



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:

2017.07.01-2017.11.19-ig terjedő
időszak időközi vezetőségi
beszámolója

Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Forrás

A

FORRÁS

**Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan
működő Részvénytársaság**

**2017. július 01-től 2017. november 19-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. Telefex: (1) 430-3629
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak: 2017.07.01-2017.11.19.-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	4
4.1. A FORRÁS NYRT. LEÁNYVÁLLALATAI	4
4.2. A 2017. JÚLIUS 01-TŐL 2017. NOVEMBER 19-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. 2017. SZEPTEMBER 30. ÉS A JELENTÉS KÉSZÍTÉSE KÖZÖTTI IDŐSZAKÁBAN TÖRTÉNT LÉNYEGES ESEMÉNYEK	6
4.3.1 A FORRÁS VÁLLALATCSOPORT TEVÉKENYSÉGE A 2017. JÚLIUS 01-TŐL 2017. NOVEMBER 19-IG TERJEDŐ IDŐSZAKBAN	6
4.3.2 A VAGYONI HELYZET BEMUTATÁSA	6
EREDMÉNY-ELEMZÉS (2016. 09. 30-I BÁZIS).....	6
MÉRLEG-ELEMZÉS (2016. 12. 31-I BÁZIS)	7
4.3.3 RÉSZESEDESEK	8
V. ÖSSZEFOGLALÁS	12
A KIBOCSÁTÓ NYILATKOZATA	12
TOVÁBBI INFORMÁCIÓ	12
ADATLAPOK	13
A RÉSZVÉNYSTRUKTÚRÁHOZ, A TULAJDONOSI KÖRHÖZ KAPCSOLÓDÓ ADATLAPOK	14
RS1. TULAJDONOSI STRUKTÚRA, A RÉSZESÉDÉS ÉS SZAVAZATI ARÁNY MÉRTEKE	14
RS2. A SAJÁT TULAJDONBAN LÉVŐ RÉSZVÉNYEK MENNYISÉGÉNEK (DB) ALAKULÁSA A BEVEZETETT SOROZATRA VONATKOZÓAN	15
RS3/1. AZ 5%-NÁL NAGYOBB TULAJDONOSOK FELSOROLÁSA, BEMUTATÁSA (AZ IDŐSZAK VÉGÉN) A BEVEZETETT „A” SOROZATRA VONATKOZÓAN	15
RS3/2. AZ 5%-NÁL NAGYOBB TULAJDONOSOK FELSOROLÁSA, BEMUTATÁSA (AZ IDŐSZAK VÉGÉN) A BEVEZETETT „B” SOROZATRA VONATKOZÓAN.....	16
RS4. A KIBOCSÁTÓ ÉRTÉKPAPÍR STRUKTÚRÁJA	16
TSZ1. ÁLTALÁNOS CÉGADATOK.....	17
TSZ2. TELJES MUNKAI DÖBEN FOGLALKOZTATOTTAK SZÁMÁNAK ALAKULÁSA (FŐ)	17
TSZ3. VEZETŐ ÁLLÁSÚ SZEMÉLYEK, ÉS A KIBOCSÁTÓ MŰKÖDÉSÉT BEFOLYÁSOLÓ (STRATÉGIAI) ALKALMAZOTTAK	18



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: 2017.07.01-2017.11.19.-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

Bevezetés:

A FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság (FORRÁS nyRt.) időközi vezetőségi beszámoló formájában az alábbiakban mutatja be a 2017. július 01-től 2017. november 19-ig terjedő időszak tevékenységét.

Tekintettel arra, hogy a FORRÁS nyRt. értékpapírjait Magyarország szabályozott piacán forgalmazzák, a Sztv. előírásainak megfelelően 2017. január 01-től egyedi beszámolóját is a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) alkalmazásával köteles összeállítani. A jelen beszámolóban közölt adatok ennek megfelelően az IFRS-ek szerint készültek, 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 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 2017. III. negyedévben a következő:

Név	Székhely	Jegyzett tőke eFt-ban (2017.09.30.)	FORRÁS NyRt. tulajdoni hányada (%)	Konszolidációs minősítés
Alpendorf Lachtal GmbH.	A-8831 Schönberg-Lachtal 500	36 000 ¹	50,00	K
Arra-Bonium Kft. ²	1053 Bp., Ferenciek tere 2.	6 000	30,00	T
Centermodul-1 Kft.	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	20 750	60,00	L
Centermodul-5 Kft. ³	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	297 600	60,00	L
„Ecsér Közmű” Kft. ⁴	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	39 600	60,00	L
Ferihegy Field Zrt. ⁵	2220 Vecsés, Bethlen Gábor u. 3/2.	7 650	30,00	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. ⁶	1191 Budapest, Vak Bottyán út 75/A-C.	118 500	22,95	T
JBB Invest Ingatlanhasznosító Kft.	1141 Bp. Jeszenák J. u. 59.	3 000	50,00	K
Kackac Játsszóházak zRt. ⁷	1191 Budapest, Vak Bottyán út 75/A-C.	100 000	20,00	T
KNB-FUENTE Kft.	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	1 200 000	100,00	L
Kreditor zRt.	1191 Budapest, Vak Bottyán út 75/A-C.	50 000	60,00	L
Kreditor Savaria Kft. ⁸	1191 Budapest, Vak Bottyán út 75/A-C.	25 000	60,00	L
Ligetfürdő Kft.	6726 Szeged, Torontál tér 1.	6 353 054	38,20	T
Marmion Kft.	1113 Bp. Bartók Béla u. 152.	19 200	49,74	T
Miklósfai Mezőgazdasági zRt.	8800 Nagykanizsa, Miklósfu u. 70.	356 152	90,19	L
Monarchia Park Betriebs GmbH. ⁹	A-8831 Schönberg-Lachtal 500	35 000 ¹⁰	50,00	K
RUBBER Invest Kft. ¹¹	1191 Budapest, Vak Bottyán út 75/A-C.	97 000	60,00	L
Ságikert Mezőgazdasági Szövetkezet ¹²	8800 Nagykanizsa, Miklósfu u. 70.	370	24,38	T

¹ adatok EURO-ban

² Közvetett Forrás nyRt. tulajdon, közvetlen tulajdonos a Kreditor zRt.

³ Közvetett Forrás nyRt. tulajdon, közvetlen tulajdonos a KNB-Fuente Kft.

⁴ Közvetlen tulajdonos a FORRÁS nyRt. és a Centermodul-1 Kft.

⁵ Közvetett Forrás nyRt. tulajdon, közvetlen tulajdonos a Centermodul-5 Kft.

⁶ Közvetlen tulajdonos a FORRÁS nyRt. és a Miklósfai Mg. zRt.

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

⁸ Közvetett Forrás nyRt. tulajdon, közvetlen tulajdonos a Kreditor zRt.

⁹ Közvetett Forrás nyRt. tulajdon, közvetlen tulajdonos az Alpendorf Lachtal GmbH.

¹⁰ adatok EURO-ban

¹¹ Közvetett Forrás nyRt. tulajdon, közvetlen tulajdonos a Kreditor zRt.

¹² Közvetett Forrás nyRt. tulajdon, közvetlen tulajdonos 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:	2017.07.01-2017.11.19.-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója	Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

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

Új társaságok az Arra-Bonium Kft. és a RUBBER Invest Kft., melyeket a Kreditor Zrt. alapította a 2017. üzleti év során. A Forrás nyRt. közvetett tulajdoni hányada mindkét társaság tekintetében 60%.

A konszolidációs körből kikerült társaságok:

- a 2016-os üzleti év végén került értékesítésre a Forrás nyRt. Komáromi Mg. zRt.-ben lévő 44,48%-os részvénytulajdonosa, mellyel együtt a Bartuseki Mg. Kft., Csémi Mg. Kft. és a Szőkepusztai Mg. Kft.-ben lévő közvetett befolyások is megszűntek (mindhárom Kft.-ben 54,63 %-os közvetett tulajdon birtokolt a Forrás nyRt.);
- 2017. I. negyedévben a Forrás nyRt. értékesítette az Adabuild Kft.-ben lévő 50%-os üzletrészt és az Alcsiszigeti Mg. zRt.-ben megmaradt részvénytulajdonát, majd a II. negyedév során a Badacsony Park Kft.-ben lévő 100 %-os és az Iglói úti Lakópark Kft. lévő szintén 100 %-os üzletrészeit;
- a Kreditor zRt. értékesítette a Kreditor Consult Kft.-ben lévő 100%-os üzletrészt, így a Forrás nyRt. közvetett tulajdoni hányada is megszűnt.

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 a szállító – és vevő kapcsolatok is vannak.

Az anyavállalat 2017. november 19-i közvetlen és közvetett tulajdonában lévő társasági részesedés portfóliója a Bevezetésben megtalálható.

Konszolidálásba bevonandók köre a FORRÁS nyRt. Konszolidációs Számviteli Politikájának megfelelően kerül meghatározásra.



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: 2017.07.01-2017.11.19.-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidas Emese

4.2. A 2017. július 01-től 2017. november 19-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, a Felügyelő Bizottság, valamint a Felügyelő Bizottság független tagjaiból álló Audit Bizottság tagjaiban változás nem volt.

4.2.3. Tulajdonosi struktúrában bekövetkezett változások

A 2017. július 01-től 2017. november 19-ig terjedő időszakban tulajdonosi struktúrában lényeges változás nem volt.

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 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. 2017.03.28-án került közzétételre a közgyűlési meghívó 2017.04.28. 10.00 órára, majd 2017.04.04-én a Közgyűlés számára elfogadásra javasolt auditált, magyar és IFRS számviteli elvek szerint összeállított 2016. december 31-i éves beszámoló, az Igazgatóság osztalékjavaslata, az Audit Bizottság és a Felügyelő Bizottság véleménye, a BÉT számára elkészített nyilatkozat a Felelős Társaságirányítási elvekről, továbbá 2017.04.28-án a közgyűlés határozatai. A közgyűlést Társaságunk rendben megszervezte és lebonyolította. 2017. május 19-én került közzétételre a 2017. január 01-től 2017. május 19-ig terjedő időszak Időközi vezetőségi beszámolója. A 2016. évi osztalék kifizetésének rendjéről szóló tájékoztatás 2017. augusztus 01-én került közzétételre. Alapszabályunk szerint hivatalos közzétételi hely honlapunk a www.forras.hu. Ezen kívül a Társaság, mint tőzsdei kibocsátó, közzéteszi közleményeit a BÉT honlapján www.bet.hu és a felügyelet által működtetett honlapon kozszetek.mnb.hu is. A 2016. évi osztalék(adó)igazolásokkal kapcsolatban a kisbefektetők a tájékoztatást megkapták. Részvényesi kérdések és egyéb a részvényesekkel kapcsolatos információszolgáltatási kötelezettségünknek (közjegyzők, NAV stb.) folyamatosan eleget tettünk.



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: 2017.07.01-2017.11.19.-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

4.2.5. 2017. szeptember 30. és a jelentés készítése közötti időszakában történt lényeges események

Lényeges esemény nem történt.

4.3.1 A FORRÁS Vállalatcsoport tevékenysége a 2017. július 01-től 2017. november 19-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 **Szolnok József Attila utca 6-8. szám alatti szövetkezeti házban** található 437 m² alapterületű üzlethelyiséget a Társaság bérbeadás útján kívánja hasznosítani, jelenleg üresen áll.

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

◆ Likvid és tőzsdei részvény portfólió

A FORRÁS nyRt. kezelésében a III. negyedévben forgatási céllal vásárolt kapcsolt vállalkozás nem volt. Az IFRS előírásoknak megfelelően az egyéb követelések mérlegsorról a pénzügyi eszközök sorra átsorolásra kerültek külső társaságokkal kapcsolatos követelések: 2.212,2 M Ft értékű vételár hátralék, 970 M Ft összegű nyújtott kölcsön éven belül esedékes hányada, továbbá szerepelnek ezen a soron még forgatási céllal vásárolt tőzsdei értékpapírok is 191,6 M Ft értékben, a mérlegsor összértéke 3.373,8 M Ft. A pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek között kimutatott bankszámla pénzek és készpénzállomány könyvszerinti értéken vett összesített állománya 2017. szeptember 30-án 1.052,4 M Ft volt. Összehasonlításra a következő táblázat nyújt lehetőséget.

adatok e Ft-ban

Állományok	2016.12.31	2017.03.31	2017.06.30	2017.09.30	Változás
	a	b	c	d	d-c
Pénzügyi eszközök	0	0	3 688 574	3 373 761	-314 813
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	103 916	607 102	1 110 765	1 052 379	-58 386
Összesen	103 913	607 102	1 110 765	1 243 986	-379 198

4.3.2 A vagyoni helyzet bemutatása

Eredmény-elemzés (2016. 09. 30-i bázis)

A Társaság 2017. III. negyedévének adózás előtti eredménye 332,8 M Ft.

A realizált nettó árbevétel összesen 50,2 M Ft, a III. negyedév árbevétele 15,6 M Ft, mely 2,1 M Ft-tal maradt el az egy évvel ezelőtti, azonos időszaki árbevételhez képest.



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: 2017.07.01-2017.11.19.-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidas Emese

2017. III. negyedéve során összesen 57 M Ft összegben merültek fel költségek és ráfordítások. A bázis időszakokkal összehasonlítva 6,5 M Ft költségnövekedés.

Az **anyagjellegű ráfordítások** és az **igénybe vett szolgáltatások összértéke 33,5 M Ft**, a **bérbérlés pedig 9,8 M Ft**, az **elszámolt amortizáció összesen 0,9 M Ft**. Ezen eredménytényezők közel azonosak a bázis időszakokkal. A **2,1 M Ft** értékű **egyéb bevételek** fő összetevője egy értékesített személygépkocsiból származó árbevétel, míg az **egyéb ráfordítások 12,7 M Ft** összértékének fő tétele továbbra is a vissza nem igényelhető áfa.

A **pénzügyi műveletek eredménye a vizsgált negyedévben 372,1 M Ft**, mely tételei: részvények és üzletrészek értékesítésből 344,1 M Ft árfolyamnyereség keletkezett, a szabad pénzeszközök befektetéseinek hozama összesen 19,3 M Ft, a fizetett/fizetendő kamatok összege 4,4 M Ft, a devizatételek kiegyenlítéséből, valamint fordulónapi átértékeléséből eredő összevont árfolyamnyereség 13,1 M Ft.

Mérleg-elemzés (2016. 12. 31-i bázis)

Eszközök

Az **éven túli eszközök 10.868 M Ft-os** egyenlegében a bázishoz képest 1.580,3 M Ft csökkenés tapasztalható, mely fontosabb összetevői

- Az **ingatlanok, gépek és berendezések** állománya 10,8 M Ft, 9,4 M Ft-tal csökkent, mely főként egy értékesített személygépkocsi könyv szerinti értékének kivezetéséből származik (8,3 M Ft), egyéb tekintetben minimális tárgyi eszköz beszerzés és elszámolt amortizáción kívül változás nem volt.
- A **befektetési célú ingatlanok** értéke változatlanul 297 M Ft tekintettel arra, hogy a társaság tulajdonában lévő ingatlanok elérték maradványértéküket, amortizáció elszámolására nem került sor.
- A **befektetések társult és közös vezetésű vállalkozásokban** sor tartalmazza a tartós részesedéseket kapcsolt vállalkozásban, a tartós, jelentős tulajdoni részesedésű vállalkozásokat, illetve az egyéb tartós részesedéseket. Az állománycsökkenés összesen 1.113,8 M Ft, mivel értékesítésre került az Adabuild Kft.-ben lévő 50%-os üzletrész (kivezetett könyv szerinti érték 82 M Ft), az Alcsiszigeti Mg. zRt.- 21,61%-os részvénycsomagja (kivezetett könyv szerinti érték 617,9 M Ft), a Badacsony Park Kft. 100%-os üzletrésze (kivezetett könyv szerinti érték 104,6 M Ft), valamint az Iglói úti Lakópark Kft. szintén 100%-os üzletrésze (kivezetett könyv szerinti érték 309,3 M Ft).
- Az **értékpapírok** között Adventum Befektetési Jegyeket tart nyilván a társaság, melyből a III. negyedév során 457,1 M Ft könyv szerinti értékű állomány visszaváltása zajlott le.

A **forgóeszközök** állománya összességében 2.510 M Ft-tal növekedett:

- A **pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek** 1.052,4 M Ft értékű fordulónapi egyenlegéből 1.050,6 M Ft a folyószámlák, 0,5 M Ft a pénztár egyenlege, míg lekötött betétként 1,3 M Ft kamatozik.
- A **vevő és egyéb követelések** 550,9 M Ft-os összértékű fő kategórián belül 401 M Ft vevő kintlévőség és 149,9 M Ft egyéb követelések találhatóak. A bázishoz mért 3.685,4 M Ft-os csökkenés összetevői: a vevői kintlévőségek 2,1 M Ft-tal csökkentek, az egyéb követelések 3.176,9 M Ft értékű csökkenése pedig elsősorban egyes tételek pénzügyi eszközök közé történő átsorolásával magyarázható, mely tételek részletezését ld. a pénzügyi eszközök bekezdésben).



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: 2017.07.01-2017.11.19.-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

- **A követelések kapcsolt vállalkozással szemben** sor értéke 4.903,4 M Ft, az első három negyedévben bekövetkezett növekedés összesen 1.858,7 M Ft (növekedett a kapcsolt vállalkozások részére nyújtott kölcsönök értéke 2.553,7 M Ft-tal, a negyedéves kamatok értéke 21,1 M Ft-tal, 40 M Ft értékben pótbefizetést teljesített a társaság, a kapcsolt vállalkozások között nyilvántartott vevő követelések értéke pedig összességében csökkent 756,1 M Ft-tal).
- **A készletek** között továbbszámlázandó szolgáltatás található 1,5 M Ft-os értékben.
- Az IFRS előírásoknak megfelelően az egyéb követelések mérlegsorról a **pénzügyi eszközök** sorra átsorolásra kerültek bizonyos külső társaságokkal kapcsolatos követelések: 2.212,2 M Ft értékű vételár hátralék, 970 M Ft összegű nyújtott kölcsön éven belül esedékes hányada, továbbá szerepelnek ezen a soron még forgatási céllal vásárolt tőzsdei értékpapírok is 191,6 M Ft értékben. A mérlegsor értéke 3.373,8 M Ft.
- Az **aktív időbeli elhatárolások** 75,1 M Ft-os értéke a Forrás nyRt. által nem kapcsolt vállalkozások részére nyújtott kölcsön után járó kamatok összege. A 13 M Ft-os növekedés az idei időszakban elszámolt kamatok értéke.

Források

A **rövid lejáratú kötelezettségek** állománya összehasonlítva az előző év végével 121,8 M Ft-tal növekedett, melynek főbb összetevői:

- Az áthúzódó fizetési határidejű **szállító kötelezettségek** értéke 8,1 M Ft (3,9 M Ft a növekedés).
- A **kötelezettségek kapcsolt vállalkozással** szemben mérlegsor 1.270,2 M Ft-os értéke növekedett 95,6 M Ft-tal, mely legjelentősebb tétele egy kapcsolt vállalkozással szemben létrejött kötelezettség (150 M Ft), egyéb tekintetben 57,9 M Ft értékben történt kölcsöntörlesztés, illetve kapcsolt vállalkozás felé fennálló szállítói tartozás visszafizetés (6 M Ft), növelő tételként pedig a meglévő kölcsönök tárgyi időszaki kamatának könyvelése jelentkezett (9,5 M Ft).
- Az **egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások** sor értéke 66,3 M Ft, a növekedés 22,3 M Ft, mely főbb elemei: növekedett a jövedelem- és bérjárulék fizetési kötelezettség 1,7 M Ft-tal, valamint az adó fizetési kötelezettségek 27 M Ft-tal (legjelentősebb növelő tétele a várható társasági adó fizetési kötelezettség), ezzel egyidejűleg 6,6 M Ft-tal csökkent a passzív időbeli elhatárolások értéke.
- A **rövid lejáratú hitelek** mérlegsoron nem kapcsolt vállalkozástól kapott kölcsönök találhatóak 9,4 M Ft értékben.

4.3.3 Részesedések

Jelen fejezetben a Forrás nyRt. – közvetlen vagy közvetett úton birtokolt – többségi tulajdonú társaságai 2017. III. negyedévi tevékenységeinek bemutatása található.

ADABUILD KFT.

2017. I. negyedévben a Forrás nyRt. értékesítette az Adabuild Kft-ben lévő 50%-os üzletrészt.

ALCSISZIGETI MG. ZRT.

2016. üzleti évben megkezdődött az Alcsiszigeti Mg. zRt.-ben lévő részvénytársaság értékesítése, majd 2017. I. negyedévében értékesítésre került megmarad 21,61%-os hányad 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: 2017.07.01-2017.11.19.-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

ALPENDORF LACHTAL GMBH.

A társaság Lachtalban egy 1.650 m magasan megépített sífalú építetője, beruházója. 2017. III. negyedévben bérbeadási és ingatlan értékesítési tevékenységet folytatott.

ARRA-BONIUM KFT.

A 2016-ban alakult társaság fő tevékenysége saját tulajdonú ingatlan adásvétele, a Kreditor Zrt. tulajdonába az 50 %-os üzletrész 2017. I. félévében került. A Forrás nyRt. közvetett befolyása 30%, a konszolidációba társult vállalkozásként vonjuk be. A III. negyedévben a Kft. üzleti tevékenységet nem folytatott.

BADACSONY PARK KFT.

A Kft. 100 %-os üzletrészenek értékesítése a 2017. üzleti év első félévében megtörtént.

BARTUSEKI MG KFT.

A Forrás nyRt. által közvetetten tulajdonolt hányad kikerült a konszolidációs körből tekintettel arra, hogy a közvetlen tulajdonos Komáromi Mg. zRt.-ben lévő részvénytársaságját a Forrás nyRt. értékesítette.

CENTERMODUL-1 SZOLGÁLTATÓ KFT.

Az egyéb máshová nem sorolt építési tevékenységgel foglalkozó Centermodul-1 Kft.-nek 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.

CSÉMI MG KFT.

A Forrás nyRt. által a Kft.-ben közvetetten tulajdonolt hányad összességében 54,63 % volt, de tekintettel arra, hogy a Komáromi Mg. zRt.-ben lévő részvénytársaságját a Forrás nyRt. értékesítette, Csémi Mg. Kft. is kikerült a konszolidációs körből.

„ECSER KÖZMŰ” SZOLGÁLTATÓ KFT.

Az egyéb máshová nem sorolt építési tevékenységgel foglalkozó társaságnak 2017. III. negyedévben árbevétele áramdíj továbbszámlázásból adódott.

FERIHEGY FIELD Zrt.

A Ferihegy Field Zrt. 50%-os részesedése a Centermodul-5 Kft. tulajdonában van, fő tevékenysége épületépítési projekt szervezése. Árbevétel szerző tevékenységet a társaság nem végez. A Forrás nyRt. közvetett tulajdoni hányada 30 %, társult vállalkozásként kerül a konszolidált beszámolóba.

FOR- FIVE Kft.

A Kft. fő tevékenysége a tulajdonában lévő szegedi ingatlan üzemeltetése, bérbeadása, a vizsgált időszakban 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:	2017.07.01-2017.11.19.-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója	Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

FORIGLO Ingatlanüzemeltető Kft.

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

FROMENT KFT.

A FROMENT Kft. taggyűlése által elhatározott – 90.000 e Ft névértékű új törzsbetét kibocsátása útján történő – tőkeemelés következtében a Forrás nyRt. közvetlen részesedése 22,41%-ra, közvetett részesedése – a Miklósfa Mg. zRt. révén – pedig 22,95%-ra csökkent. A továbbiakban a társaság a konszolidációs körben tárult vállalkozásként szerepel.

IGLÓI ÚTI LAKÓPARK KFT.

A Kft. 100 %-os üzletrészenek értékesítése a 2017. üzleti év első félévében megtörtént.

JBB INVEST KFT.

A társaság fő tevékenysége saját tulajdonú ingatlan adásvétele, valamint saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése, de 2017. III. negyedévben árbevétele nem volt.

KACKAC JÁTSZÓHÁZAK ZRT.

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

KNB-FUENTE Kft.

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

KOMÁROMI MG. ZRT.

A Forrás nyRt. a tulajdonában lévő teljes részvénycsomagot értékesítette, így az kikerült a konszolidációs körből.

KREDITOR ZRT.

A zRt. fő tevékenysége egyéb hitelnyújtás, illetve máshová nem sorolt egyéb pénzügyi tevékenység. A Társaság a jelen negyedévben hitelezési tevékenységet végzett.

KREDITOR CONSULT KFT.

A Kreditor Consult Kft-ben lévő teljes üzletrészt alapítója a Kreditor zRt. 2017. év elején értékesítette, így a Kft. kikerült a konszolidációs körből.

KREDITOR SAVARIA KFT.

A Kft. fő tevékenysége saját tulajdonú ingatlan adásvétele, jelentősebb tranzakció a vizsgált időszakban nem zajlott.

LIGETFÜRDŐ KFT.

A társaság bevételszerző tevékenységét a tulajdonában álló szállodák, valamint fürdő üzemeltetéséből szerzi.



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:	2017.07.01-2017.11.19.-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója	Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

MARMION INGATLANFORGALMAZÓ ÉS TANÁCSADÓ KFT.

A társaság fő tevékenysége saját tulajdonú ingatlan adásvétele, a Kft-nek árbevétele jelen időszakban nem származott.

MIKLÓSFAI MG. ZRT.

A Zrt. fő tevékenységei: gabonafélék termesztése, gabona-, vetőmag-, takarmány nagykereskedelem, erdőgazdálkodás, szarvasmarha tenyésztés. A társaság belföldi és export árbevételét főként növénytermelésből, állattenyésztésből és mezőgazdasági szolgáltatásból éri el.

MONARCHIA PARK BETRIEBS GMBH.

Az osztrák székhelyű társaság 100%-os tulajdonosa az Alpendorf Lachtal GmbH. A konszolidációba 50%-os közvetett tulajdonként kerül. A GmbH. sajátossága, hogy bevételszerző tevékenységének döntő hányadát januártól áprilisig bonyolítja.

RUBBER INVEST KFT.

A RUBBER Invest Kft.-t 2017. III. negyedévben alapította a Kreditor Zrt., a konszolidációba 60%-os közvetett tulajdonként kerül. Fő tevékenysége hulladék újrahasznosítása, de bevételszerző tevékenységét nem kezdte meg.

SZŐKEPUSZTAI MG KFT.

A Forrás nyRt. által a Kft.-ben közvetetten tulajdonolt hányad összességében 54,63 % volt, de tekintettel arra, hogy a Komáromi Mg. zRt.-ben lévő részvénytársaságját a Forrás nyRt. értékesítette, a Szőkepusztai Mg. Kft. is kikerült a konszolidációs körből.

SÁGIKERT MEZŐGAZDASÁGI SZÖVETKEZET

A Szövetkezetben a Miklósfai Mezőgazdasági zRt. 27,03%-os hányaddal rendelkezik, a Forrás nyRt. a konszolidációba társult vállalkozásként vonja be. A Szövetkezet tevékenységét nem végez.

* * *



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: 2017.07.01-2017.11.19.-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója 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. foglaltak alapján a Társaság a 2017. július 01-től 2017. november 19-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 tényt, 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 2017. július 01-től 2017. november 19-ig terjedő időszaki vezetőségi beszámolója teljes terjedelmében a Budapesti Értéktőzsde honlapja (www.bet.hu) és a Felügyelet által működtetett közzétételi hely (mnb.kozzetetelek.hu) mellett elektronikus formában legkésőbb 2017. november 20-tól 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 2017. július 01-től 2017. november 19-ig terjedő időszaki vezetőségi beszámoló aláírására jogosult személyek:

Dr. Hidasi Emese	az Igazgatóság elnöke, vezérigazgató	1022 Budapest, Bimbó út 116-118. C.ép. 3.
Leisztinger Tamás	az Igazgatóság tagja	1077 Budapest, Király utca 53.
Török Andrea Hajnalka	az Igazgatóság tagja	4033 Debrecen, Forduló köz 4.

Budapest, 2017. november 19.

FORRÁS
Vagyonkezelési és Befektetési ny.
1113 Budapest, Bartók B. út 152.
Tel.: 430-36-20; Fax: 430-36-29
- 2 -

FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság



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: 2017.07.01-2017.11.19.-ig terjedő időszak időközi vezetőségi Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidas Emese
beszámolója

Adatlapok

Igen Nem
Auditált
Konzolidált

Számviteli elvek Magyar IFRS Egyéb

PK2. Konzolidációs körbe tartozó gazdasági társaságok

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

PK3. Mérleg

Eszközök (aktívák)	adatok e Ft-ban		
	2017.09.30 (A)	2016.12.31 (B)	Változás % (A-B)/(B)
Ingtatlanok, gépek és berendezések	10 848	20 247	-46%
Befektetési célú ingatlanok	296 980	296 980	0%
Immateriális javak			
Goodwill			
Befektetések társult és közös vezetési vállalkozásokban	9 209 395	10 323 147	-11%
Értékpapírok	1 350 733	1 807 840	-25%
Egyéb tartósan adott kölcsön			
Biológiai eszközök			
Halasztott adó követelések			
ÉVEN TÚLI ESZKÖZÖK	10 867 956	12 448 214	-13%
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesei	1 052 379	103 916	913%
Vevő és egyéb követelések	550 915	4 236 321	-87%
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	4 903 354	3 044 663	61%
Készletek	1 521		
Biológiai eszközök			
Pénzügyi eszközök	3 373 761		
Aktív időbeli elhatárolások	75 119	62 113	21%
FORGÓESZKÖZÖK	9 957 049	7 447 013	34%
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	20 825 005	19 895 227	5%
Források (passzívák)	2017.09.30 (A)	2016.12.31 (B)	Változás % (A-B)/(B)
Jegyzett tőke	9 000 001	9 000 001	0%
Tőketartalék	6 223 663	6 223 663	0%
Eredménytartalék	4 247 416	3 439 425	23%
Nem ellenőrzésre jogosító részesedés	0		
SAJÁT TŐKE	19 471 080	18 663 089	4%
Hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök			
Céltartalékok			
Halasztott adó kötelezettségek			
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek			
HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	0	0	
Szállítói kötelezettségek	8 085	4 223	91%
Kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	1 270 156	1 174 579	8%
Egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások	66 288	43 940	51%
Rövid lejáratú hitelek	9 396	9 396	0%
RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	1 353 925	1 232 138	10%
SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	20 825 005	19 895 227	5%



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:

2017.07.01-2017.11.19.-ig terjedő
időszak időközi vezetőségi
beszámolója

Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

PK4. Eredménykimutatás

A tétel megnevezése	adatok e Ft-ban			
	2017. 09. 30 (A)	2016.12.31 (B)	2016. 09. 30 (C)	Változás % (A-C)/(C)
Értékesítés nettó árbevétele	50 220	72 469	52 278	4%
Anyagjellegű ráfordítások	-5 494	-6 217	-11 733	114%
Béreköltség és járulékok	-30 861	-49 590	-38 333	24%
Igénybevett szolgáltatások	-85 566	-120 501	-76 093	-11%
Aktivált saját teljesítmények				
Egyéb bevételek	5 636	1 421	85	-98%
Egyéb ráfordítások	-26 488	-21 363	-15 453	-42%
Értékcsökkenés	-2 779	-3 961	-3 035	9%
MŰKÖDÉSI EREDMÉNY	-95 332	-127 742	-92 284	-3%
Pénzügyi műveletek bevételei	1 221 271	1 142 754	1 002 512	-18%
Pénzügyi műveletek ráfordításai	-64 118	-919 438	-335 284	423%
Társult vállalkozások eredménye				
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	1 061 821	95 574	574 944	-46%
Nem ellenőrzésre jogosító részesedés				
Adóráfordingás	-53 830	-18 475	-26 917	-50%
NETTÓ EREDMÉNY	1 007 991	77 099	548 027	-46%

A részvénystruktúrához, a tulajdonosi körhöz kapcsolódó adatlapok

(Az Igazgatóság által vezetett részvénykönyv 2017. szeptember 30.-i állapota szerint)

RS1. Tulajdonosi struktúra, a részesedés és szavazati arány mértéke

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke					
	2016. szeptember 30.			2017. szeptember 30.		
	% ²	% ¹	Db ²	% ²	% ¹	Db ²
Belföldi intézményi/társaság	89,25	91,65	8 033 202	91,74	94,09	8 256 976
Külföldi intézményi/társaság	1,58	0	142 050	1,58	0	142 050
Belföldi magánszemély	4,34	3,20	390 592	4,99	4,21	449 226
Külföldi magánszemély	0,13	0,05	11 506	0,28	0,25	24 772
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0	0	0	0	0	0
Saját tulajdon	0	0	0	0	0	0
Államháztartás részét képező Tulajdonos ³	0,59	0,85	52 710	1,03	0,88	92 614
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények ⁴	0	0	0	0	0	0
Egyéb (letétkezelő)	4,11	4,25	369 940	0,38	0,57	34 362
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: 2017.07.01-2017.11.19.-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidas Emese

Tulajdonosi kör megnevezése	Bevezetett sorozat („A” sorozat)						Bevezetett sorozat („B” sorozat)					
	2016. szeptember 30.			2017. szeptember 30.			2016. szeptember 30.			2017. szeptember 30.		
	% ¹	% ²	Db	% ¹	% ²	Db	% ¹	% ²	Db	% ¹	% ²	Db
Belföldi intézményi/társaság	50,92	91,65	4 582 550	0,52	94,09	4 704 402	38,34	0	3 450 652	39,47	0	3 552 574
Külföldi intézményi/társaság	0	0	0	0	0	0	1,58	0	142 050	1,58	0	142 050
Belföldi magánszemély	1,78	3,20	160 038	2,34	4,21	210 546	2,56	0	230 554	2,65	0	238 680
Külföldi magánszemély	0,03	0,05	2 505	0,14	0,25	12 628	0,10	0	9 001	0,13	0	12 144
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saját tulajdon	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Államháztartás részét képező Tulajdonos ³	0,47	0,85	42 652	0,49	0,88	44 110	0,25	0	10 058	0,54	0	48 504
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények ⁴	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Egyéb (letétkezelő)	2,36	4,25	212 255	0,31	0,57	28 314	1,75	0	157 685	0,07	0	6 048
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

„A” sorozatú törzsrészvények

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

¹ Konszolidációba bevont társaságok.

„B” sorozatú osztalékelsőbbségi részvények

	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. Telefex: (1) 430-3629
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak: 2017.07.01-2017.11.19.-ig terjedő időszak időközi vezetőségi Beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi 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	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	osztalékeltsőségi 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, osztalékeltsőségi (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	osztalékeltsőségi 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, osztalékeltsőségi (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. Telefax: (1) 430-3629
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu
Beszámolási időszak: 2017.07.01-2017.11.19.-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

TSZ1. Általános cégszabályok

A hatályos alapszabály kelte	2016. február 15.
Utolsó cégbírósági bejegyzés helye	Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság
Utolsó cégbírósági bejegyzés ideje	2017. május 18.
Utolsó cégbírósági bejegyzés száma	01-10-043872/231
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 és címe:	2017. április 28-ig: Magyar Szakértő Holding Kft. kijelölt könyvvizsgáló: Dr. Matukovics Gábor 1115 Budapest, Ozorai utca 4. 2017. április 29-től: BDO Magyarország Kft. kijelölt könyvvizsgáló: Jasper Zsuzsanna 1103 Budapest, Kőér utca 2/A. C épület
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)

	2016.09.30	2016.12.31	2017.06.30	2017.09.30
Társasági szinten	6	5	5	5
Csoport szinten	366	82	72	74



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: 2017.07.01-2017.11.19.-ig terjedő időszak időközi vezetőségi beszámolója Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi 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. Hidasi Emese	elnök vezérigazgató	2004.09.14. 2009.04.29.	2019.04.30.	-
IT	Bócsai Betta Bernadett	tag	2006.04.24.	2016.09.30.	-
IT	Leisztinger Tamás	tag	2016.06.01.	2019.04.30.	-
IT	Török Andrea Hajnalka	tag	2016.06.01.	2019.04.30.	-
FB	Gránicz János	elnök	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. Szöllösi Júlia	tag (Audit Biz.)	2013.04.30.	2019.04.30.	-
<u>Saját részvény tulajdon (db) Ö S S Z E S E N:</u>					=

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

Budapest, 2017. november 19.

FORRÁS
Vagyonkezelési és Befektetési nyilv.
1113 Budapest, Bartók B. út 152.
Tel.: 430-36-20; Fax: 430-36-29
- 2 -

FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság