



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:

2014.07.01-2014.11.17-ig terjedő
időszak időközi vezetőségi
beszámolója

Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidas Emese

Forrás

A

FORRÁS

**Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan
működő Részvénytársaság**

**2014. július 01-től 2014. november 17-ig
terjedő időszak**

Időközi vezetőségi beszámolója

**VAGYONKEZELÉSI
ÉS BEFEKTETÉSI
NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASASÁG**





Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefax: (1) 430-3629
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak: 2014.07.01-2014.11.17-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidas Emese

Tartalomjegyzék

BEVEZETÉS:	3
I. ÁLTALÁNOS CÉGADATOK	4
II. JELENLEGI ÉRTÉKPAPÍR STRUKTÚRA, TULAJDONOSI KÖR	4
III. VÁLLALATVEZETÉS, FOGLALKOZTATÁS	4
IV. A FORRÁS VÁLLALATCSOPORT TEVÉKENYSÉGE	5
4.1. A FORRÁS NYRT. LEÁNYVÁLLALATAI	5
4.2. A 2014. JÚLIUS 01-TŐL 2014. NOVEMBER 17-IG TERJEDŐ IDŐSZAKBAN BEKÖVETKEZETT JELENTŐS ESEMÉNYEK:	5
4.2.1. ALAPTÓKÉT 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:	5
4.2.5. 2014. SZEPTEMBER 30. ÉS A JELENTÉS KÉSZÍTÉSE KÖZÖTTI IDŐSZAKÁBAN TÖRTÉNT LÉNYEGES ESEMÉNYEK:	6
4.3.1 A FORRÁS VÁLLALATCSOPORT TEVÉKENYSÉGE A 2014. JÚLIUS 01-TŐL 2014. NOVEMBER 17-IG TERJEDŐ IDŐSZAKBAN:	6
4.3.2 A VAGYONI HELYZET BEMUTATÁSA:	7
EREDMÉNY-ELEMZÉS (2013. 09. 30-I BÁZIS).....	7
MÉRLEG-ELEMZÉS (2013. 12. 31-I BÁZIS)	8
4.3.3 RÉSZESEDÉSEK:	9
V. ÖSSZEFOGLALÁS	13
A KIBOCSÁTÓ NYILATKOZATA	13
TOVÁBBI INFORMÁCIÓ	13
ADATLAPOK	14
A RÉSZVÉNYSTRUKTÚRÁHOZ, A TULAJDONOSI KÖRHÖZ KAPCSOLÓDÓ ADATLAPOK	18
RS1. TULAJDONOSI STRUKTÚRA, A RÉSZESEDÉS ÉS SZAVAZATI ARÁNY MÉRTEKE	18
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	19
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 MUNKAIIDŐBEN FOGLALKOZTATOTTAK SZÁMÁNAK ALAKULÁSA (FŐ)	21
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. Telefax: (1) 430-3629
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak: 2014.07.01-2014.11.17-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidas Emese

Bevezetés:

A FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság (FORRÁS nyRt.) az alábbiakban teljesíti a Tpt. 54 § (2) bekezdés szerinti rendszeres tájékoztatási kötelezettségét időközi vezetőségi beszámoló formájában, amely a 2014. július 01-től 2014. november 17-ig terjedő időszak tevékenységét mutatja be. A jelen beszámolóban közölt adatok a magyar számviteli előírások alapján készült, nem auditált, nem konszolidált mérleg és eredménykimutatáson alapulnak.

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

Konszolidált vállalati kör 2014. III. negyedévben a következő:

Név	Székhely	Jegyzett tőke eFt-ban (2014.09.30.)	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.	1 393 000	94,03	L
Alcsipellet Kft.v.a. ²	5453 Mezőhék, Táncsics major 03/11. hrsz.	3 000	86,27	L
Alcsiszigeti Mezőgazdasági zRt.	5453 Mezőhék, Táncsics major 03/11. hrsz.	2 676 110	86,27	L
Alkotmány Agro zRt. ³	8800 Nagykanizsa, Miklósfá út 70.	102 818	99,07	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	23,80	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	95,32	L
Centermodul-1 Kft.	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	1 900	60,00	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	60,00	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	99,47	L
„Ecsér Közmű” Kft. ⁹	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	39 600	60,00	L
Erdők a Jövőért Nonprofit Kft. ¹⁰	8800 Nagykanizsa, Miklósfá u. 70.	11 000	22,62	T
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. ¹¹	1191 Bp. Vak Bottyán út 75/A-C.	27 500	95,57	L

¹ Tulajdonosok: Forrás nyRt. 31,73%; Alcsiszigeti Mg.i zRt. 3,75%; Baráka-major Kft. 15,0015%; Cserepes-major Kft. 15,0015%; Selymes-major Kft. 15,0015%; Tükrös-major Kft. 15,0015%

² Tulajdonos: Alcsiszigeti Mg.i zRt. 100%

³ Tulajdonosok: Forrás nyRt. 69,80 %; Novamag zRt. 29,28 %

⁴ adatok EURO-ban

⁵ Tulajdonosok: Alcsiszigeti Mg.i zRt. 13,14%; Komáromi Mg. zRt. 10,67%; Miklósfai Mg. zRt. 4,38%; Novamag zRt. 2,57%

⁶ Tulajdonosok: Forrás nyRt. 69,22 %; Alcsiszigeti Mg.i zRt. 30,25%

⁷ Tulajdonosok: Forrás nyRt. 54 %; Centermodul-1 Kft. 10 %

⁸ Tulajdonos: KNB-Fuente Kft. 60%

⁹ Tulajdonosok: Centermodul-1 Kft. 90,91 %; Forrás nyRt. 5,45 %

¹⁰ Tulajdonosok: Alkotmány Agro zRt. 5,45%; Miklósfá-Erdő zRt. 14,50% ; Novamag zRt. 5,45%



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: 2014.07.01-2014.11.17-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidas Emese

Fűzvölgyi Agrár zRt.	8777 Fűzvölgy, Kossuth Lajos u. 47.	503 892	23,89	T
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.	100 000	100,00	L
JBB Invest Ingatlanhasznosító Kft.	1141 Bp. Jeszenák J. u. 59.	3 000	50,00	K
Kackac Játzóházak zRt. ¹²	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	100 000	20,00	T
KNB-FUENTE Kft.	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	1 200 000	100,00	L
Komáromi Mg. zRt. ¹³	2900 Komárom, Bartusekpuszta	1 897 700	59,40	L
Kreditor zRt.	1135 Bp. Frangepán u. 7.	50 000	80,00	L
Marmion Kft.	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	19 200	49,74	T
Mester-Agro Zrt. ¹⁴	5453 Mezőhék, Táncsics major 03/11. hrsz.	83 010	90,56	L
Miklósfa-Erdő zRt. ¹⁵	8800 Nagykanizsa, Miklósfa u. 70.	5 000	81,20	L
Miklósfa Mezőgazdasági zRt. ¹⁶	8800 Nagykanizsa, Miklósfa u. 70.	356 152	98,67	L
Novamag zRt.	8948 Nova, Fő út 100.	107 000	99,96	L
Selymes-major Kft.	8111 Seregélyes, Elzamajor 0101/34.	37 680	99,47	L
Sunbelt Developments Zrt. ¹⁷	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	765 500	28,50	T
Tükrös-major Kft.	8111 Seregélyes, Elzamajor 0101/34.	37 680	99,47	L

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

Az elmúlt év azonos időszakához képest a konszolidációs kör az alábbiak szerint változott:

- újként bevont társaságok:
 - a Kreditor zRt.-ben a Forrás nyRt. 80 %-os részesedést szerzett
 - a Miklósfa-Erdő zRt. kivált a Miklósfa-Erdő zRt.-ből, mely eredményeként a Forrás nyRt. többségi részesedést szerzett
- a konszolidációból kikerült társaságok:
 - a Piroska Agro Kft.-ben lévő üzletrész értékesítésre került
 - az Elza-Major Kft. beolvadt az Agárdi Farm Kft.-be

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-es adatlap tartalmazza

¹¹ Tulajdonosok: FORRÁS nyRt. 90,91%; Agárdi Farm Kft. 2,00%; Alcsiszigeti Mg.i zRt. 1,75%; Alkotmány Agro zRt. 0,62%; Komáromi Mg. zRt. 1,75%; Mester-Agro zRt. 0,58%; Miklósfa Mg. zRt. 0,62%; Novamag zRt. 0,36%

¹² Tulajdonos: KNB-Fuente Kft. 20%

¹³ Tulajdonosok: FORRÁS nyRt. 44,48 %; Alcsiszigeti Mg.i zRt. 17,30%

¹⁴ Tulajdonosok: FORRÁS nyRt. 82,23%; Alkotmány Agro zRt. 2,67%; Miklósfa Mg. zRt. 2,67%; Novamag zRt. 3,05%

¹⁵ Tulajdonosok: FORRÁS nyRt. 72,76 %; Novamag zRt. 8,44%

¹⁶ Tulajdonosok: FORRÁS nyRt. 90,19 %; Novamag zRt. 8,48%

¹⁷ Tulajdonosok: Alcsiszigeti Mg.i zRt. 12,74%; Komáromi Mg. zRt. 16,33%; Mester-Agro Zrt. 4,90%; Miklósfa Mg. zRt. 2,29%; Novamag zRt. 1,11%



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: 2014.07.01-2014.11.17-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

IV. A FORRÁS Vállalatcsoport tevékenysége

4.1. A FORRÁS nyRt. leányvállalatai

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

Az anyavállalat 2014. november 17-i közvetlen és közvetett tulajdonában lévő társasági részesedés portfóliója a Bevezetésben megtalálható.

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

4.2. A 2014. július 01-től 2014. november 17-ig terjedő időszakban bekövetkezett jelentős események:

4.2.1. Alaptőkét érintő események, változások:

Alaptőkét érintő változás nem volt.

4.2.2. Személyi és szervezeti változások:

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

4.2.3. Tulajdonosi struktúrában bekövetkezett változások

A 2014. július 01-től 2014. november 17-ig terjedő időszakban tulajdonosi struktúrában lényeges változás nem volt.

Tulajdonos	Tulajdonosi szerkezet (%)		
	Jegyzett tőkéhez viszonyítva	Törzsrészvény en 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 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 2014. március 27-én közzétette a Társaság közgyűlési meghívóját 2014. április 29. 10.00 órára. 2014. április 7-én közzétette a Társaság Igazgatósága által a Közgyűlés számára elfogadásra javasolt, – nem auditált -, magyar és



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: 2014.07.01-2014.11.17-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

IFRS számviteli elvek szerint összeállított 2013. 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 ún. „Összefoglaló jelentés” közzététele és a tulajdonosok, valamint a BÉT számára elkészített nyilatkozat a Felelős Társaságirányítási elvekről. A Társaság 2014. augusztus 11-én közzétette osztalék hirdetményét, mely szerint az osztalékfizetés időpontja 2014. szeptember 02., és erre az időpontra az osztalékelsőbbbségi részvények tekintetében tulajdonosi megfeleltetést is kértünk a KELER zRt.-től. 2014. május 19-én közzétételre került a 2014. január 01-től 2014. május 19-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 az MNB által működtetett honlapon www.kozzetetelek.hu is. A 2013. 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.

4.2.5. 2014. szeptember 30. és a jelentés készítése közötti időszakában történt lényeges események:

- A Forrás nyRt. 2014. október 15-én értékesítette a következő részesedéseket: Alkotmány Agro zRt. 69,80%; Mester-Agro zRt. 82,23%; Novamag zRt. 99,96%; Fűzvölgyi Agrár zRt. 23,89%. Ezen tranzakcióval a felsorolt befektetések kikerültek a konszolidációs körből.
- 2014. októberében az Adventum Befektetési Jegyek egy részét (388.250.000 db) visszaváltottuk.
- Az Alcsipellet Kft. végelszámolásának dátuma 2014. október 31.

4.3.1 A FORRÁS Vállalatcsoport tevékenysége a 2014. július 01-től 2014. november 17-ig terjedő időszakban:

FORRÁS nyRt.

◆ Ingatlan portfólió

A **Budapest, XIII. Lomb u. 13-17. sz.** alatti ingatlan irodaházként üzemel. Az ötszintes épület előre gyártott pillérvázás szerkezetű, hasznos alapterülete 2.779 m². Az ingatlant a FORRÁS nyRt. bérbeadás útján hasznosítja. Nagyobb műszaki probléma, lényeges esemény a vizsgált időszakban nem történt.

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

A **Szolnok József Attila utca 6-8. szám alatti szövetkezeti házban** található 437 m² alapterületű üzlethelyiséget Társaságunk bérbeadás útján hasznosítja.

A **Szentendre Dunakanyar 2 szám alatti ingatlant** a FORRÁS nyRt. bérbeadás útján hasznosítja. Nagyobb műszaki probléma, lényeges esemény a vizsgált időszakban nem történt.



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: 2014.07.01-2014.11.17-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

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, mely ingatlant a FORRÁS nyRt. 2014. I. félévben értékesítette.

◆ Likvid és tőzsdei részvény portfólió

A FORRÁS nyRt. kezelésében levő egyéb részesedések, tartós befektetések, bankszámla pénzek és tőzsdei részvények könyvszerinti értéken vett összesített állománya 2014. szeptember 30-án 30,8 Mrd Ft volt. Az összehasonlításra a következő táblázat nyújt lehetőséget.

adatok e Ft-ban

Állományok	2014.01.01	2014.03.31	2014.06.30	2014.09.30	Változás
	a	b	c	d	d-c
Egyéb részesedések	1 000	1 000	1 000	1 000	0
Bankbetét + folyószámla	29 446	20 832	195 461	29 771	-165 690
Összesen	30 446	21 832	196 461	30 771	-165 690

4.3.2 A vagyoni helyzet bemutatása:

Eredmény-elemzés (2013. 09. 30-i bázis)

A Társaság 2014. III. negyedévének adózás előtti eredménye 62,6 M Ft.

A realizált nettó árbevétel 15,6 M Ft, 9,8 M Ft-tal marad el az egy évvel ezelőtti bevételektől, melyet hasznosított ingatlanok értékesítése okozott.

A III. negyedév egyéb bevétele 2 M Ft, mely – szintén a tavaly évben lezajlott ingatlanértékesítés miatt – 220 M Ft-tal maradt el 2013. azonos időszakához képest.

2014. III. negyedév során összesen 46,3 M Ft összegben merültek fel költségek és ráfordítások (össességében 202,3 M Ft a csökkenés). A legnagyobb mértékű csökkenés az egyéb ráfordítások soron tapasztalható, melyet szintén az ingatlanértékesítés magyaráz.

Anyagjellegű ráfordításként 23,7 M Ft, személyi jellegű ráfordításként 9,7 M Ft költség merült fel. Az elszámolt amortizáció összesen 1,1 M Ft, melyből 1 M Ft az ingatlanok értékcsökkenése. A 11,8 M Ft értékű egyéb ráfordítások főbb tételei a helyi adók (2,9 M Ft), illetve a vissza nem igényelhető áfa (8,6 M Ft).

A pénzügyi műveletek eredménye 83,9 M Ft, mely tételei: szabad pénzeszközök befektetéseinek hozama összesen 5,2 M Ft, devizatételek fordulónapi átértékeléséből eredő árfolyamnyereség 0,2 M Ft, a fizetett/fizetendő kamatok értéke 14,1 M Ft, értékesített üzletrészek/részesedések realizált árfolyamnyeresége 102,9 M Ft, értékesített üzletrészek / részesedések realizált árfolyamvesztesége 9,9 M Ft.

A pénzügyi műveletek eredménye 82,4 M Ft-tal növekedett 2013. III. negyedévhez képest, mely főként az értékesített befektetések árfolyamnyereségéből ered.

A 9,5 M Ft rendkívüli eredmény a Forrás nyRt. tulajdonában lévő Elza-Major Kft. – szintén a tulajdonban lévő – Agárdi Farm Kft.-be történő beolvadásából 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: 2014.07.01-2014.11.17-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidas Emese

Mérleg-elemzés (2013. 12. 31-i bázis)

Eszközök

A **befektetett eszközök** egyenlegében a bázishoz képest 931 M Ft növekedés tapasztalható, fő összetevők:

A tárgyi eszközök állománya – főként a 2014. évi ingatlanértékesítések miatt – 88,8 M Ft-tal csökkent.

A befektetett pénzügyi eszközök állománya +1.019,7 M Ft-tal változott 2013. III. negyedévhez képest:

- Az első három negyedévben lezajlott vásárlások és értékesítések eredményeként növekedés tapasztalható: a tartós részesedések kapcsolt vállalkozások soron +526,7 M Ft, az egyéb tartós részesedések soron pedig +178,2 M Ft a változás.
- A kapcsolt vállalkozásoknak nyújtott hosszú lejáratú kölcsönök értéke 12 M Ft-tal csökkent a bázishoz képest.
- Az egyéb tartósan adott kölcsönök 327 M Ft összegű növelő tétele mérleg átsorolás.

A **forgóeszközök** állománya 596,4 M Ft-tal csökkent:

- A készletek között továbbszámlázandó szolgáltatás található 1,2 M Ft-os értékben.
- A követelések 597,9 M Ft összegű csökkenése a következő tételekből áll: csökkent a kapcsolt vállalkozásokkal szembeni követelés 215,2 M Ft-tal, az egyéb követelések pedig 479,4 M Ft-tal, ugyanakkor 96,8 M Ft-tal növekedtek a vevő kintlévőségek.
- A pénzeszközök 29,9 M Ft értékű fordulónapi egyenlegéből 29,8 M Ft a folyószámlák és 0,1 M Ft a pénztár egyenlege.

A 83,9 M Ft **aktív időbeli elhatárolás** összetevői 2014.09.30-án (2013.12.31-hez mért változás +24,4 M Ft): 81,4 M Ft a Forrás nyRt. által nyújtott kölcsönök után járó kamat összege; 2,5 M Ft a devizában nyilvántartott tételek 2014. március 31-i devizaárfolyamra történő átértékelés.

Források

Nem változott a bázishoz képest a **hosszú lejáratú kötelezettségek** 111,2 M Ft-os értéke (leányvállalattal szemben fennálló kölcsönök és annak kamatai).

A **rövid lejáratú kötelezettségek** állománya, összehasonlítva az előző év végével 251,9 M Ft-tal nőtt, melynek főbb összetevői:

- az áthúzódó fizetési határidejű szállító állomány nőtt 0,9 M Ft-tal;
- a bázis időszakban nem volt a Társaságnak váltótartozása, míg 2014.09.30-án 40 M Ft-ot tart nyilván;
- a rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben mérlegsor 245,1 M Ft-tal növekedett, mely fő tétele az anyavállalattól és egy leányvállalattól kapott kölcsön;
- a rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben soron tapasztalható 29,6 M Ft-os csökkenés a kisebbségi tulajdonosok részére kifizetett osztalék összege;
- az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek sor 4,5 M Ft-tal csökkent.

A **passzív időbeli elhatárolások** mérlegsor 22,9 M Ft-os értéke rövid lejáratú kölcsönök után fizetendő kamatok összege, változás a bázishoz képest 13,5 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:	2014.07.01-2014.11.17-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója	Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidas Emese

4.3.3 Részesedések:

Jelen fejezetben a Forrás nyRt. – közvetlen vagy közvetett úton birtokolt – többségi tulajdonú társaságainak 2014. III. negyedévi tevékenységeinek bemutatása található.

AGÁRDI FARM KFT.

Az Agárdi Farm Kft. és az Elza-Major Kft. taggyűlése döntött az Elza-Major Kft. Agárdi Farm Kft.-be történő beolvadással történő átalakulásáról. Az átalakulást 2014.09.23. nappal a Cégbíróság bejegyezte, az átalakulás napja 2014. szeptember 30., jogutód társaság 2014. október 01-től az Agárdi Farm Kft.

Az átalakulás eredményeként a Forrás nyRt. közvetlen tulajdoni hányada 31,73%-ra csökkent, a közvetett befolyásokkal együtt a konszolidációba történő bevonás mértéke 94,03%.

A Kft. mezőgazdasági tevékenység keretében növénytermesztést, az állattenyésztésen belül tejtermelést, mezőgazdasági szolgáltatást és belkereskedelmi tevékenységet végez. A növénytermesztés és az állattenyésztés hozamai egyaránt a tervezetten felüliek.

ALCSIPELLET KFT.

A Társaság a III. negyedévben végelszámolás alá került, mely befejezésének dátuma 2014. október 31.

ALCSISZIGETI MG. ZRT.

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

A növénytermesztési tevékenységet nagymértékben akadályozta a jelentős mennyiségben lehullott csapadék és a belvíz. A Társaság tárgyi eszköz állománya bővült, termelőgépek, berendezések és egyéb tárgyi eszközök beszerzése, illetve egyéb beruházásokból eredően. A tevékenységek összesített fedezeti összegének, a pénzügyi műveletek veszteségének együttes hatásaként a Társaság adózás előtti eredménye kedvezőbb az előző év azonos időszakának teljesítményénél.

ALKOTMÁNY AGRO MEZŐGAZDASÁGI ZRT.

A Zrt. tevékenységi köre növénytermesztés, húsmarha tenyésztés és kiegészítő tevékenység, a társaság fő bevételi forrása növénytermesztés, melyből származó eredményei magasabbak a bázisnál.

2014. októberében a 69,80%-os részesedés értékesítésre került, mely tranzakció eredményeként a Társaság kikerült a konszolidációs körből.

BADACSONY PARK KFT.

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

BARÁKA-MAJOR KFT.

A Baráka-major Kft. fő tevékenységi köre gabonaféle (kivéve rizs) hüvelyes növény, olajos mag termesztése. A növénytermesztés hozama terv szerint alakult, a Kft. pénzügyi helyzete stabil.

CENTERMODUL-1 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: 2014.07.01-2014.11.17-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

CENTERMODUL-2 SZOLGÁLTATÓ KFT.

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

CENTERMODUL-3 SZOLGÁLTATÓ KFT.

Az egyéb máshová nem sorolt építési tevékenységgel foglalkozó társaságnak 2014. III. negyedévben egy, még beruházási folyamatban lévő ingatlan értékesítéséből származott bevétele.

CENTERMODUL-4 SZOLGÁLTATÓ KFT.

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

CENTERMODUL-5 SZOLGÁLTATÓ KFT.

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

CSEREPES-MAJOR KFT.

A Cserepes-major Kft. fő tevékenységi köre gabonaféle (kivéve rizs) hüvelyes növény, olajos mag termesztése. A növénytermesztés hozama jóval a terv feletti, a pénzügyi helyzet stabil.

„ECSER KÖZMŰ” SZOLGÁLTATÓ KFT.

Az egyéb máshová nem sorolt építési tevékenységgel foglalkozó társaságnak 2014. III. negyedévben árbevétele nem volt. Bár a Forrás nyRt. közvetlen tulajdoni hányada nem változott, de a közvetett tulajdonlás változása miatt a konszolidációba történő bevonás 60%-ra nőtt.

ELZA-MAJOR KFT.

2014.09.23. nappal a Székesfehérvári Törvényszék Cégbíróságánál bejegyzésre került az Elza-Major Kft. átalakulása. Az átalakulás módja beolvadás, az átalakulás napja 2014. szeptember 30. A jogutód társaság 2014. október 01-től az Agárdi Farm Kft.

A III. negyedévben a növénytermesztési munkálatok rendben lezajlottak, a pénzügyi helyzet stabil.

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 Kft. árbevételét a tulajdonosi körben lévő mezőgazdasági társaságok részére végzett komplex üzletviteli szolgáltatásból szerzi, árbevétele a vizsgált negyedévben is e szolgáltatásokból 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: 2014.07.01-2014.11.17-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidas Emese

FÚZVÖLGYI AGRÁR ZRT.

A Forrás nyRt. először 2014. I. félévében, majd a III. negyedévben részvény értékesítéseket hajtott végre, melyet követően 23,89%-os közvetlen részesedéssel rendelkezik zRt.-ben. 2014. októberében a 23,89%-os részesedés értékesítésre került, mely tranzakció eredményeként a Társaság kikerült a konszolidációs körből.

IGLÓI ÚTI LAKÓPARK KFT.

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

KNB-FUENTE Kft.

A Forrás nyRt. 2014. szeptemberében megvásárolta a Kft. 0,46%-os üzletrészét, így 100%-os tulajdonossá vált, melyet a Cégbíróság bejegyzett.

A Kft. fő tevékenysége az ingatlanforgalmazás, mely mellett ingatlan bérbeadással, üzemeltetéssel, valamint üzletviteli tanácsadással is foglalkozik. Bevéfelszerző 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 áll.

A vizsgált negyedévben a növénytermesztési üzletágban terméseredmények jók, bár az értékesítési átlagárak csökkentek, a várható termés(átlag) jobb lesz az elmúlt évhez képest. Az állattenyésztés területén fennakadás nem volt.

KREDITOR ZRT.

A Kreditor Záloghitel és Faktoring zRt.-ben lévő 80%-os részesedést a Forrás nyRt. 2014. I. félévében megszerezte. A Magyar Nemzeti Bank a befolyásoló részesedésszerzést engedélyezte. A zRt. fő tevékenysége egyéb hitelnyújtás, illetve máshová nem sorolt egyéb pénzügyi tevékenység, melyek végzéséhez szükséges valamennyi engedéllyel rendelkezik. A Társaságnak jelentősebb tranzakciói jelen negyedévben nem voltak.

MESTER-AGRO ZRT.

A társaság tevékenységi köre gabonaféle (kivéve: rizs), hüvelyes növény, olajos mag termesztése (főtevékenység), valamint növénytermelési szolgáltatás. A társaság bérelt földterületeken gazdálkodik, árbevételét elsősorban a növénytermesztés adja, mely eredménye elmarad a bázis évtől.

2014. októberében a 82,23%-os részesedés értékesítésre került, mely tranzakció eredményeként a Társaság kikerült a konszolidációs körből.

MIKLÓSFA-ERDŐ ZRT.

A jogelőd Miklósfai Mg. Zrt. közgyűlése a társaság átalakulásáról döntött, mely eredményeként kiválással létrejött a Miklósfa-Erdő Kereskedelmi zRt. Az átalakulást 2013. október 15-i dátummal a Zalaegerszegi Törvényszék Cégbírósága bejegyezte.

A társaság fő tevékenysége erdészeti, egyéb erdőgazdálkodási tevékenység, árbevétele terveiknek megfelelően alakul.



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:	2014.07.01-2014.11.17-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója	Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

MIKLÓSFAI MG. ZRT.

A Zrt. közgyűlése a társaság átalakulásáról döntött, mely eredményeként kiválással létrejött a Miklósfa-Erdő Kereskedelmi zRt. Az átalakulást 2013. október 15-i dátummal a Zalaegerszegi Törvényszék Cégbírósága bejegyezte.

Fő tevékenységei: gabonafélék termesztése, gabona-, vetőmag-, takarmány nagykereskedelem, erdőgazdálkodás, szarvasmarha tenyésztés (az erdészeti ágazat kivált). A társaság belföldi és export árbevételét főként növénytermelésből, állattenyésztésből és mezőgazdasági szolgáltatásból éri el.

Az időjárás kedvezőtlenül befolyásolta az őszi munkákat, melyek a tervezetthez képest elmaradtak.

Az állattenyésztési üzletág által elnyert uniós pályázatból a Társaság épület-korszerűsítési beruházást indított.

NOVAMAG ZRT.

A társaság fő tevékenysége szarvasmarha-tenyésztés, növénytermelés. A bevételszerző tevékenysége növénytermelésből, erdőgazdálkodásból, mezőgazdasági szolgáltatásból, illetve kereskedelemről állt.

2014. októberében a 99,96%-os részesedés értékesítésre került, mely tranzakció eredményeként a Társaság kikerült a konszolidációs körből.

SELYMES-MAJOR KFT.

A Selymes-major Kft. fő tevékenységi köre gabonaféle (kivéve rizs) hüvelyes növény, olajos mag termesztése. A csapadékos időjárás miatt a növénytermesztés eredményében a tervezetthez képest vannak elmaradások, ennek ellenére a pénzügyi helyzet stabil.

TÜKRÖS-MAJOR KFT.

A Tükrös-major Kft. fő tevékenységi köre gabonaféle (kivéve rizs) hüvelyes növény, olajos mag termesztése. A növénytermesztés eredménye a terv felett alakul, a Kft. pénzügyi helyzete stabil.

* * *



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: 2014.07.01-2014.11.17-ig terjedő időszak időközi vezetőségi időszak vezetője Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese
beszámolója

V. ÖSSZEFOGLALÁS

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

A Kibocsátó nyilatkozata

A FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság a Tpt. foglaltak alapján a Társaság a 2014. július 01-től 2014. november 17-ig terjedő időszak 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 2014. július 01-től 2014. november 17-ig terjedő időszak 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 2014. november 17-től a FORRÁS nyRt. honlapján is elérhető (www.forras.hu), valamint nyomtatott formában megtekinthető és ingyenesen elvihető a Társaság székhelyén található Részvényesi Irodában (1113 Budapest, Bartók Béla út 152. I/112).

Az Iroda nyitvatartási ideje:

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

További felvilágosítás:

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

A 2014. július 01-től 2014. november 17-ig terjedő időszak 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, 2014. november 17.

FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyRt.



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefax: (1) 430-3629
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak: 2014.07.01-2014.11.17-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidas Emese

Adatlapok

Auditált Igen Nem
Konzolidált Igen Nem

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>	2013.09.30 (A)	2013.12.31 (B)	2014.09.30 (C)	Változás % (C-B)/(B)
A. Befektetett eszközök	17 006 268	18 346 583	19 277 539	5%
I. Immateriális javak	45	33	0	-100%
1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke				
2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke				
3. Vagyoni értékű jogok				
4. Szellemi termékek	45	33		-100%
5. Üzleti vagy cégérték				
6. Immateriális javakra adott előlegek				
7. Immateriális javak érték helyesbítése				
II. Tárgyi eszközök	440 843	440 672	351 920	-20%
1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	434 808	434 606	346 023	-20%
2. Műszaki berendezések, gépek, járművek				
3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	6 035	5 876	5 727	-3%
4. Tenyészállatok		190	170	-11%
5. Beruházások, felújítások				
6. Beruházásokra adott előlegek				
7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése				
III. Befektetett pénzügyi eszközök	16 565 380	17 905 878	18 925 619	6%
1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	10 377 433	9 449 017	9 975 699	6%
2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	105 928	228 212	216 110	-5%
3. Egyéb tartós részesedés	6 082 019	8 228 649	8 406 810	2%
4. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban				
5. Egyéb tartósan adott kölcsön			327 000	100%
6. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír				
7. Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése				
8. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete				



Társaság neve:

FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság

Telefon: (1) 430-3620

Társaság címe:

1113 Budapest, Bartók B. út 152.

Telefax: (1) 430-3629

Ágazati besorolás:

Vagyonkezelés

E-mail cím: forras@forras.hu

Beszámolási időszak:

2014.07.01-2014.11.17-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója

Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidas Emese

B. Forgóeszközök	5 650 342	3 205 682	2 609 317	-19%
I. Készletek	190	0	1 178	
1. Anyagok				
2. Befejezetlen termelés és félkész termékek				
3. Növendék-, hízó- és egyéb állatok	190			
4. Késztermékek				
5. Áruk			1 178	100%
6. Készletekre adott előlegek				
II. Követelések	3 251 584	3 175 080	2 577 213	-19%
1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	18 730	16 335	113 098	592%
2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	753 767	378 884	163 699	-57%
3. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben				
4. Váltókövetelések				
5. Egyéb követelések	2 479 087	2 779 861	2 300 416	-17%
6. Követelések értékelési különbözete				
7. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete				
III. Értékpapírok	2 325 791	1 000	1 000	0%
1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban				
2. Egyéb részesedés	2 325 791	1 000	1 000	0%
3. Saját részvények, saját üzletrészek				
4. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok				
5. Értékpapírok értékelési különbözete				
IV. Pénzeszközök	72 777	29 602	29 926	1%
1. Pénztár, csekkek	154	156	155	-1%
2. Bankbetétek	72 623	29 446	29 771	1%
C. Aktív időbeli elhatárolások	69 329	59 594	83 946	41%
1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	69 329	59 075	83 946	42%
2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása		519		-100%
3. Halasztott ráfordítások				
Eszközök összesen	22 725 939	21 611 859	21 970 802	2%



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:

2014.07.01-2014.11.17-ig terjedő
időszak időközi vezetőségi
beszámolója

Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

adatok e Ft-ban

<i>Források (passzívák)</i>	2013.09.30 (A)	2013.12.31 (B)	2014.09.30 (C)	Változás % (C-B)/(B)
D. Saját tőke	20 872 952	19 777 238	19 870 734	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	5 039 366	4 840 358	4 530 110	-6%
V. Lekötött tartalék	24 456	23 464	23 464	0%
VI. Értékelési tartalék				
1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka				
2. Valós értékelés értékelési tartaléka				
VII. Mérleg szerinti eredmény	585 466	-310 248	93 496	-130%
E. Céltartalékok	0	0	0	
1. Céltartalék a várható kötelezettségekre				
2. Céltartalék a jövőbeni költségekre				
3. Egyéb céltartalék				
F. Kötelezettségek	1 851 892	1 825 267	2 077 173	14%
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	111 186	111 186	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		111 186	111 186	0%
7. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben				
8. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek				
III. Rövid lejáratú kötelezettségek	1 851 892	1 714 081	1 965 987	15%
1. Rövid lejáratú kölcsönök				
- ebből: az átváltoztatható kötvények				
2. Rövid lejáratú hitelek				
3. Vevőktől kapott 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: 2014.07.01-2014.11.17-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidas Emese

4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	1 689	1 189	2 109	77%
5. Váltótartozások			40 000	100%
6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	1 576 834	1 661 224	1 906 274	15%
7. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	5 841	35 412	5 848	-83%
8. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	267 528	16 256	11 756	-28%
9. Kötelezettségek értékelési különbözete				
10. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete				
G. Passzív időbeli elhatárolások	1 095	9 354	22 895	145%
1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása				
2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	905	9 311	22 852	145%
3. Halasztott bevételek	190	43	43	0%
Források összesen	22 725 939	21 611 859	21 970 802	2%

PK4. Eredménykimutatás

adatok e Ft-ban

A tétel megnevezése	2013. III. n.év (A)	2013.12.31 (B)	2014. III. n.év (C)	Változás % (C-A)/(A)
01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele	24 930	101 268	15 273	-39%
02. Export értékesítés nettó árbevétele	507	2 021	354	-30%
I. Értékesítés nettó árbevétele	25 437	103 289	15 627	-39%
03. Saját termelésű készletek állományváltozása				
04. Saját előállítású eszközök aktivált értéke				
II. Aktivált saját teljesítmények értéke	0	0	0	
III. Egyéb bevételek	220 000	221 572	2	-100%
ebből: visszaírt értékvesztés				
05. Anyagköltség	2 776	10 050	1 848	-33%
06. Igénybe vett szolgáltatások értéke	26 970	107 985	21 245	-21%
07. Egyéb szolgáltatások értéke	687	3 095	630	-8%
08. Eladott áruk beszerzési értéke				
09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	1 470	8 206		-100%
IV. Anyagjellegű ráfordítások	31 903	129 336	23 723	-26%
10. Bérköltség	6 335	25 100	6 420	1%
11. Személyi jellegű egyéb kifizetések	995	4 138	1 096	10%
12. Bérjárulékok	2 182	8 778	2 208	1%
V. Személyi jellegű ráfordítások	9 512	38 016	9 724	2%
VI. Értékcsökkenési leírás	494	12 278	1 139	131%
VII. Egyéb ráfordítások	206 749	218 321	11 822	-94%
ebből: értékvesztés		66		
A. ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	-3 221	-73 090	-30 779	856%



Társaság neve:

FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan

Telefon: (1) 430-3620

Társaság címe:

működő Részvénytársaság
1113 Budapest, Bartók B. út 152.

Telefax: (1) 430-3629

Ágazati besorolás:

Vagyonkezelés

E-mail cím: forras@forras.hu

Beszámolási időszak:

2014.07.01-2014.11.17-ig terjedő
időszak időközi vezetőségi
beszámolója

Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidas Emese

13.	Kapott (járó) osztalék és részesedés				
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott				
14.	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége			102 865	100%
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			5 765	100%
15.	Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	3 122	5 814	-181	-106%
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	3 122	5 814	-181	-106%
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	4 356	15 626	5 514	27%
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	-2 688	12 354	2 732	-202%
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	4 331	5 174	-238	-105%
	Ebből: értékelési különbözet				
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei	11 809	26 614	107 960	814%
18.	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése	7 364	7 364	9 938	35%
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott				
19.	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	2 934	12 840	14 120	381%
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	2 934	12 840	14 120	381%
20.	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése		862 129		
21.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	11	1 586	4	-64%
	Ebből: értékelési különbözet				
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	10 309	883 919	24 062	133%
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	1 500	-857 305	83 898	5493%
C.	SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY	-1 721	-930 395	53 119	-3187%
X.	Rendkívüli bevételek	1 328 784	1 587 955	88 608	-93%
XI.	Rendkívüli ráfordítások	644 975	966 649	79 097	-88%
D.	RENDKÍVÜLI EREDMÉNY	683 809	621 306	9 511	-99%
E.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	682 088	-309 089	62 630	-91%
XII.	Adófizetési kötelezettség	64 685	1 159	1 086	-98%
F.	ADÓZOTT EREDMÉNY	617 403	-310 248	61 544	-90%
22.	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre		200 000		
23.	Jóváhagyott osztalék, részesedés		200 000		
G.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	617 403	-310 248	61 544	-90%

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					
	2013. szeptember 30.			2014. szeptember 30.		
	% ¹	% ²	Db	% ¹	% ²	Db
Belföldi intézményi/társaság	93,26	96,77	8 393 548	92,25	94,91	8 302 063
Külföldi intézményi/társaság	1,61	0,00	145 237	1,59	0,03	143 509
Belföldi magánszemély	4,56	2,71	410 813	5,53	4,38	497 534
Külföldi magánszemély	0,22	0,12	19 057	0,21	0,11	18 832
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0,00	0,00	0	0	0	0
Saját tulajdon	0,00	0,00	0	0	0	0
Államháztartás részét képező Tulajdonos ³	0,28	0,29	24 933	0,2	0,29	18 334
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények ⁴	0,00	0,00	0	0	0	0
Egyéb (letétkezelő)	0,07	0,11	6 412	0,22	0,28	19 728
ÖSSZESEN	100,00	100,00	9 000 000	100,00	100,00	9 000 000



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: 2014.07.01-2014.11.17-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidas Emese

Tulajdonosi kör megnevezése	Bevezetett sorozat („A” sorozat)						Bevezetett sorozat („B” sorozat)					
	2013. szeptember 30.			2014. szeptember 30.			2013. szeptember 30.			2014. szeptember 30.		
	% ¹	% ²	Db	% ¹	% ²	Db	% ¹	% ²	Db	% ¹	% ²	Db
Belföldi intézményi/társaság	53,76	96,77	4 838 473	52,73	94,91	4 745 344	39,5	0	3 555 075	39,52	0	3 556 719
Külföldi intézményi/társaság				0,02	0,03	1 459	1,61	0	145 237	1,58	0	142 050
Belföldi magánszemély	1,51	2,71	135 331	2,44	4,38	219 282	3,06	0	275 482	3,09	0	278 252
Külföldi magánszemély	0,07	0,12	6 126	0,06	0,11	5 562	0,14	0	12 931	0,15	0	13 270
Munkavállalók, vezető tisztségviselők								0			0	
Saját tulajdon								0			0	
Államháztartás részét képező Tulajdonos ³	0,16	0,29	14 298	0,16	0,29	14 298	0,12	0	10 635	0,04	0	4036
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények ⁴								0			0	
Egyéb (letétkezelő)	0,06	0,11	5 772	0,15	0,28	14 055	0,01	0	640	0,06	0	5673
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.: MNV 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

	Részesezés (január 01.)		Részesezés (június 30.)		Részesezés (szeptember 30.)	
	db	%	db	%	db	%
Társasági szinten	-	-	-	-	-	-
Leányvállalatok ¹	-	-	-	-	-	-
Összesen	-	-	-	-	-	-

¹ Konszolidációba bevont társaságok.

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

Név	Letétkezelő (igen/nem)	Mennyiség (db)	Részesezés 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



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: 2014.07.01-2014.11.17-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidas Emese

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

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

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



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefex: (1) 430-3629
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak: 2014.07.01-2014.11.17-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidas Emese

TSZ1. Általános céгатatok

A hatályos alapszabály kelte	2012. április 27.
Utolsó cégbírósi bejegyzés helye	Fővárosi Bíróság mint Cégbírósi
Utolsó cégbírósi bejegyzés ideje	2014. május 27.
Utolsó cégbírósi bejegyzés száma	01-10-043872/204
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 Sándor 1133 Budapest, Gogol u. 27. fszt. 1.
A Kibocsátó közleményeinek közzétételi helye	www.forras.hu www.bet.hu , www.kozzetetelek.hu
A Kibocsátó tevékenységi köre (TEÁOR '08 számok alapján)	6420 Vagyonkezelés (holding) /főtevékenység/ 7010 Üzletvezetés 4110 Épületépítési projekt szervezése 6810 Saját tulajdonú ingatlan adásvétele 6820 Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése 6831 Ingatlanügynöki tevékenység 7711 Személygépjármű kölcsönzése 7022 Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás 7490 Máshova nem sorolt egyéb szakmai, tudományos, műszaki tevékenység

TSZ2. Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő)

	2013.09.30.	2013.12.31	2014.03.31	2014.06.30	2014.09.30
Társasági szinten	5	5	5	5	5
Csoport szinten	660	679	642	665	598



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: 2014.07.01-2014.11.17-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidas Emese

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

Jelleg ¹	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
IT, SP	Dr. Hidas Emese	elnök vezérigazgató	2004. 09. 14. 2009. 04.29.	2019. 04.30.	-
IT	Bócsai Betta Bernadett	tag	2006. 04.24.	2019. 04.30.	-
IT	Zsigmondi Panna	tag	2009. 04.29.	2019. 04.30.	-
IT	Sántha Gergely	tag	2011. 05.01.	2019. 04.30.	-
FB	Gránicz János	elnök	2004. 09.14.	2019. 04.30.	-
FB	Sasinszki Ágnes	tag	2004. 09.14.	2019. 04.30.	-
FB	dr. Felföldi Nóra	tag	2006. 08.14.	2019. 04.30.	-
FB	Kiss-Forgács Éva Mária	tag (Audit Biz.)	2012. 04. 27	2019. 04.30.	-
FB	dr. Kiss Veronika	tag (Audit Biz.)	2006. 08.14.	2019. 04.30.	-
FB	dr. Szöllősi Júlia	tag (Audit Biz.)	2013. 04.29.	2019. 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, 2014. november 17.

FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyRt.