcsoporton belül a **szállítói kötelezettségek** 2.712,7 m Ft, mely döntő mértékben a mezőgazdasági társaságok mérlegéből ered (a növekedés 931 m Ft).

A **kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben** sor értéke 448,9 m Ft, (a növekedés 254,6 m Ft), mely érték azon kötelezettségeket tartalmazza, melyek a konszolidációba bevont vállalkozások egyedi mérlegeiben olyan kapcsolt vállalkozásokkal szemben állnak fenn, amelyek jelen konszolidációs körbe vagy csak 50 %-ban kerültek bevonásra, vagy egyáltalán nem.

Az alábbiakban felsorolt társaságokkal szemben állnak fenn a csoport tagjainak kapcsolt vállalkozási kötelezettségei:

	adatok e Ft-ban	
	<u>2013. június 30.</u>	<u>2012. december 31.</u>
Arago Zrt.	271,6	30,3
Gyékyenyési Mg. Zrt.	10,0	19,4
Eravis Kft.	113,5	110,2
Garázs Invest Kft.	-	31,3
Kingley Ventures Ltd.	-	3,0
Zalavölgye Permetező Kft.	4,2	-
Alpendorf Lachtal GmbH. egyéb tulajdonosai	49,3	
egyéb	0,3	0,1
Összesen	448,9	194,3

Egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások 2.234,3 m Ft-os értékéből (bázishoz mért változás +773,9 m Ft) egyéb kötelezettségek 1.606 m Ft (fő tételei: vételár hátralék 319,5 m Ft; fizetendő adók 110,5 m Ft; bérleti díj kötelezettségek 280,6 m Ft; egyéb kötelezettségek 417,5 m Ft; kölcsön és kamat 17,8 m Ft; munkavállalói tartozás 70,9 m Ft; vevőktől kapott előlegek 389,2 m Ft), passzív időbeli elhatárolások 628,2 m Ft (fő tételei: kapott támogatások 166,2 m Ft; közüzemi díjak 4,5 m Ft; bérleti díj 397,7 m Ft; kamat elhatárolások 17,6 m Ft; fellelt készlet 32,7 m Ft; egyéb elhatárolások 9,5 m Ft). Az egyéb kötelezettségek 458,1 m Ft-os növekedésének oka elsősorban a vevőktől kapott előlegek és bérleti díjak megnövekedése. A passzív időbeli elhatárolások értéke 294,5 m Ft-tal nőtt, mely fő tényezője két mezőgazdasági leányvállalat által elhatárolt bérleti díj volt.

A **Pénzügyi kötelezettségek** sor értéke 3.559,2 m Ft, a csökkenés 60,7 m Ft.



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152.
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés
Beszámolási időszak: 2013. I. féléves jelentés

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

4.3. 2013. I. félévben bekövetkezett jelentős események

4.3.1. Alaptőkét érintő események, változások

- 2013. I. félévben alaptőkét érintő változás nem volt.

4.3.2. Személyi és szervezeti változások

- 2013. I. félévben a Társaság szervezetét érintő jelentős változás nem volt. Személyi változás a Felügyelő Bizottságban történt: a közgyűlés 2013. április 29-én Dr. Szöllősi Júlia úrhölgyet megválasztotta felügyelő- és audit bizottsági tagnak. Dr. Felföldi Nóra a közgyűlés napjával lemondott audit bizottsági tagságáról, mely lemondás felügyelő bizottsági tagságát nem érinti.

Az Igazgatóság tagjaiban változás a vizsgált időszakban nem volt.

A Felügyelő Bizottság 2013. I. félévben megválasztott új tagja:

Dr. Szöllősi Júlia 2013. április 30-tól

Az Audit Bizottság (Felügyelő Bizottság független tagjaiból) tagjainak változása 2013. I. félévben:

Dr. Felföldi Nóra 2006.08.14-től 2013.04.29-ig

Dr. Szöllősi Júlia 2013. április 30-tól

4.3.3. Tulajdonosi struktúrában bekövetkezett változások

A tulajdonosi struktúra, a részvénykönyv alapján a 2013. június 30-i időpontra a következő volt:

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke		
	2013. június 30.		
	Tul. hányad %	Szavazati jog %	Db
Belföldi intézményi/társaság	87,6%	93,16%	7 884 027
Külföldi intézményi/társaság	0,47%	0,00%	42 589
Belföldi magánszemély	3,16%	1,91%	284 173
Külföldi magánszemély	0,14%	0,06%	12 641
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0,00%	0,00%	0
Saját tulajdon	0,00%	0,00%	0
Államháztartás részét képező Tulajdonos	0,17%	0,19%	15 145
Egyéb (letétkezelő)	8,46%	4,68%	761 425
ÖSSZESEN	100%	100%	9 000 000

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

Az 1 db „C” sorozatú, osztalékelsőbbbségi részvény jelenlegi tulajdonosa az ARAGO Befektetési Holding ZRt. A 2013. évben folyamatosan változó tulajdonosi kört az Igazgatóság az értékpapírszámla vezetői bejelentések és az aktuális tulajdonosi megfeleltetések alapján



Társaság neve:	FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság	Telefon: (1) 430-3620
Társaság címe:	1113 Budapest, Bartók B. út 152.	Telefax: (1) 430-3629
Ágazati besorolás:	Vagyonkezelés	E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak:	2013. I. féléves jelentés	Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

rendszeresen átvezette a részvénykönyvben. A 2013. 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. A Társaság kapcsolati teendőinek ellátása során 2013. március 25-én közzétette a Társaság közgyűlési meghívóját 2013. április 29. 10.00 órára. 2013. április 5-én közzétette a Társaság Igazgatósága által a Közgyűlés számára elfogadásra javasolt, – nem auditált –, magyar és IFRS számviteli elvek szerint összeállított 2012. december 31-i éves beszámoló lényeges adatainak kivonatát, az Igazgatóság osztalékjavaslatát és a Felügyelő Bizottság véleményének kivonatát. A Társaság közgyűlése előtt a tulajdonosi megfeleltetés rendben lezajlott. A közgyűlést Társaságunk rendben megszervezte és lebonyolította. Megtörtént az un. „Összefoglaló jelentés” közzététele és a tulajdonosok, valamint a BÉT számára elkészített nyilatkozat a Felelős Társaságirányítási elvekről. A Társaság 2013. augusztus 8-án közzétette osztalék hirdetményét, mely szerint az osztalékfizetés időpontja 2013. szeptember 05., és erre az időpontra az osztalékelsőbbbségi részvények tekintetében tulajdonosi megfeleltetést is kértünk a KELER zRt.-től. 2013. május 17-én közzétételre került a 2013. január 01-től 2013. május 17-ig terjedő időszak Időközi vezetőségi beszámolója. Alapszabályunk szerint hivatalos közzétételi hely honlapunk a www.forras.hu. Ezen kívül a Társaság, mint tőzsdei kibocsátó, közzéteszi közleményeit a BÉT honlapján www.bet.hu és a felügyelet által működtetett honlapon www.kozzetetelek.hu is. A 2012. 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. 2013. június 30. és a jelentés készítésének időszakában történt lényeges események

- Osztalékfizetésre vonatkozó közzététel;
- Szavazati jogok száma a Forrás nyRt.-nél (havonta minden hónap utolsó napján).

V. 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.

A Kibocsátó nyilatkozat

A FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság a Tpt. foglaltak alapján a Társaság 2013. 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 éves beszámoló és összevont (konszolidált) éves beszámoló valós és megbízható képet adnak a kibocsátó és a konszolidációba bevont vállalkozások eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről, továbbá



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefax: (1) 430-3629
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak: 2013. I. féléves jelentés Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

- az üzleti jelentés megbízható képet ad a kibocsátó és a konszolidációba bevont vállalkozások helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertette a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

További információ

A FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság tájékoztatja Tisztelt részvényeseit, hogy 2013. I. féléves jelentése teljes terjedelmében a Budapesti Értéktőzsde honlapja (www.bet.hu) és a Felügyelet által működtetett közzétételi hely (www.kozzetetelek.hu) mellett elektronikus formában legkésőbb 2013. augusztus 29-től a FORRÁS nyRt. honlapján is elérhető (www.forras.hu), valamint nyomtatott formában megtekinthető és ingyenesen elvihető a Társaság székhelyén található Részvényesi Irodában (1113 Budapest, Bartók Béla út 152. I/112).

Az Iroda nyitvatartási ideje:

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

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

A 2013. I. féléves (összevont – konszolidált – üzleti) jelentés aláírására jogosult személyek:

Dr. Hidasi Emese	az Igazgatóság elnöke, vezérigazgató	1022 Budapest, Bimbó út 116-118. C.ép. 3.
Zsigmondi Panna	az Igazgatóság tagja	1126 Budapest, Böszörményi út 40. I/1.
Bócsai Betta Bernadett	az Igazgatóság tagja	6000 Kecskemét, Bojtorján u. 3.
Sántha Gergely	az Igazgatóság tagja	2100 Gödöllő, Thököly u. 65.

Budapest, 2013. augusztus 28.

FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyRt.



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan
működő Részvénytársaság
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152.
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés
Beszámolási időszak: 2013. I. féléves jelentés

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

1.1. 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 (%)	Besorolás ¹
Adabuild Kft.	3 200	50,00	50,00	K
Agárdi Farm Kft.	1 226 000	97,98	97,98	L
Alcsipellet Kft.	3 000	79,92	79,92	L
Alcsiszigeti Mezőgazdasági zRt.	2 676 110	79,92	80,56	L
Alkotmány Agro zRt.	102 818	86,44	86,44	L
Alpendorf Lachtal*	36 000*	50,00	50,00	K
Arago Hotels zRt.	10 500	35,34	35,34	T
Badacsony Park Kft.	114 000	100,00	100,00	L
Centermodul-1 Kft.	1 900	56,84	56,84	L
Centermodul-2 Kft.	9 000	60,00	60,00	L
Centermodul-3 Kft.	2 000	59,68	59,68	L
Centermodul-4 Kft.	57 750	60,00	60,00	L
Centermodul-5 Kft.	245 600	60,00	60,00	L
„Ecsér Közmű” Kft.	39 600	57,12	57,12	L
Elza-Major Kft.	187 200	97,05	97,05	L
Erdők a Jövőért Nonprofit Kft.	11 000	37,38	37,38	T
For-Five Ingatlanforgalmazó Kft.	101 000	70,00	70,00	L
FORIGLO Ingatlanüzemeltető Kft.	5 000	100,00	100,00	L
Froment Kft.	27 500	97,63	97,63	L
Füzbölgyi Agrár zRt.	503 892	70,58	70,58	L
Hunguest Hotels zRt.	12 480 084	24,60	36,20	T
Iglói úti Lakópark Kft.	601 000	100,00	100,00	L
JBB Invest Kft.	3 000	50,00	50,00	K
Kackac Játzóházak zRt.	100 000	20,00	20,00	T
KNB-FUENTE Kft.	1 200 000	100,00	100,00	L
Komáromi Mg. zRt.	1 897 700	58,33	58,33	L
Novamag zRt. (átalakulás és névváltozás előtt: Krisztina Tej Kft.)	107 000	100,00	100,00	L
Marmion Kft.	3 000	48,33	48,33	T
Mester-Agro zRt.	83 010	77,46	77,46	L
Miklósfai Mezőgazdasági zRt.	356 152	81,54	81,54	L
Piroska Agro Kft.	3 000	100,00	100,00	L
„Stúdió-V” Kft.	11 000	100,00	100,00	L
Sunbelt Developments zRt.	765 500	28,65	28,65	T

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



Társaság neve:
Társaság címe:
Ágazati besorolás:
Beszámolási időszak:

FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan
működő Részvénytársaság
1113 Budapest, Bartók B. út 152.
Vagyonkezelés
2013. I. féléves jelentés

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

PK3. IAS-IFRS SZABÁLYOK SZERINT ÖSSZEÁLLÍTOTT KONSZOLIDÁLT MÉRLEG

"A" VÁLTOZAT

adatok e Ft-ban

<i>Eszközök (aktívák)</i>	2012.06.30 (A)	2012.12.31 (B)	2013.06.30 (C)	Változás % (C-B)/(B)
Éven túli eszközök				
Ingatlanok, gépek és berendezések	10 854 659	11 407 644	11 713 133	3%
Befektetési célú ingatlanok	3 476 097	3 002 468	3 334 547	11%
Immateriális eszközök	37 314	36 469	60 989	67%
Goodwill	783 437	860 364	783 437	-9%
Társult és egyéb vállalkozásban való befektetések	7 740 101	8 643 688	8 996 664	4%
Értékpapírok	1 241 675	1 070 608	1 080 344	1%
Egyéb tartósan adott kölcsönök	138 400	316 365	318 507	1%
Biológiai eszközök	1 219 528	1 245 816	1 359 057	9%
Halasztott adókövetelések	64 032	72 185	59 293	-18%
Éven túli eszközök összesen	25 555 243	26 655 607	27 705 971	4%
Forgóeszközök				
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	984 393	716 496	500 622	-30%
Vevő- és egyéb követelések	7 390 183	6 748 612	5 908 069	-12%
Tényleges jövedelemadó követelések	30 615	33 239	39 292	18%
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	5 336 460	130 792	427 757	227%
Készletek	2 288 032	4 018 488	5 758 283	43%
Biológiai eszközök	2 412 797	1 535 308	2 568 910	67%
Értékpapírok	179 152	2 394 791	2 322 791	-3%
Aktív időbeli elhatárolások		451 767	276 612	-39%
Forgóeszközök összesen	18 621 632	16 029 493	17 802 336	11%
Eszközök összesen	44 176 875	42 685 100	45 508 307	7%

<i>Források (passzívák)</i>	2012.06.30 (A)	2012.12.31 (B)	2013.06.30 (C)	Változás % (C-B)/(B)
Saját tőke				
Jegyzett tőke	9 000 001	9 000 001	9 000 001	0%
Tőketartalék	6 223 662	6 223 662	6 223 662	0%
Eredménytartalék	10 366 918	11 871 620	11 558 047	-3%
Anyavállalatra jutó saját tőke összesen	25 590 581	27 095 283	26 781 710	-1%
Nem ellenőrzésre jogosító részesedés	4 206 157	4 462 404	4 686 574	5%
Saját tőke összesen	29 796 738	31 557 687	31 468 284	0%
Hosszú lejáratú kötelezettségek				
Pénzügyi kötelezettségek	4 663 719	3 449 947	4 055 770	18%
Céltartalékok	30 169	2 095	1 453	-31%
Halasztott adó kötelezettségek	468 713	513 601	599 000	17%
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	37 407	84 163	428 722	409%
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen	5 200 008	4 049 806	5 084 945	26%



Társaság neve:
Társaság címe:
Ágazati besorolás:
Beszámolási időszak:

FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan
működő Részvénytársaság
1113 Budapest, Bartók B. út 152.
Vagyonkezelés
2013. I. féléves jelentés

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

Rövid lejáratú kötelezettségek				
Szállítói kötelezettségek	2 524 788	1 781 676	2 712 706	52%
Kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	170 380	194 317	448 908	131%
Tényleges jövedelemadó kötelezettségek	60 062	21 393	0	-100%
Egyéb kötelezettségek és paszív időbeli elhatárolások	3 026 187	1 460 322	2 234 253	53%
Pénzügyi kötelezettségek	3 398 712	3 619 899	3 559 211	-2%
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	9 180 129	7 077 607	8 955 078	27%
Kötelezettségek és saját tőke összesen	44 176 875	42 685 100	45 508 307	7%

Pénznem* HUF X EUR
Egység* 1 000 X 1 000 000
*Jelölje X-szel.

PK4. IAS-IFRS SZABÁLYOK SZERINT ÖSSZEÁLLÍTOTT KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁS

"A" VÁLTOZAT

adatok e Ft-ban

A tétel megnevezése	2012. I. félév (A)	2012.12.31 (B)	2013. I. félév (C)	Változás % (C-A)/(A)
Értékesítés nettó árbevétele	2 944 899	11 603 968	2 801 638	-5%
Anyagköltségek	-3 260 659	-6 689 326	-3 410 887	5%
Személyi jellegű ráfordítások	-1 106 081	-2 485 509	-1 136 162	3%
Igénybe vett szolgáltatások	-1 275 456	-2 933 281	-1 450 897	14%
Aktivált saját teljesítmények	3 058 399	1 445 253	3 447 917	13%
Egyéb bevételek	1 733 000	4 294 512	1 077 881	-38%
Egyéb ráfordítások	-1 169 225	-1 488 812	-373 270	-68%
Értékcsökkenési és amortizáció	-723 362	-1 456 711	-723 389	0%
Működési költségek	-2 743 384	-9 313 874	-2 568 807	-6%
Működési eredmény	201 515	2 290 094	232 831	16%
Pénzügyi bevételek	1 776 528	1 858 219	131 721	-93%
Pénzügyi ráfordítások	-1 209 498	-1 672 098	-276 812	-77%
Részesedések társult vállalkozások eredményéből	66 997	243 235	4 577	-93%
Adózás előtti eredmény	835 542	2 719 450	92 317	-89%
Jövedelemadók	-162 336	-193 332	-102 283	-37%
Adózott eredmény	673 206	2 526 118	-9 966	-101%
Egyéb átfogó jövedelem				
Teljes átfogó jövedelem	673 206	2 526 118	-9 966	-101%
Ebből:				
Anyavállalatra jutó rész	534 546	2 047 570	-47 905	-109%
Külső tulajdonosra jutó rész	138 660	478 548	37 939	-73%



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefax: (1) 430-3629
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak: 2013. I. féléves jelentés Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Egy részvényre jutó eredmény (Ft):				
Alap	135	505	10	-93%
Hígtott	135	505	10	-93%

Pénznem* HUF X EUR
Egység* 1 000 X 1 000 000
*Jelölje X-szel.

PK5. KONSZOLIDÁLT CASH-FLOW KIMUTATÁS

	2013. június 30.	2012. június 30.
Működési tevékenységből származó cash flow		
Adózott eredmény	(9.966)	673.206
Korrekciók:		
Tárgyévi értékcsökkenés	723.389	723.362
Céltartalékok változása	(642)	7.571
Halasztott adó	98.291	12.461
Működő tőke változásai		
Készletek változása	(1.739.795)	(3.724.755)
Vevő és egyéb követelések változása	537.525	(3.733.791)
Aktív időbeli elhatárolások változása	175.155	726.982
Pénzügyi eszközök változása	72.000	-
Biológiai eszközök változása	(1.033.602)	(342.747)
Szállítók változása	931.030	1.355.538
Egyéb rövid kötelezettségek és elhatárolások	807.129	(344.750)
Működési tevékenységből származó nettó cash flow	560.514	(4.646.923)
Befektetési tevékenységből származó cash flow		
Tárgyi eszközök és immateriális javak (beszerzése) és konszolidációs kör változása miatti csökkenése	(1.053.398)	(1.779.577)
Biológiai eszközök (beszerzése) és értékesítése	(113.241)	(314.632)
Befektetési ingatlanok (beszerzése) és értékesítése	(332.079)	(351.858)
Részesedés beszerzése	(155.486)	(3.529.420)
Befektetési tevékenységből származó nettó cash flow	(1.654.204)	(5.975.487)
Finanszírozási tevékenységből származó cash flow		
Banki hitel felvétel/(visszafizetés)	889.694	951.047
Kölcsön nyújtása	(2.142)	(67.772)
Pénzügyi eszközök értékesítése	-	10.522.809
Pénzügyi eszközök beszerzése	(9.736)	(1.216.675)
Finanszírozási tevékenységből származó nettó cash flow	877.816	10.189.409
Készpénz és készpénzjellegű tételek nettó változása	(215.874)	(433.001)
Készpénz és készpénzjellegű tételek év eleji egyenlege	716.496	1.417.394
Készpénz és készpénzjellegű tételek év végi egyenlege	500.622	984.393

PK6. Mérlegen kívüli jelentősebb tételek

Társaság neve:	2013.06.30. mérlegen kívüli tételek (mFt)
FORRÁS nyRt.	4.216,3
Alcsiszigeti Mg. zRt.	3.973,0
Elza-Major Kft.	836,0



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefax: (1) 430-3629
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak: 2013. I. féléves jelentés Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

A részvénystruktúrához, a tulajdonosi körhöz kapcsolódó adatlapok

(Az Igazgatóság által vezetett részvénykönyv 2012. december 31.-i állapota szerint)

RS1. Tulajdonosi struktúra, a részesedés és szavazati arány mértéke

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke					
	2012. június 30.			2013. június 30.		
	% ¹	% ²	Db	% ¹	% ²	Db
Belföldi intézményi/társaság	92,56	95,53	8 330 362	87,6%	93,16%	7 884 027
Külföldi intézményi/társaság	0,00	0,00	0	0,47%	0,00%	42 589
Belföldi magánszemély	4,64	2,82	417 933	3,16%	1,91%	284 173
Külföldi magánszemély	0,2	0,13	17 560	0,14%	0,06%	12 641
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0,00	0,00	0	0,00%	0,00%	0
Saját tulajdon	0,00	0,00	0	0,00%	0,00%	0
Államháztartás részét képező Tulajdonos ³	0,29	0,31	26 137	0,17%	0,19%	15 145
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények ⁴	0,00	0,00	0	0,00%	0,00%	0
Egyéb (letétkezelő)	0,7	1,21	63 426	8,46%	4,68%	761 425
ÖSSZESEN	100,00	100,00	9 000 001	100,00	100,00	9 000 000

Tulajdonosi kör megnevezése	Bevezetett sorozat („A” sorozat)						Bevezetett sorozat („B” sorozat)					
	2012. június 30.			2013. június 30.			2012. június 30.			2013. június 30.		
	% ¹	% ²	Db	% ¹	% ²	Db	% ¹	% ²	Db	% ¹	% ²	Db
Belföldi intézményi/társaság	53,07	95,53	4 776 675	51,76%	93,16%	4 658 012	39,49	0,00	3 553 687	35,85%	0	3 226 015
Külföldi intézményi/társaság	0,00	0,00	0	0,00%	0,00%	0	1,61	0,00	144 582	0,47%	0	42 589
Belföldi magánszemély	1,56	2,82	140 812	1,06%	1,91%	95 425	3,08	0,00	277 121	2,09%	0	188 748
Külföldi magánszemély	0,07	0,13	6 278	0,03%	0,06%	3 115	0,13	0,00	11 282	0,11%	0	9 526
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0,00	0,00	0	0,00%	0,00%	0	0,00	0,00	0	0,00%	0	0
Saját tulajdon	0,00	0,00	0	0,00%	0,00%	0	0,00	0,00	0	0,00%	0	0
Államháztartás részét képező Tulajdonos ³	0,17	0,31	15 502	0,11%	0,19%	9 556	0,12	0,00	10 635	0,06%	0	5 589
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények ⁴	0,00	0,00	0	0,00%	0,00%	0	0,00	0,00	0	0,00%	0	0
Egyéb (letétkezelő)	0,67	1,21	60 733	2,6%	4,68%	233 892	0,03	0,00	2 693	5,86%	0	527 533
ÖSSZESEN	55,56	100,00	5 000 000	55,56	100,00	5 000 000	44,44	0	4 000 000	44,44	0	4 000 000

¹ Tulajdoni hányad

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

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

⁴ Pl.: EBRD, EIB, stb.

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

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

¹ Konszolidációba bevont társaságok.



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefax: (1) 430-3629
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak: 2013. I. féléves jelentés Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

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

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

Amennyiben információval rendelkeznek arra vonatkozóan, hogy a letétkezelőknél lévő mennyiségből valamely személy 5%-ot meghaladó részesedéssel bír, úgy azt – akár összevontan is – meg kell adni.

Ha több sorozat van bevezetve a Tőzsdére, minden sorozat esetén meg kell adni az adatokat.

Ha a részesedés és a szavazati jog megegyezik, csak a részesedés oszlopot kell kitölteni és benyújtani/közvetni a tény feltüntetésével.

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

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

RS4. A Kibocsátó értékpapír struktúrája

A Kibocsátó jegyzett tőkéje (Ft)	9 000 001 000
Az értékpapír előállítási módja ¹	dematerializált
Az Értékpapír Típusa ²	tőzsrészvény
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

¹ Fizikai, dematerializált

² Tőzsrészvény, szavazatelsőbbbségi részvény, osztalékelsőbbbségi részvény stb.

³ Névre szóló, bemutatóra szóló



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefax: (1) 430-3629
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak: 2013. I. féléves jelentés Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

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

A Kibocsátó szervezetéhez, működéséhez kapcsolódó adatlapok

TSZ1. Általános céginformációk

A hatályos alapszabály kelte	2012. április 27.
Utolsó cégbírósági bejegyzés helye	Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság
Utolsó cégbírósági bejegyzés ideje	2013. június 5.
Utolsó cégbírósági bejegyzés száma	01-10-043872/197
A Kibocsátó alaptőkéje az üzleti év zárásakor	9 000 001 000 Ft
A Kibocsátó működésének időtartama ¹	határozatlan
A Kibocsátó üzleti éve	megegyezik a naptári évvel
A Kibocsátó auditorának neve:	Euroforsz Kft. kijelölt könyvvizsgáló: Garay László Sándorné
A Kibocsátó auditorának címe	2030 Érd, Kossuth Lajos u. 149.
A Kibocsátó közleményeinek közzétételi helye	www.forras.hu www.bet.hu , www.kozzetetelek.hu
A Kibocsátó tevékenységi köre (TEÁOR '08 számok alapján)	6420 Vagyonkezelés (holding) /főtevékenység/ 7010 Üzletvezetés 4110 Épületépítési projekt szervezése 6810 Saját tulajdonú ingatlan adásvétele 6820 Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése 6831 Ingatlanügynöki tevékenység 6920 Számviteli, könyvvizsgálói, adószakértői tevékenység 7711 Személygépjármű kölcsönzése 7022 Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás 7490 Máshova nem sorolt egyéb szakmai, tudományos, műszaki tevékenység



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefax: (1) 430-3629
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak: 2013. I. féléves jelentés Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

TSZ1. Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő)

	2012. június 30.	2012. december 31.	2013. június 30.
Társasági szinten	5	5	5
Csoport szinten	657	734	679

TSZ2. Vezető állású személyek, és a Kibocsátó működését befolyásoló (stratégiai) alkalmazottak

Jelleg ¹	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
IT, SP	Dr. Hidasi Emese	elnök vezérigazgató	2004. 09. 14. 2009. 04. 29.	2014. 04. 30.	-
IT	Bócsai Betta Bernadett	tag	2006. 04. 24.	2014. 04. 30.	-
IT	Zsigmondi Panna	tag	2009. 04. 29.	2014. 04. 30.	-
IT	Sántha Gergely	tag	2011. 05. 01.	2014. 04. 30.	-
FB	Gránicz János	elnök	2004. 09. 14.	2014. 04. 30.	-
FB	Sasinszki Ágnes	tag	2004. 09. 14.	2014. 04. 30.	-
FB	Kiss-Forgács Éva Mária	tag (Audit Biz.)	2012. 04. 27	2014. 04. 30	-
FB	Dr. Kiss Veronika	tag (Audit Biz.)	2006. 08. 14.	2014. 04. 30.	-
FB	Dr. Felföldi Nóra	tag (Audit Biz.)	2006. 08. 14. 2006. 08. 14.	2014. 04. 30. 2013. 04. 29.	-
FB	Dr. Szöllösi Júlia	tag (Audit Biz.)	2013. 04. 30.	2014. 04. 30.	-
Saját részvény tulajdon (db) Ö S S Z E S E N:					-

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

Soronkívüli tájékoztatáshoz kapcsolódó adatlap

ST1. A tárgyidőszakban megjelent rendszeres és rendkívüli tájékoztatások

2013. 01. 02.	FORRÁS + BÉT honlap, PSZÁF	Szavazati jogok és alaptőke nagysága
2013. 02. 04.	FORRÁS + BÉT honlap, PSZÁF	Szavazati jogok és alaptőke nagysága
2013. 02. 11.	FORRÁS + BÉT honlap, PSZÁF	Befektetéssel kapcsolatos tranzakció: a FORRÁS nyRt. konszolidált vállalati körébe tartozó következő társaságok tőkeemelés útján létrejövő üzletrészen közös tulajdon létrehozásával részesedést szereztek a DOMESTROE Gazdasági és Üzletviteli Tanácsadó Kft.-ben: Komáromi Mg. zRt. 0,46%; Alcsiszigeti Mg. zRt. 1,24%; Fűzölgyi Agrár zRt. 0,41%; Miklósfai Mg. zRt. 0,083%; Krisztina Tej Kft. 0,41%; Alkotmány Agro zRt. 0,12%. A FORRÁS nyRt. üzletrész adásvétel útján megszerezte a „STÚDIÓ-V” Ingatlanhasznosító Kft. törzstőkéjének 100%-át megtestesítő üzletrészt, majd felemelte a Kft. törzstőkéjét 11.000.000 Ft-ra.
2013. 03. 01.	FORRÁS + BÉT honlap, PSZÁF	Szavazati jogok és alaptőke nagysága
2013. 03. 25.	FORRÁS + BÉT honlap, PSZÁF	Közgyűlési meghívó + Javadalmazási nyilatkozat
2013. 04. 02.	FORRÁS + BÉT honlap, PSZÁF	Szavazati jogok és alaptőke nagysága
2013. 04. 05.	FORRÁS + BÉT honlap, PSZÁF	Közgyűlési előterjesztések
2013. 04. 29.	FORRÁS + BÉT honlap, PSZÁF	Közgyűlési határozatok + Éves jelentés + FT jelentés + A magyar számviteli törvény szerinti 2012. évi éves beszámoló
2013. 05. 02.	FORRÁS + BÉT honlap, PSZÁF	Szavazati jogok és alaptőke nagysága
2013. 05. 17.	FORRÁS + BÉT honlap, PSZÁF	Összefoglaló jelentés + Időközi vezetőségi beszámoló



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan
működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefax: (1) 430-3629
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak: 2013. I. féléves jelentés Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

2013. 06. 03.	FORRÁS + BÉT honlap, PSZÁF	Szavazati jogok és alaptőke nagysága
2013. 07. 01.	FORRÁS + BÉT honlap, PSZÁF	Szavazati jogok és alaptőke nagysága
2013. 07. 31.	FORRÁS + BÉT honlap, PSZÁF	Szavazati jogok és alaptőke nagysága
2013. 08. 08.	FORRÁS + BÉT honlap, PSZÁF	Osztalékfizetés

BÉT honlap = www.bet.hu, FORRÁS honlap= www.forras.hu PSZÁF = Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete tájékoztatása

Budapest, 2013. augusztus 28.

FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyRt.



Társaság neve:
Társaság címe:
Ágazati besorolás:
Beszámolási időszak:

FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan
működő Részvénytársaság
1113 Budapest, Bartók B. út 152.
Vagyonkezelés
2013. I. féléves jelentés

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

1. sz. melléklet

Forrás nyRt. „A” típusú Mérleg

adatok e Ft-ban

<i>Eszközök (aktívák)</i>	2012.06.30 (A)	2012.12.31 (B)	2013.06.30 (C)	Változás % (C-B)/(B)
A. Befektetett eszközök	15 603 107	15 263 642	16 537 757	8%
I. Immateriális javak	106	81	57	-30%
1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke				
2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke				
3. Vagyoni értékű jogok				
4. Szellemi termékek	106	81	57	-30%
5. Üzleti vagy cégérték				
6. Immateriális javakra adott előlegek				
7. Immateriális javak érték helyesbítése				
II. Tárgyi eszközök	673 307	654 072	643 080	-2%
1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	664 735	646 564	636 259	-2%
2. Műszaki berendezések, gépek, járművek				
3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	8 572	7 508	6 821	-9%
4. Tenyészállatok				
5. Beruházások, felújítások				
6. Beruházásokra adott előlegek				
7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése				
III. Befektetett pénzügyi eszközök	14 929 694	14 609 489	15 894 620	9%
1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	8 726 623	8 527 470	9 709 987	14%
2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	121 052		102 614	
3. Egyéb tartós részesedés	6 082 019	6 082 019	6 082 019	0%
4. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban				
5. Egyéb tartósan adott kölcsön				
6. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír				
7. Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése				
8. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete				
B. Forgóeszközök	5 887 321	5 676 511	5 614 197	-1%
I. Készletek	10 238	190	279	47%
1. Anyagok				
2. Befejezetlen termelés és félkész termékek				
3. Növendék-, hízó- és egyéb állatok		190	190	0%
4. Késztermékek				
5. Áruk	10 238		89	
6. Készletekre adott előlegek				
II. Követelések	3 289 910	3 237 908	3 230 370	0%
1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	11 916	10 108	7 278	-28%
2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	603 403	585 580	761 270	30%
3. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben				
4. Váltókövetelések				
5. Egyéb követelések	2 674 591	2 642 220	2 461 822	-7%
6. Követelések értékelési különbözete				
7. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete				



Társaság neve:
Társaság címe:
Ágazati besorolás:
Beszámolási időszak:

FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan
működő Részvénytársaság
1113 Budapest, Bartók B. út 152.
Vagyonkezelés
2013. I. féléves jelentés

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

III. Értékpapírok	2 333 331	2 322 791	2 322 791	0%
1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban				
2. Egyéb részesedés	2 333 331	2 322 791	2 322 791	0%
3. Saját részvények, saját üzletrészek				
4. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok				
5. Értékpapírok értékelési különbözete				
IV. Pénzeszközök	253 842	115 622	60 757	-47%
1. Pénztár, csekkek	122	148	150	1%
2. Bankbetétek	253 720	115 474	60 607	-48%
C. Aktív időbeli elhatárolások	51 252	48 051	61 395	28%
1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	51 252	47 212	61 395	30%
2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása		839		-100%
3. Halasztott ráfordítások				
Eszközök összesen	21 541 680	20 988 204	22 213 349	6%

adatok e Ft-ban

<i>Források (passzívák)</i>	2012.06.30 (A)	2012.12.31 (B)	2013.06.30 (C)	Változás % (C-B)/(B)
D. Saját tőke	21 097 769	20 287 486	20 255 549	0%
I. Jegyzett tőke	9 000 001	9 000 001	9 000 001	0%
Ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken				
II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)				
III. Tőketartalék	6 223 663	6 223 663	6 223 663	0%
IV. Eredménytartalék	6 433 789	6 234 608	5 039 366	-19%
V. Lékötött tartalék	25 000	24 181	24 456	1%
VI. Értékelési tartalék				
1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka				
2. Valós értékelés értékelési tartaléka				
VII. Mérleg szerinti eredmény	-584 684	-1 194 967	-31 937	-97%
E. Céltartalékok	0	0	0	
1. Céltartalék a várható kötelezettségekre				
2. Céltartalék a jövőbeni költségekre				
3. Egyéb céltartalék				
F. Kötelezettségek	439 922	690 385	1 953 927	183%
I. Hátrasorolt kötelezettségek	0	0	0	
1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben				
2. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb rész. viszonyban lévő vállalk.-sal szemben				
3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben				
II. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0	
1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök				
2. Átváltoztatható kötvények				
3. Tartozások kötvénykibocsátásból				
4. Beruházási és fejlesztési hitelek				
5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek				
6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben				
7. Tartós kötelezettségek egyéb rész. viszonyban lévő vállalkozással szemben				
8. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek				



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan
működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefax: (1) 430-3629
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak: 2013. I. féléves jelentés Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

III. Rövid lejáratú kötelezettségek	439 922	690 385	1 953 927	183%
1. Rövid lejáratú kölcsönök				
- ebből: az átváltoztatható kötvények				
2. Rövid lejáratú hitelek				
3. Vevőktől kapott előlegek			20 000	
4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	2 859	3 191	1 116	-65%
5. Váltótartozások				
6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	172 533	431 684	1 672 881	288%
7. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	137 465	35 390	35 365	0%
8. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	127 065	220 120	224 565	2%
9. Kötelezettségek értékelési különbözete				
10. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete				
G. Passzív időbeli elhatárolások	3 989	10 333	3 873	-63%
1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása				
2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	3 989	10 143	3 683	-64%
3. Halasztott bevételek		190	190	0%
Források összesen	21 541 680	20 988 204	22 213 349	6%



Társaság neve:
Társaság címe:
Ágazati besorolás:
Beszámolási időszak:

FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan
működő Részvénytársaság
1113 Budapest, Bartók B. út 152.
Vagyonkezelés
2013. I. féléves jelentés

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

Forrás nyRt. Eredménykimutatás

adatok e Ft-ban

	A tétel megnevezése	2012. I. félév (A)	2012.12.31 (B)	2013. I. félév (C)	Változás % (C-A)/(A)
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	49 444	114 115	55 105	11%
02.	Export értékesítés nettó árbevétele	571	1 051	1 007	76%
I.	Értékesítés nettó árbevétele	50 015	115 166	56 112	12%
03.	Saját termelésű készletek állományváltozása				
04.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke				
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke	0	0	0	
III.	Egyéb bevételek	783 051	624 157	156	-100%
	ebből: visszaírt értékvesztés				
05.	Anyagköltség	3 774	8 621	3 724	-1%
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	98 521	166 502	53 636	-46%
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	1 861	3 553	1 606	-14%
08.	Eladott áruk beszerzési értéke		1 220		
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	19	18 462	4 608	24153%
IV.	Anyagjellegű ráfordítások	104 175	198 358	63 574	-39%
10.	Béreköltség	17 936	29 905	12 431	-31%
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	2 457	4 291	2 190	-11%
12.	Bérráulékok	5 899	10 020	4 409	-25%
V.	Személyi jellegű ráfordítások	26 292	44 216	19 030	-28%
VI.	Értécsökkenési leírás	20 309	40 844	11 213	-45%
VII.	Egyéb ráfordítások	802 702	670 566	5 847	-99%
	ebből: értékvesztés				
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	-120 412	-214 661	-43 396	-64%
13.	Kapott (járó) osztalék és részesedés		55		
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott				
14.	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	413 140	231 497		-100%
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott		91 409		
15.	Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	216	7 556	5 975	2666%
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott		7 556	5 975	
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	79 296	79 963	7 322	-91%
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	6 522	8 742	4 533	-30%
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	63 880	60 016	2 338	-96%
	Ebből: értékelési különbözet				
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei	556 532	379 087	15 635	-97%
18.	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése				
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott				
19.	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	41 463	73 585	4 120	-90%
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	41 463	73 585	4 120	-90%
20.	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése		221 153		
21.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	894 417	1 059 054	16	-100%
	Ebből: értékelési különbözet				
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	935 880	1 353 792	4 136	-100%
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	-379 348	-974 705	11 499	-103%
C.	SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY	-499 760	-1 189 366	-31 897	-94%



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan
működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefax: (1) 430-3629
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak: 2013. I. féléves jelentés Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

X.	Rendkívüli bevételek				
XI.	Rendkívüli ráfordítások				
D.	RENDKÍVÜLI EREDMÉNY	0	0	0	
E.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	-499 760	-1 189 366	-31 897	-94%
XII.	Adófizetési kötelezettség	84 924	5 601	40	-100%
F.	ADÓZOTT EREDMÉNY	-584 684	-1 194 967	-31 937	-95%
22.	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre		200 000		
23.	Jóváhagyott osztalék, részesedés		200 000		
G.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	-584 684	-1 194 967	-31 937	-95%