



Társaság neve:

Társaság címe:

Ágazati besorolás:

Beszámolási időszak:

FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan
működő Részvénytársaság
1113 Budapest, Bartók B. út 152.
Vagyonkezelés
2013.07.01-11.14.-ig terjedő
időszak időközi vezetőségi
beszámolója

Telefon: (1) 430-3620

Telefax: (1) 430-3629

E-mail cím: forras@forras.hu

Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidas Emese

Forrás

A

FORRÁS

Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan
működő Részvénytársaság

2013. július 01-től 2013. november 14-ig
terjedő időszak

Időközi vezetőségi beszámolója

**VAGYONKEZELÉSI
ÉS BEFEKTETÉSI
NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASASÁG**





Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefax: (1) 430-3629
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak: 2013.07.01-11.14.-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidas Emese

Tartalomjegyzék

| | |
|---|-----------|
| BEVEZETÉS: | 3 |
| I. ÁLTALÁNOS CÉGADATOK | 5 |
| II. JELENLEGI ÉRTÉKPAPÍR STRUKTÚRA, TULAJDONOSI KÖR | 5 |
| III. VÁLLALATVEZETÉS, FOGLALKOZTATÁS | 5 |
| IV. A FORRÁS VÁLLALATCSOPORT TEVÉKENYSÉGE | 5 |
| 4.1. A FORRÁS NYRT. LEÁNYVÁLLALATAI | 5 |
| 4.2. A 2013. JÚLIUS 01-TŐL 2013. NOVEMBER 14-IG TERJEDŐ IDŐSZAKBAN BEKÖVETKEZETT JELENTŐS ESEMÉNYEK: | 5 |
| 4.2.1. ALAPTÖKÉT ÉRINTŐ ESEMÉNYEK, VÁLTOZÁSOK: | 5 |
| 4.2.2. SZEMÉLYI ÉS SZERVEZETI VÁLTOZÁSOK: | 5 |
| 4.2.3. TULAJDONOSI STRUKTÚRÁBAN BEKÖVETKEZETT VÁLTOZÁSOK: | 5 |
| 4.2.4. KAPCSOLATI TEENDŐK: | 6 |
| 4.2.5. 2013. SZEPTEMBER 30. ÉS A JELENTÉS KÉSZÍTÉSE KÖZÖTTI IDŐSZAKÁBAN TÖRTÉNT LÉNYEGES ESEMÉNYEK: | 6 |
| 4.3.1 A FORRÁS VÁLLALATCSOPORT TEVÉKENYSÉGE A 2013. JÚLIUS 01-TŐL 2013. NOVEMBER 14-IG TERJEDŐ IDŐSZAKBAN: | 6 |
| 4.3.2 A VAGYONI HELYZET BEMUTATÁSA | 7 |
| EREDMÉNY-ELEMZÉS (2012. 09. 30-I BÁZIS)..... | 7 |
| MÉRLEG-ELEMZÉS (2012. 12. 31-I BÁZIS) | 8 |
| 4.3.3 RÉSZESEDÉSEK: | 10 |
| V. ÖSSZEFOGLALÁS | 14 |
| A KIBOCSÁTÓ NYILATKOZATA..... | 14 |
| TOVÁBBI INFORMÁCIÓ | 14 |
| ADATLAPOK..... | 15 |
| A RÉSZVÉNYSTRUKTÚRÁHOZ, A TULAJDONOSI KÖRHÖZ KAPCSOLÓDÓ ADATLAPOK | 19 |
| RS1. TULAJDONOSI STRUKTÚRA, A RÉSZESEDÉS ÉS SZAVAZATI ARÁNY MÉRTEKE..... | 19 |
| RS2. A SAJÁT TULAJDONBAN LÉVŐ RÉSZVÉNYEK MENNYISÉGÉNEK (DB) ALAKULÁSA A BEVEZETETT SOROZATRA VONATKOZÓAN | 19 |
| RS3/1. AZ 5%-NÁL NAGYOBB TULAJDONOSOK FELSOROLÁSA, BEMUTATÁSA (AZ IDŐSZAK VÉGÉN) A BEVEZETETT „A” SOROZATRA VONATKOZÓAN | 20 |
| RS3/2. AZ 5%-NÁL NAGYOBB TULAJDONOSOK FELSOROLÁSA, BEMUTATÁSA (AZ IDŐSZAK VÉGÉN) A BEVEZETETT „B” SOROZATRA VONATKOZÓAN..... | 20 |
| RS4. A KIBOCSÁTÓ ÉRTÉKPAPÍR STRUKTÚRÁJA | 20 |
| TSZ1. ÁLTALÁNOS CÉGADATOK..... | 21 |
| TSZ2. TELJES MUNKAIDŐBEN FOGLALKOZTATOTTAK SZÁMÁNAK ALAKULÁSA (FŐ) | 22 |
| TSZ3. VEZETŐ ÁLLÁSÚ SZEMÉLYEK, ÉS A KIBOCSÁTÓ MŰKÖDÉSÉT BEFOLYÁSOLÓ (STRATÉGIAI) ALKALMAZOTTAK | 22 |



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefex: (1) 430-3629
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak: 2013.07.01-11.14.-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidas Emese

Bevezetés:

A FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság (FORRÁS nyRt.) az alábbiakban teljesíti a Tpt. 54 § (2) bekezdés szerinti rendszeres tájékoztatási kötelezettségét időközi vezetőségi beszámoló formájában, amely a 2013. július 01-től 2013. november 14-ig terjedő időszak tevékenységét mutatja be. A jelen beszámolóban közölt adatok a magyar számviteli előírások alapján készült, nem auditált, nem konszolidált mérleg és eredménykimutatáson alapulnak.

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

Konszolidált vállalati kör 2013. III. negyedévre a következő:

| Név | Székhely | Jegyzett tőke eFt-ban (2013.09.30.) | FORRÁS NyRt. tulajdoni hányada (%) | Konszolidációs 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 | 92,79 | 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, Miklósfu út 70. | 102 818 | 86,44 | 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 | 34,67 | T |
| Badacsony Park Kft. | 1113 Bp. Bartók Béla u. 152. | 114 000 | 100,00 | L |
| Baráka-major Kft. ⁶ | 8111 Seregélyes, Elzamajor 0101/34. | 37 680 | 93,93 | 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. ⁷ | 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. ⁸ | 1113 Bp. Bartók Béla u. 152. | 245 600 | 60,00 | L |
| Cserepes-major Kft. | 8112 Zichyújfalu, 0142/2 hrsz. | 37 680 | 100,00 | L |
| „Ecsér Közmű” Kft. ⁹ | 1113 Bp. Bartók Béla u. 152. | 39 600 | 57,12 | L |
| Elza-Major Kft. ¹⁰ | 8111 Seregélyes, Elzamajor 0101/34. | 36 480 | 89,43 | L |
| Erdők a Jövőért Nonprofit Kft. ¹¹ | 8800 Nagykanizsa, Miklósfu u. 70. | 11 000 | 37,38 | T |

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.

⁴ adatok EURO-ban

⁵ Közvetett Forrás nyRt. tulajdon, közvetlen tulajdonos a Fűz völgyi Agrár zRt., a Novamag zRt., a Miklósfai Mg. zRt., az Alcsiszigeti Mg. zRt., az Elza-Major Kft. és a Komáromi Mg. zRt.

⁶ Közvetlen tulajdonos a FORRÁS nyRt. és az Alcsiszigeti Mg. zRt.

⁷ Közvetlen tulajdonos a FORRÁS nyRt. és a Centermodul-1 Kft.

⁸ Közvetett Forrás nyRt. tulajdon, közvetlen tulajdonos a KNB-Fuente Kft.

⁹ Közvetlen tulajdonos a FORRÁS nyRt. és a Centermodul-1 Kft.

¹⁰ Közvetlen tulajdonos a FORRÁS nyRt., a Fűz völgyi Agrár zRt., az Alcsiszigeti Mg. zRt. és a Froment Kft.

¹¹ Közvetett Forrás nyRt. tulajdon, közvetlen tulajdonos a Novamag zRt., az Alkotmány Agro Mg. Zrt., a Fűz völgyi 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: 2013.07.01-11.14.-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidas Emese

| | | | | |
|--|---|------------|--------|---|
| For-Five Kft. | 1113 Bp. Bartók Béla u. 152. | 101 000 | 70,00 | L |
| FORIGLO Kft. | 1113 Bp. Bartók Béla u. 152. | 5 000 | 100,00 | L |
| Froment Kft. ¹² | 1113 Bp. Bartók Béla u. 152. | 27 500 | 97,52 | 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. ¹³ | 1191 Budapest, Vak Bottyán út 75/A-C. | 100 000 | 20,00 | T |
| KNB-FUENTE Kft. ¹⁴ | 1113 Bp. Bartók Béla u. 152. | 1 200 000 | 100,00 | L |
| Komáromi Mg. zRt. ¹⁵ | 2900 Komárom, Bartusekpuszta | 1 897 700 | 58,33 | L |
| Novamag zRt. | 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. ¹⁶ | 5453 Mezőhék, Táncsics major 03/11. hrsz. | 83 010 | 77,46 | L |
| Miklósfai Mezőgazdasági zRt. ¹⁷ | 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 |
| Tükrös-major Kft. | 8111 Seregélyes, Elzamajor 0101/34. | 37 680 | 100,00 | L |
| Selymes-major Kft. | 8111 Seregélyes, Elzamajor 0101/34. | 37 680 | 100,00 | L |
| Sunbelt Developments Zrt. ¹⁸ | 1113 Bp. Bartók Béla u. 152. | 765 500 | 28,65 | T |

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

A konszolidációs körbe a Cégbíróóság 2013. szeptember 30-i bejegyzésével az alábbi társaságok kerültek:

- Baráka-major Kft.
- Tükrös-major Kft.
- Cserepes-major Kft.
- Selymes-major Kft.

A konszolidációs körből 2012. szeptember 30. óta az alábbi társaságok kerültek kivonásra:

- „Stúdió-V” Kft.-beli üzletrész 81,82%-os hányadát a Forrás nyRt. értékesítette, a tulajdonolt üzletrész 18,18% marad, mely alapján a Kft. egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozásként a továbbiakban nem tartozik a konszolidációs körbe.
- A For-One Kft. fa. ellen a NAV 2012. novemberében felszámolási eljárást indított, az 50%-os tulajdoni hányadot jelentő társaság bevonására nem került sor.
- A Pellet Produkt Kft.-ben lévő üzletrészt a Mester Agro zRt. értékesítette, így megszűnt a közvetett tulajdoni hányad.
- A Kornfarm Kft.-ben lévő üzletrészt az Alcsiszigeti Mg. zRt. értékesítette, így megszűnt a közvetett tulajdoni hányad.

* * *

¹² Közvetlen tulajdonos a FORRÁS nyRt., a Mester-Agro zRt., az Alcsiszigeti Mg. zRt., a Miklósfai Mg. zRt., a Novamag zRt., a Fűzvölgyi Agrár zRt., az Alkotmány Agro Mg. Zrt., a Komáromi Mg. zRt. és az Agárdi Farm Kft.

¹³ Közvetett Forrás nyRt. tulajdon, közvetlen tulajdonos a KNB-Fuente Kft.

¹⁴ Közvetlen tulajdonos a FORRÁS nyRt. és az Iglói úti Lakópark Kft.

¹⁵ Közvetlen tulajdonos a FORRÁS nyRt. és az Alcsiszigeti Mg. zRt.

¹⁶ Közvetlen tulajdonos a FORRÁS nyRt., a Miklósfai Mg. zRt., az Alkotmány Agro Mg. Zrt., a Fűzvölgyi Agrár zRt. és a Novamag zRt.

¹⁷ Közvetlen tulajdonos a FORRÁS nyRt. és a Novamag zRt. (átalakulás és névváltozás előtt Krisztina Tej Kft.)

¹⁸ Közvetett Forrás nyRt. tulajdon, közvetlen tulajdonos a Mester-Agro zRt., az Alcsiszigeti Mg. zRt., a Fűzvölgyi Agrár zRt., a Novamag zRt., a Komáromi Mg. 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: 2013.07.01-11.14.-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidas Emese

I. Általános céginformációk

lásd TSZ1-es adatlap

II. Jelenlegi értékpapír struktúra, tulajdonosi kör

lásd RS3-as RS4-es adatlapok

III. Vállalatvezetés, foglalkoztatás

- A vezető állású személyeket, kinevezésük időtartamát, részvénytulajdonukat a TSZ3-as adatlap tartalmazza
- A FORRÁS Vállalatcsoport alkalmazottainak számának alakulását a TSZ2-as adatlap tartalmazza

IV. A FORRÁS Vállalatcsoport tevékenysége

4.1. A FORRÁS nyRt. leányvállalatai

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

Az anyavállalat 2013. november 14-i közvetlen és közvetett tulajdonában lévő társasági részesedés portfóliója a Bevezetésben megtalálható.

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

4.2. A 2013. július 01-től 2013. november 14-ig terjedő időszakban bekövetkezett jelentős események:

4.2.1. Alaptőkét érintő események, változások:

Alaptőkét érintő változás nem volt.

4.2.2. Személyi és szervezeti változások:

- Az Igazgatóság tagjaiban változás nem volt.
- A Felügyelő Bizottság tagjainak létszáma egy taggal bővült:
Dr. Szöllösi Júlia 2013. április 29-től 2014. április 30-ig
- Az Audit Bizottság (a Felügyelő Bizottság független tagjaiból) tagjainak változása:
Dr. Felföldi Nóra 2006. augusztus 14-től 2013. április 29-ig
Dr. Szöllösi Júlia 2013. április 29-től 2014. április 30-ig

4.2.3. Tulajdonosi struktúrában bekövetkezett változások:

A 2013. július 01-től 2013. november 14-ig terjedő időszakban tulajdonosi struktúrában lényeges változás nem volt.



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefax: (1) 430-3629
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak: 2013.07.01-11.14.-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

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

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

4.2.4. Kapcsolati teendők:

A Társaság kapcsolati teendőinek ellátása során 2013. március 25-én közzétette a közgyűlési meghívóját 2013. április 29. 10.00 órára, valamint a Javadalmazási nyilatkozatát. 2013. április 5-én közzétette az Igazgatóság által a Közgyűlés számára elfogadásra javasolt – nem auditált –, magyar és IFRS számviteli elvek szerint összeállított 2012. december 31-i éves beszámoló lényeges adatainak kivonatát, az Igazgatóság osztalékjavaslatát és a Felügyelő Bizottság véleményének kivonatát. A Társaság közgyűlése előtt a tulajdonosi megfeleltetés rendben lezajlott. A közgyűlést a Társaság rendben megszervezte és lebonyolította. A Társaság 2013. április 29-én közzétette a közgyűlés határozatait, a magyar és IFRS számviteli elvek szerint összeállított 2012. december 31-i éves beszámolót, a tulajdonosok, valamint a BÉT számára elkészített nyilatkozatot a Felelős Társaságirányítási elvekről. 2013. augusztus 8-án került közzétételre a 2012. üzleti év után járó osztalék kifizetésének napja. Alapszabályunk szerint hivatalos közzétételi hely honlapunk a www.forras.hu. Ezen kívül a Társaság, mint tőzsdei kibocsátó, közzéteszi közleményeit a BÉT honlapján www.bet.hu és a felügyelet által működtetett honlapon www.kozzetetelek.hu is. Részvényesi kérdések és egyéb, a részvényesekkel kapcsolatos információ-szolgáltatási kötelezettségünknek (közjegyzők, NAV stb.) folyamatosan eleget tettünk.

4.2.5. 2013. szeptember 30. és a jelentés készítése közötti időszakában történt lényeges események:

A Cégbíróság 2013.10.15-i dátummal bejegyezte a Miklósfai Mg. Zrt. átalakulását, mely eredményeként a fennmaradó Miklósfai Mg. zRt.-ből kiválással létrejött a MIKLÓSFÁ-ERDŐ Erdészeti zRt.

4.3.1 A FORRÁS Vállalatcsoport tevékenysége a 2013. július 01-től 2013. november 14-ig terjedő időszakban:

FORRÁS nyRt.

◆ Ingatlan portfólió

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

A III. kerületi Kerék utcai ingatlan 2013. III. negyedévben értékesítésre került. A részleteket a 4.3.2 pontban mutatjuk be.



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: 2013.07.01-11.14.-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidas Emese

A **Siófok Ady Endre utca 89. alatti ingatlanban** a III. negyedévben bérlő nem volt, műszaki probléma, lényeges esemény nem történt.

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

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

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

◆ Likvid és tőzsdei részvény portfólió

A FORRÁS nyRt. kezelésében levő egyéb részesedések, valamint bankszámla pénzek könyvszerinti értéken vett összesített állománya 2013. szeptember 30-án 2,4 Mrd Ft volt. Az összehasonlításra az alábbi táblázat nyújt lehetőséget.

adatok e Ft-ban

| Állományok | 2013.01.01 | 2013.03.31 | 2013.06.30 | 2013.09.30 | Változás |
|-------------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|----------------|
| | a | b | c | d | d-c |
| Egyéb részesedések | 2 322 791 | 2 322 791 | 2 322 791 | 2 325 791 | +3 000 |
| Bankbetét + folyószámla | 115 474 | 68 975 | 60 607 | 72 623 | +12 016 |
| Összesen | 2 438 265 | 2 391 766 | 2 383 398 | 2 398 414 | +15 016 |

4.3.2 A vagyoni helyzet bemutatása

Eredmény-elemzés (2012. 09. 30-i bázis)

A Társaság 2013. III. negyedévének adózás előtti eredménye **682,1 M Ft**, mely a tavalyi év azonos időszakához képest 725,2 M Ft-tal magasabb.

A **realizált nettó árbevétel 25,4 M Ft**, mely 8,3 M Ft-tal alacsonyabb a 2012. év III. negyedévi árbevételénél. Az elmúlt év azonos időszakához képest idén a mezőgazdasági társaságok részére nyújtott informatikai szolgáltatások közvetlenül az érintett cégek részére kerültek kiszámlázásra, így a Forrás nyRt. továbbszámlázásból eredő bevétele csökkent.

A III. negyedév **egyéb bevétele 220 M Ft**, mely az értékesítésre került budapesti, Kerék utcai ingatlan, illetve egy felszámolás alatt álló társasággal szemben nyilvántartott követelés értékesítésének eladási ára. Az elmúlt év azonos időszakában nem volt egyéb bevétele a társaságnak.

2013. III. negyedév során összesen 248,6 M Ft összegben merültek fel költségek és ráfordítások, ami 176,7 M Ft-tal magasabb az elmúlt év III. negyedévi költségeinél és ráfordításánál. A növekedés az egyéb ráfordítások növekedésével magyarázható (az értékesített Kerék utcai ingatlan könyv szerinti értéke 201,8 M Ft volt). Ezzel egyidejűleg ugyanakkor az anyag jellegű ráfordítások között 13,6 M Ft megtakarítás tapasztalható, jelentősen csökkent az amortizáció (-10 M Ft), a személyi jellegű ráfordítások értéke pedig 0,5 M Ft-tal növekedett.

Anyagjellegű ráfordításként 31,9 M Ft, személyi jellegű ráfordításként 9,5 M Ft merült fel. Az elszámolt amortizáció összesen 0,5 M Ft, melyből 0,2 M Ft az ingatlanok értékcsökkenése. A 206,7 M Ft értékű egyéb ráfordítás fő tétele a fentiekben körülírt ingatlanértékesítés (201,8 M Ft), emellett a helyi- és cégautó adó, valamint a vissza nem igényelhető áfa összesen 4,5 M Ft.



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefax: (1) 430-3629
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak: 2013.07.01-11.14.-ig terjedő időszak időközi vezetőiségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

A pénzügyi műveletek eredménye a III. negyedévben 1,5 M Ft, mely tételei: 7,3 M Ft az értékesítésre került Stúdió-V Kft.-beli üzletrész kapcsán elszenvedett árfolyamveszteség, a szabad pénzeszközök befektetéseinek hozama összesen 7,4 M Ft, devizatételek fordulónapi ártértékeléséből eredő árfolyamnyereség 4,3 M Ft, 2,9 M Ft pedig a fizetett/fizetendő kamatok értéke.

A pénzügyi műveletek eredménye 6,5 M Ft-tal megnövekedett 2012. III. negyedévhez képest. 2013-ban csökkent a nyújtott tulajdonosi kölcsönök után számított kamatbevételek összege, minimálisan nőtt az igénybe vett kölcsönök fizetett/fizetendő kamata, ugyanakkor a deviza árfolyamok növekedése miatt a fordulónapi ártértékelés 2013. III. negyedévben árfolyamnyereséget okozott az előző évhez képest.

2013. III. negyedévben **683,8 M Ft rendkívüli eredményt** számolt el a Társaság, míg az elmúlt évben ebben a kategóriában nem volt eredmény.

2013-ban Szétválási szerződés jött létre a Forrás nyRt. egyik leányvállalata, az Elza-Major Kft. tevékenységének átszervezése, átláthatóbb elosztása és a piaci igények hatékonyabb, gyorsabb kiszolgálása érdekében, így 2013. 09. 30-i átalakulási időponttal az Elza-Major Kft. átalakult oly módon, hogy a Kft.-ből négy korlátolt felelősségű társaság vált ki. Az Elza-Major Kft. mint fennmaradó társaság tulajdonosai összetételében változás nem történt, bár a tulajdonolt üzletrészek hányada változott. A létrejött gazdasági társaságok: Baráka-major Kft., Cserepes-major Kft., Selymes-major Kft. és Tükrös-major Kft.

Tekintettel arra, hogy a Forrás nyRt. minden létrejött társaságban szerzett üzletrészt, rendkívüli bevételként számolta el az új társaságok vagyonmérleg tervezet szerinti arányos saját tőkéjének összegét (összesen 1.328,8 M Ft), míg rendkívüli ráfordításként az átalakult társaságban lévő megszűnt részesedésre jutó nyilvántartás szerinti értéket (645 M Ft).

Mérleg-elemzés (2012. 12. 31-i bázis)

Eszközök

A befektetett eszközök egyenlegében a bázishoz képest 1.742,6 M Ft növekedés tapasztalható, fő összetevők:

- az immateriális javak állományának csökkenése az elszámolt amortizációkból, származik;
- a tárgyi eszközök állománya 213,2 M Ft-tal csökkent:
 - o értékesítésre került a Kerék utcai ingatlan, mely könyv szerinti értéke 201,2 M Ft volt, az ingatlan értékesítésével egyidejűleg kivezetésre került eszközök könyv szerinti értéke 0,6 M Ft;
 - o 11,4 M Ft a tárgyi eszközökre elszámolt amortizáció.
- a befektetett pénzügyi eszközök állománya 1.955,9 M Ft-tal nőtt:
 - o 2013-ban újabb üzletrészek vásárlása 1.190,7 M Ft értékben történt;
 - o a rendkívüli eredmény részletezésekor leírtak szerint bekerült üzletrészek könyv szerinti értéke 1.328,8 M Ft, az átalakult társaságban lévő megszűnt részesedésre jutó kivezetett nyilvántartás szerinti érték 645 M Ft;
 - o 8,2 M Ft előírt illeték került stornírozásra a NAV határozata alapján;
 - o 2013. III. negyedévben értékesítette a Társaság a Stúdió-V Kft. összesen 81,82%-os üzletrészt, a kivezetett nyilvántartási érték 16,3 M Ft volt;
 - o 105,9 M Ft értékben kerültek átsorolásra tagi kölcsönök a hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök közé, mely érték tartalmazza a fordulónapi devizaártértékelés eredményét is.



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefax: (1) 430-3629
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak: 2013.07.01-11.14.-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

A forgóeszközök állományának csökkenése 26,2 M Ft:

- A követelések összesen 13,7 M Ft értékű növekedése a következő tételekből áll: a vevő kintlévőségek 8,6 M Ft-tal, a kapcsolt vállalkozásokkal szembeni követelések 168,2 M Ft-tal növekedtek, 163,1 M Ft-tal csökkent ugyanakkor az egyéb követelések összértéke.
- A forgóeszközök között nyilvántartott értékpapírok újabb befektetési jegyek jegyzése kapcsán növekedtek 3 M Ft-tal.
- A pénzeszközök 72,8 M Ft-os 2013.09.30-i fordulónapi egyenlegéből 53,3 M Ft bankbetét, 19,3 M Ft a folyószámlák és 0,2 M Ft a pénztár egyenlege. A csökkenés 42,8 M Ft, melyből 41,7 M Ft-tal a lekötött betétek értéke csökkent a bázishoz képest.

A **bevételek aktív időbeli elhatárolásának** értéke 69,3 M Ft, mely összetevői 2013.09.30-án (2012.12.31-hez mért változás +21,3 M Ft): 59,5 M Ft a hosszú lejáratra, 8,6 M Ft a rövid lejáratra nyújtott kölcsönök után járó, számított kamat, továbbá 1,2 M Ft a 2013.09.30-i deviza árfolyamra történő átértékelés számított árfolyamnyeresége.

A **költségek és ráfordítások aktív időbeli elhatárolása** 2012.12.31-hez képest 0,8 M Ft-tal csökkent az elszámolt elhatárolások feloldásának eredményeként.

Források

A **rövid lejáratú kötelezettségek** állományában – összehasonlítva az előző év végi kötelezettségekkel – 1.161,5 M Ft-tal növekedés tapasztalható, melynek főbb összetevői:

- az áthúzódó fizetési határidejű szállító állomány csökkent 1,5 M Ft-tal;
- a rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben mérlegsor 1.145,2 M Ft-tal nőtt:
 - o leányvállalattól vásárolt üzletrészek vételára 1.180,8 M Ft;
 - o 8,5 M Ft-tal csökkent a 2012.12.31-én nyilvántartott, leányvállalatoktól vásárolt követelések kapcsán fennálló kötelezettség;
 - o konszolidációs körön belül lévő vállalkozással szemben fennálló kölcsön növekmény 4,3 M Ft, mely a fordulónapi kamattőkésítés eredménye;
 - o az anyavállalat részére megfizetett kölcsön és kamat, valamint a felvett újabb kölcsön egyenlegeként mutatkozó csökkenés 30,3 M Ft;
 - o leányvállalattal szemben fennállt, megfizetett szállítói tartozás 1,1 M Ft.
- 2013. szeptember elején kifizetésre került a 2012. üzleti év után járó osztalék, a rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben sor ennek megfelelően 29,5 M Ft-tal csökkent;
- az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek sor 47,4 M Ft-tal nőtt 2012.12.31-hez képest, mely növekmény legfontosabb összetevői: 2013.09.30-i eredmény alapján számított fizetendő társasági adó növekedés (+61,8 M Ft), illetve az ingatlanulajdonnal rendelkező társaságok üzletrészeinek vásárlása kapcsán előírt illeték csökkenés (-23,3 M Ft).

A **passzív időbeli elhatárolások** mérlegsor 1,1 M Ft-os értéke a leányvállalatoktól kapott rövid lejáratú kölcsönök után fizetendő kamat összege (+0,9 M Ft), illetve a halasztott bevételként elszámolt 0,2 M Ft. A bázishoz mért változás növelő tétele a 2013.09.30-ig számított fizetendő kamat, csökkentő tétel pedig a 2012.12.31-én könyvelt költségek passzív időbeli elhatárolásának feloldása (-10,1 M Ft).



| | | |
|----------------------|--|--|
| Társaság neve: | FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság | Telefon: (1) 430-3620 |
| Társaság címe: | 1113 Budapest, Bartók B. út 152. | Telefax: (1) 430-3629 |
| Ágazati besorolás: | Vagyonkezelés | E-mail cím: forras@forras.hu |
| Beszámolási időszak: | 2013.07.01-11.14.-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója | Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese |

4.3.3 Részesedések:

ADABUILD KFT.

Az ingatlan bérbeadással és üzemeltetéssel foglalkozó Társaságban 2013. III. negyedévben nem történt a vagyoni, pénzügyi helyzetet jelentősen befolyásoló esemény, tranzakció.

AGÁRDI FARM KFT.

A Társaság mezőgazdasági tevékenység keretében növénytermesztést, az állattenyésztés keretében tejtermelést, mezőgazdasági szolgáltatást és belkereskedelmi tevékenységet végez. A III. negyedévben a növénytermesztési munkálatok nagy része befejeződött, a hozamok összességében a tervezettnél alacsonyabbak. Az állattenyésztésben várhatóan a tervezett éves termelési szint tartható, de az önköltségek magasak. Mindezek eredményeként a Kft. pénzügyi stabilitása ingadozó, év végére hitelfelvétel várható. 2013. III. negyedévben a jegyzett tőkét érintő változások, illetve szervezeti változás nem történt.

ALCSIPELLET KFT.

A Társaság 2013. III. negyedévben nem végzett tevékenységet. A biobrikett üzem megvalósítására benyújtott pályázat kedvező elbírálásban részesült.

ALCSISZIGETI MG. ZRT.

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

ALKOTMÁNY AGRO MEZŐGAZDASÁGI ZRT.

A Zrt. tevékenységi köre növénytermesztés, húsmarha tenyésztés és kiegészítő tevékenység, a társaság fő bevételi forrása növénytermesztés. A Zrt. növénytermelésből eredő árbevétele magasabb az elmúlt évhez képest, szélsőséges költségnövekedés nem volt. Az állami támogatások kiutalásával a részvénytársaság pénzügyi helyzete stabilizálódni fog. A deviza alapú hitelállomány forintra váltása megtörtént, a tartozások fedezete rendelkezésre áll, a törlesztések határidőben megtörténtek.

ALPENDORF LACHTAL GMBH.

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

BADACSONY PARK KFT.

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

BARÁKA-MAJOR KFT.

A Cégbíróóság 2013.09.30. napján bejegyezte az ELZA-MAJOR Kft-ből kiválással létrejött Baráka-major Kft-t (Cg.: 07-09-024126). Az üzletrészek 69,75 %-ával Forrás nyRt. rendelkezik, míg az Alcsiszigeti Mg.-i zRt. 30,25 %-os tulajdonos. A Forrás nyRt. összes közvetett tulajdoni hányada 93,93%.

A Kft. fő tevékenysége gabonaféle (kivéve: rizs), hüvelyes, olajosmag termesztése, mely tevékenységet 2013. október 01. napján kezdte meg.



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: 2013.07.01-11.14.-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidas Emese

CENTERMODUL-1 KFT.

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

CENTERMODUL-2 KFT.

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

CENTERMODUL-3 KFT.

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

CENTERMODUL-4 KFT.

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

CENTERMODUL-5 KFT.

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

CSEREPES-MAJOR KFT.

A Cégbíróság 2013.09.30. napján bejegyezte az ELZA-MAJOR Kft-ből kiválással létrejött Cserepes-major Kft-t. (Cg.: 07-09-024127). A Forrás nyRt. rendelkezik az üzletrészek 100 %-ával.

A Kft. fő tevékenysége gabonaféle (kivéve: rizs), hüvelyes, olajosmag termesztése, mely tevékenységet 2013. október 01. napján kezdte meg.

ECSER KÖZMŰ KFT.

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

ELZA-MAJOR KFT.

A Társaság mezőgazdasági tevékenység keretében növénytermesztést, mezőgazdasági szolgáltatást és belkereskedelmi tevékenységet végez.

A Kft. a növénytermesztésben a III. negyedévben jelentkező munkákat rendben elvégezte, de a hozamok a tervhez képest alacsonyabbak. A Társaság pénzügyi helyzete stabil.

A Cégbíróság 2013.09.30. napján bejegyezte az ELZA-MAJOR Kft. átalakulását, mely során a Kft.-ből négy társaság kiválása történt meg, az ELZA-MAJOR Kft. mint fennmaradó társaság tevékenységét tovább folytatja. A kiválással létrejött társaságok (Baráka-major Kft., Cserepes-major Kft., Selymes-major Kft., Tükrös-major Kft.) tevékenységüket 2013. október 01. napján kezdték meg.

FOR- FIVE Kft.

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



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: 2013.07.01-11.14.-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidas Emese

FORIGLO Ingatlanüzemeltető Kft.

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

FROMENT KFT.

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

FÚZVÖLGYI AGRÁR ZRT.

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

IGLÓI ÚTI LAKÓPARK KFT.

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

JBB INVEST KFT.

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

KNB-FUENTE Kft.

A Kft. meghatározó üzleti tevékenysége az ingatlanhasznosítás és -bérbeadás, a III. negyedévben a szokásostól eltérő esemény nem történt.

KOMÁROMI MG. ZRT.

A zRt. árbevételét a növénytermesztési és az állattenyésztési üzletág adja. A növénytermesztés eredménye közepes, az értékesítési átlagárak a vizsgált időszakban csökkentek. A Társaság pénzügyi helyzete stabil.

MESTER-AGRO ZRT.

A MESTER-AGRO zRt. fő tevékenységi köre gabonaféle (kivéve: rizs), hüvelyes növény, olajos mag termesztése. A társaság bérelt földterületeken gazdálkodik.

A Társaság árbevétele az előző év azonos időszakához képest csökkent, a pénzügyi eredmény szintén romlott az elmúlt év III. negyedévhez képest, melyek összesített hatása az adózás előtti eredmény csökkenését okozták.

MIKLÓSFAI MG. ZRT.

A Forrás nyRt. 2013-ban 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.

Az elmúlt időszakban nagyléptékű beruházások kezdődtek a Társaságnál. A likviditási problémák megoldása céljából a pályázati előfinanszírozás önerőből történt meg, melyhez hosszú lejáratú hitel felvételére volt szükség.



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: 2013.07.01-11.14.-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

2013.10.15-i dátummal a Cégbíróság bejegyezte a Miklósfai Mg. zRt. átalakulását, mely során a tevékenységét tovább folytató Miklósfai Mg. zRt.-ből kivált a Miklósfai-Erdő Erdészeti zRt. Az új társaság az erdészeti tevékenységet folytatja, a bérelt erdőterületeken fog gazdálkodni.

NOVAMAG ZRT.

A növénytermesztéssel foglalkozó Társaságnak a jelentős volumenű növényeknél a III. negyedévben a tervezett értékesítési átlagárat nem sikerült elérnie, melyhez a kereslet várakozás alatti alakulása is kapcsolódott. A termeléshez kisebb összegű hitel felvételére kényszerült, ugyanakkor pénzügyi helyzete stabil.

PIROSKA-AGRO KFT.

A Kft. bérelt földterületein továbbra is az Alcsiszigeti Mg-i Zrt. végez mezőgazdasági szolgáltatásokat. Az árbevétel elmarad az elmúlt év azonos időszakához képest.

SELYMES-MAJOR KFT.

A Cégbíróság 2013.09.30. napján bejegyezte az ELZA-MAJOR Kft-ből kiválással létrejött Selymes-major Kft-t. (Cg.: 07-09-024128). A Forrás nyRt. rendelkezik az üzletrészek 100 %-ával.

A Kft. fő tevékenysége gabonaféle (kivéve: rizs), hüvelyes, olajosmag termesztése, mely tevékenységet 2013. október 01. napján kezdte meg.

TÜKRÖS-MAJOR KFT.

A Cégbíróság 2013.09.30. napján bejegyezte az ELZA-MAJOR Kft-ből kiválással létrejött Tükrös-major Kft-t. (Cg.: 07-09-024129). A Forrás nyRt. rendelkezik az üzletrészek 100 %-ával.

A Kft. fő tevékenysége gabonaféle (kivéve: rizs), hüvelyes, olajosmag termesztése, mely tevékenységet 2013. október 01. napján kezdte meg.

* * *



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: 2013.07.01-11.14.-ig terjedő időszak időközi vezetőségi időszak időközi vezetőségi időszak vezetője Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

V. ÖSSZEFOGLALÁS

Az időközi vezetőségi beszámoló tartalmaz minden olyan adatot, információt, amely a jelentés időpontjáig a rendelkezésünkre állt. A jelentés a Társaság pénzügyi helyzetéről, teljesítményéről, illetve ezek változásairól ad lényeges információkat.

A Kibocsátó nyilatkozata

A FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság a Tpt.-ben foglaltak alapján a Társaság a 2013. július 01-től 2013. november 14-ig terjedő időszaki vezetőségi beszámolóját cégszerűen aláírja, egyben nyilatkozik arról, hogy

- az időszaki vezetőségi beszámoló valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, nem hallgat el olyan tény, amely a Társaság helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír,
- az időszaki vezetőségi beszámoló tartalmazza a bekövetkezett jelentősebb események és tranzakciók, azoknak a kibocsátó és a kibocsátó ellenőrzött vállalkozásai pénzügyi helyzetére gyakorolt hatásainak elemzését, továbbá a kibocsátó és a kibocsátó ellenőrzött vállalkozásai pénzügyi helyzetének és teljesítményének ismertetését.

További információ

A FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság tájékoztatja Tisztelt részvényeseit, hogy a 2013. július 01-től 2013. november 14-ig terjedő időszaki vezetőségi beszámolója teljes terjedelmében a Budapesti Értéktőzsde honlapja (www.bet.hu) és a Felügyelet által működtetett közzétételi hely (www.kozzetetelek.hu) mellett elektronikus formában legkésőbb 2013. november 14-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. július 01-től 2013. november 14-ig terjedő időszaki vezetőségi beszámoló aláírására jogosult személyek:

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

Budapest, 2013. november 14.

FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyRt.



Társaság neve:

FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan

Telefon: (1) 430-3620

működő Részvénytársaság

Társaság címe:

1113 Budapest, Bartók B. út 152.

Telefax: (1) 430-3629

Ágazati besorolás:

Vagyonkezelés

E-mail cím: forras@forras.hu

Beszámolási időszak:

2013.07.01-11.14.-ig terjedő
időszak időközi vezetőségi
beszámolója

Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidas Emese

Adatlapok

| | | |
|-------------|--------------------------|-------------------------------------|
| | Igen | Nem |
| Auditált | <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> |
| Konzolidált | <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> |

Számviteli elvek Magyar IFRS Egyéb

PK2. Konzolidációs körbe tartozó gazdasági társaságok

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

PK3. Mérleg

adatok e Ft-ban

| <i>Eszközök (aktívák)</i> | 2012.09.30 (A) | 2012.12.31 (B) | 2013.09.30 (C) | Változás % (C-B)/(B) |
|--|---------------------|---------------------|---------------------|-------------------------|
| A. Befektetett eszközök | 15 601 980 | 15 263 642 | 17 006 268 | 11% |
| I. Immateriális javak | 94 | 81 | 45 | -44% |
| 1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke | | | | |
| 2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke | | | | |
| 3. Vagyoni értékű jogok | | | | |
| 4. Szellemi termékek | 94 | 81 | 45 | -44% |
| 5. Üzleti vagy cégérték | | | | |
| 6. Immateriális javakra adott előlegek | | | | |
| 7. Immateriális javak értékhelyesbítése | | | | |
| II. Tárgyi eszközök | 663 603 | 654 072 | 440 843 | -33% |
| 1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok | 655 563 | 646 564 | 434 808 | -33% |
| 2. Műszaki berendezések, gépek, járművek | | | | |
| 3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek | 8 040 | 7 508 | 6 035 | -20% |
| 4. Tenyészállatok | | | | |
| 5. Beruházások, felújítások | | | | |
| 6. Beruházásokra adott előlegek | | | | |
| 7. Tárgyi eszközök értékhelyesbítése | | | | |
| III. Befektetett pénzügyi eszközök | 14 938 283 | 14 609 489 | 16 565 380 | 13% |
| 1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban | 8 736 623 | 8 527 470 | 10 377 433 | 22% |
| 2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban | 119 641 | | 105 928 | |
| 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 értékhelyesbítése | | | | |
| 8. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete | | | | |
| B. Forgóeszközök | 5 804 428 | 5 676 511 | 5 650 342 | 0% |
| I. Készletek | 2 562 | 190 | 190 | 0% |
| 1. Anyagok | | | | |
| 2. Befejezetlen termelés és félkész termékek | | | | |
| 3. Növendék-, hízó- és egyéb állatok | | 190 | 190 | 0% |
| 4. Késztermékek | | | | |
| 5. Áruk | 2 562 | | | |
| 6. Készletekre adott előlegek | | | | |



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:

2013.07.01-11.14.-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója

Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidas Emese

| II. Követelések | 3 282 435 | 3 237 908 | 3 251 584 | 0% |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------|
| 1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők) | 10 102 | 10 108 | 18 730 | 85% |
| 2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben | 630 247 | 585 580 | 753 767 | 29% |
| 3. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | | | | |
| 4. Váltókövetelések | | | | |
| 5. Egyéb követelések | 2 642 086 | 2 642 220 | 2 479 087 | -6% |
| 6. Követelések értékelési különbözete | | | | |
| 7. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete | | | | |
| III. Értékpapírok | 2 322 791 | 2 322 791 | 2 325 791 | 0% |
| 1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban | | | | |
| 2. Egyéb részesedés | 2 322 791 | 2 322 791 | 2 325 791 | 0% |
| 3. Saját részvények, saját üzletrészek | | | | |
| 4. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | | | | |
| 5. Értékpapírok értékelési különbözete | | | | |
| IV. Pénzeszközök | 196 640 | 115 622 | 72 777 | -37% |
| 1. Pénztár, csekkek | 147 | 148 | 154 | 4% |
| 2. Bankbetétek | 196 493 | 115 474 | 72 623 | -37% |
| C. Aktív időbeli elhatárolások | 54 812 | 48 051 | 69 329 | 44% |
| 1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása | 54 792 | 47 212 | 69 329 | 47% |
| 2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása | 20 | 839 | | -100% |
| 3. Halasztott ráfordítások | | | | |
| Eszközök összesen | 21 461 220 | 20 988 204 | 22 725 939 | 8% |

| Források (passzívák) | 2012.09.30 (A) | 2012.12.31 (B) | 2013.09.30 (C) | Változás % (C-B)/(B) |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|---------------------------------|
| D. Saját tőke | 21 061 707 | 20 287 486 | 20 872 952 | 3% |
| 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. Lekötött tartalék | 25 000 | 24 181 | 24 456 | 1% |
| VI. Értékelési tartalék | | | | |
| 1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka | | | | |
| 2. Valós értékelés értékelési tartaléka | | | | |
| VII. Mérleg szerinti eredmény | -620 746 | -1 194 967 | 585 466 | 149% |
| E. Céltartalékok | 0 | 0 | 0 | |
| 1. Céltartalék a várható kötelezettségekre | | | | |
| 2. Céltartalék a jövőbeni költségekre | | | | |
| 3. Egyéb céltartalék | | | | |
| F. Kötelezettségek | 398 295 | 690 385 | 1 851 892 | 168% |
| I. Hátrasorolt kötelezettségek | 0 | 0 | 0 | |
| 1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben | | | | |
| 2. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | | | | |
| 3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben | | | | |
| II. Hosszú lejáratú kötelezettségek | 0 | 0 | 0 | |
| 1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök | | | | |
| 2. Átváltoztatható kötvények | | | | |
| 3. Tartozások kötvénykibocsátásból | | | | |



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: 2013.07.01-11.14.-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidas Emese

| | | | | |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|-------------|
| 4. Beruházási és fejlesztési hitelek | | | | |
| 5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek | | | | |
| 6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben | | | | |
| 7. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | | | | |
| 8. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek | | | | |
| III. Rövid lejáratú kötelezettségek | 398 295 | 690 385 | 1 851 892 | 168% |
| 1. Rövid lejáratú kölcsönök | | | | |
| - ebből: az átváltoztatható kötvények | | | | |
| 2. Rövid lejáratú hitelek | | | | |
| 3. Vevőktől kapott előlegek | | | | |
| 4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók) | 7 345 | 3 191 | 1 689 | -47% |
| 5. Váltótartozások | | | | |
| 6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben | 160 059 | 431 684 | 1 576 834 | 265% |
| 7. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 113 561 | 35 390 | 5 841 | -83% |
| 8. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek | 117 330 | 220 120 | 267 528 | 22% |
| 9. Kötelezettségek értékelési különbözete | | | | |
| 10. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete | | | | |
| G. Passzív időbeli elhatárolások | 1 218 | 10 333 | 1 095 | -89% |
| 1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása | | | | |
| 2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása | 1 218 | 10 143 | 905 | -91% |
| 3. Halasztott bevételek | | 190 | 190 | 0% |
| Források összesen | 21 461 220 | 20 988 204 | 22 725 939 | 8% |

PK4. Eredménykimutatás

adatok e Ft-ban

| | A tétel megnevezése | 2012. III. negyedév (A) | 2012.12.31 (B) | 2013. III. negyedév (C) | Változás % (C-A)/(A) |
|-------------|---|---------------------------|------------------|---------------------------|----------------------|
| 01. | Belföldi értékesítés nettó árbevétele | 83 201 | 114 115 | 80 035 | -4% |
| 02. | Export értékesítés nettó árbevétele | 571 | 1 051 | 1 514 | 165% |
| I. | Értékesítés nettó árbevétele | 83 772 | 115 166 | 81 549 | -3% |
| 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 | 220 156 | -72% |
| | ebből: visszaírt értékvesztés | | | | |
| 05. | Anyagköltség | 5 546 | 8 621 | 6 500 | 17% |
| 06. | Igénybe vett szolgáltatások értéke | 129 876 | 166 502 | 80 606 | -38% |
| 07. | Egyéb szolgáltatások értéke | 2 604 | 3 553 | 2 293 | -12% |
| 08. | Eladott áruk beszerzési értéke | | 1 220 | | |
| 09. | Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke | 11 681 | 18 462 | 6 078 | -48% |
| IV. | Anyagjellegű ráfordítások | 149 707 | 198 358 | 95 477 | -36% |
| 10. | Béreköltség | 23 923 | 29 905 | 18 766 | -22% |
| 11. | Személyi jellegű egyéb kifizetések | 3 356 | 4 291 | 3 185 | -5% |
| 12. | Bérfelrakások | 7 993 | 10 020 | 6 591 | -18% |
| V. | Személyi jellegű ráfordítások | 35 272 | 44 216 | 28 542 | -19% |



Társaság neve:

FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság

Telefon: (1) 430-3620

Társaság címe:

1113 Budapest, Bartók B. út 152.

Telefax: (1) 430-3629

Ágazati besorolás:

Vagyonkezelés

E-mail cím: forras@forras.hu

Beszámolási időszak:

2013.07.01-11.14.-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója

Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

| | | | | | |
|--------------|--|-----------------|-------------------|----------------|-------------|
| VI. | Értécsökkenési leírás | 30 803 | 40 844 | 11 707 | -62% |
| VII. | Egyéb ráfordítások | 809 578 | 670 566 | 212 596 | -74% |
| | ebből: értékvesztés | | | | |
| A. | ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE | -158 537 | -214 661 | -46 617 | 71% |
| 13. | Kapott (járó) osztalék és részesedés | | 55 | | |
| | ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott | | | | |
| 14. | Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége | | 231 497 | | |
| | ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott | | 91 409 | | |
| 15. | Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége | 418 745 | 7 556 | 9 097 | -98% |
| | ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott | 5 605 | 7 556 | 9 097 | 62% |
| 16. | Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek | 82 945 | 79 963 | 11 678 | -86% |
| | ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott | 4 434 | 8 742 | 1 845 | -58% |
| 17. | Pénzügyi műveletek egyéb bevételei | 63 880 | 60 016 | 6 669 | -90% |
| | Ebből: értékelési különbözet | | | | |
| VIII. | Pénzügyi műveletek bevételei | 565 570 | 379 087 | 27 444 | -95% |
| 18. | Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése | | | 7 364 | |
| | ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott | | | | |
| 19. | Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások | 44 208 | 73 585 | 7 054 | -84% |
| | ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott | 44 208 | 73 585 | 7 054 | -84% |
| 20. | Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése | | 221 153 | | |
| 21. | Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai | 905 692 | 1 059 054 | 27 | -100% |
| | Ebből: értékelési különbözet | | | | |
| IX. | Pénzügyi műveletek ráfordításai | 949 900 | 1 353 792 | 14 445 | -98% |
| B. | PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE | -384 330 | -974 705 | 12 999 | 103% |
| C. | SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY | -542 867 | -1 189 366 | -33 618 | 94% |
| X. | Rendkívüli bevételek | | | 1 328 784 | |
| XI. | Rendkívüli ráfordítások | | | 644 975 | |
| D. | RENDKÍVÜLI EREDMÉNY | 0 | 0 | 683 809 | |
| E. | ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY | -542 867 | -1 189 366 | 650 191 | 220% |
| XII. | Adófizetési kötelezettség | 77 879 | 5 601 | 64 725 | -17% |
| F. | ADÓZOTT EREDMÉNY | -620 746 | -1 194 967 | 585 466 | 194% |
| 22. | Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre | | 200 000 | | |
| 23. | Jóváhagyott osztalék, részesedés | | 200 000 | | |
| G. | MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY | -620 746 | -1 194 967 | 585 466 | 194% |



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: 2013.07.01-11.14.-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidas Emese

A részvénystruktúrához, a tulajdonosi körhöz kapcsolódó adatlapok

(Az Igazgatóság által vezetett részvénykönyv 2013. szeptember 30.-i állapota szerint)

RS1. Tulajdonosi struktúra, a részesedés és szavazati arány mértéke

| Tulajdonosi kör megnevezése | Teljes alaptőke | | | | | |
|--|----------------------|----------------|------------------|----------------------|----------------|------------------|
| | 2012. szeptember 30. | | | 2013. szeptember 30. | | |
| | % ¹ | % ² | Db | % ¹ | % ² | Db |
| Belföldi intézményi/társaság | 92,37% | 95,37% | 8 313 135 | 93,26 | 96,77 | 8 393 548 |
| Külföldi intézményi/társaság | 1,57% | 0,00% | 141 514 | 1,61 | 0,00 | 145 237 |
| Belföldi magánszemély | 4,52% | 2,77% | 406 838 | 4,56 | 2,71 | 410 813 |
| Külföldi magánszemély | 0,15% | 0,12% | 13 050 | 0,22 | 0,12 | 19 057 |
| 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 | 0,27% | 0,30% | 24 620 | 0,28 | 0,29 | 24 933 |
| Nemzetközi Fejlesztési Intézmények ⁴ | 0,00% | 0,00% | 0 | 0,00 | 0,00 | 0 |
| Egyéb (letétkezelő) | 1,12% | 1,43% | 100 843 | 0,07 | 0,11 | 6 412 |
| ÖSSZESEN | 100,00 | 100,00 | 9 000 000 | 100,00 | 100,00 | 9 000 000 |

| Tulajdonosi kör megnevezése | Bevezetett sorozat („A” sorozat) | | | | | | Bevezetett sorozat („B” sorozat) | | | | | |
|--|----------------------------------|----------------|------------------|----------------------|----------------|------------------|----------------------------------|----------------|------------------|----------------------|----------------|------------------|
| | 2012. szeptember 30. | | | 2013. szeptember 30. | | | 2012. szeptember 30. | | | 2013. szeptember 30. | | |
| | % ¹ | % ² | Db | % ¹ | % ² | Db | % ¹ | % ² | Db | % ¹ | % ² | Db |
| Belföldi intézményi/társaság | 52,98% | 95,37% | 4 768 625 | 53,76 | 96,77 | 4 838 473 | 39,38% | 0 | 3 544 510 | 39,5 | 0 | 3 555 075 |
| Külföldi intézményi/társaság | 0,00% | 0,00% | 0 | | | | 1,57% | 0 | 141 514 | 1,61 | 0 | 145 237 |
| Belföldi magánszemély | 1,54% | 2,77% | 138 514 | 1,51 | 2,71 | 135 331 | 2,98% | 0 | 268 324 | 3,06 | 0 | 275 482 |
| Külföldi magánszemély | 0,07% | 0,12% | 6 135 | 0,07 | 0,12 | 6 126 | 0,07% | 0 | 6 915 | 0,14 | 0 | 12 931 |
| Munkavállalók, vezető tisztségviselők | 0,00% | 0,00% | 0 | | | | 0,00% | 0 | 0 | | 0 | |
| Saját tulajdon | 0,00% | 0,00% | 0 | | | | 0,00% | 0 | 0 | | 0 | |
| Államháztartás részét képező Tulajdonos ³ | 0,17% | 0,30% | 15 104 | 0,16 | 0,29 | 14 298 | 0,11% | 0 | 9 516 | 0,12 | 0 | 10 635 |
| Nemzetközi Fejlesztési Intézmények ⁴ | 0,00% | 0,00% | 0 | | | | 0,00% | 0 | 0 | | 0 | |
| Egyéb (letétkezelő) | 0,80% | 1,43% | 71 622 | 0,06 | 0,11 | 5 772 | 0,33% | 0 | 29 221 | 0,01 | 0 | 640 |
| 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 (január 01.) | | Résztesedés (június 30.) | | Résztesedés (szeptember 30.) | |
|------------------------------|--------------------------|----------|--------------------------|----------|------------------------------|----------|
| | db | % | db | % | db | % |
| 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: 2013.07.01-11.14.-ig terjedő időszak időközi vezetőségi Beszámolója Dr. Hidas 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 (%) | Szavazati jog (%) |
|--------------------------------|---------------------------|----------------|-------------------------------------|----------------------|
| Arago Befektetési Holding Zrt. | - | 4 448 481 | 88,97 | 88,97 |
| Összesen | | 4 448 481 | 88,97 | 88,97 |

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

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

RS4. A Kibocsátó értékpapír struktúrája

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

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



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: 2013.07.01-11.14.-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidas Emese

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

TSZ1. Általános cégalapítás

| | |
|--|--|
| A hatályos alapszabály kelte | 2012. április 27. |
| Utolsó cégbírósi bejegyzés helye | Fővárosi Bíróság mint Cégbírósi |
| Utolsó cégbírósi bejegyzés ideje | 2013. június 5. |
| Utolsó cégbírósi 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 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: 2013.07.01-11.14.-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

TSZ2. Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő)

| | 2012.09.30 | 2012.12.31 | 2013.09.30 |
|-------------------|------------|------------|------------|
| Társasági szinten | 5 | 5 | 5 |
| Csoport szinten | 651 | 734 | 660 |

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

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

Budapest, 2013. november 14.

FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyRt.