



forras

# **FORRÁS VAGYONKEZELÉSI ÉS BEFEKTETÉSI NYRT.**

## **KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK**

**A 2024. JÚNIUS 30-ÁN VÉGZŐDŐ FÉLÉVRE AZ EURÓPAI UNIÓ ÁLTAL  
BEFOGADOTT NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK (IFRS)  
SZERINT**

## Tartalomjegyzék

<b>Konszolidált átfogó eredménykimutatás</b> .....	<b>6</b>
<b>Konszolidált mérleg</b> .....	<b>8</b>
<b>Konszolidált cash flow kimutatás</b> .....	<b>10</b>
<b>Konszolidált saját tőke változás kimutatása</b> .....	<b>12</b>
<b>1. Általános információk</b> .....	<b>13</b>
1.1 A Csoport anyavállalatának bemutatása.....	13
1.2 A mérlegkészítés alapja .....	15
1.3 A pénzügyi kimutatások prezentálása az időközi pénzügyi kimutatásokban, szezonális, valós értékkel kapcsolatos és egyéb kiemelt közzétételek .....	15
1.4 A számviteli politika meghatározó elemei, változó standardok .....	15
1.5 A konszolidációs körbe vont vállalkozások.....	17
1.5.1 A konszolidációba bevont leányvállalatok bemutatása .....	17
1.5.2 A társult vállalkozások bemutatása.....	26
1.5.3 Akvizíciók 2024-ben.....	28
1.5.4 Kivezetések 2024. évben (kontroll elvesztése mellett) .....	28
1.5.5 Részesedés változás (kontroll megtartása mellett).....	28
<b>2. Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések</b> .....	<b>29</b>
2.1 Árbevétel.....	29
2.2 Anyagjellegű ráfordítások .....	30
2.3 Személyi jellegű ráfordítások .....	30
2.4 Aktivált saját teljesítmények .....	31
2.5 Egyéb bevételek .....	32
2.6 Egyéb ráfordítások .....	32
2.7 Pénzügyi műveletek bevételei .....	33
2.8 Pénzügyi műveletek ráfordításai.....	34
2.9 Negatív goodwill .....	34
2.10 Nem pénzügyi instrumentumok valós érték különbözete .....	34
2.11 Részesedés tőkemódszerrel értékelt vállalkozások eredményéből .....	35
2.12 Jövedelemadók.....	35
2.13 Egy részvényre jutó eredmény .....	37
2.14 EBITDA.....	38
<b>3. A mérleghez kapcsolódó kiegészítő megjegyzések</b> .....	<b>39</b>
3.1 Ingatlanok gépek és berendezések .....	39
3.2 Befektetési célú ingatlanok .....	40
3.3 KÁT jogok és egyéb immateriális eszközök .....	41

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés  
Beszámolási időszak: 2024.06.30-ig Konszolidált pénzügyi kimutatások, üzleti jelentés  
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

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

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

3.4	Használati jogi eszközök .....	42
3.5	Goodwill .....	42
3.6	Befektetések társult vállalkozásokban és egyéb befektetések .....	43
3.7	Értékpapírok.....	44
3.8	Egyéb tartósan adott kölcsön .....	44
3.9	Biológiai eszközök .....	44
3.10	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben .....	45
3.11	Készletek .....	45
3.12	Biológiai eszközök – éven belüli .....	45
3.13	Derivatívák .....	46
3.14	Egyéb pénzügyi eszközök .....	46
3.15	Egyéb követelések és aktív időbeli elhatárolások .....	47
3.16	Anyavállalat tulajdonosaira jutó saját tőke .....	47
3.17	Nem kontrolláló érdekeltségek .....	49
3.18	Külső finanszírozás: kötvénytartozás, hiteltartozás.....	49
3.19	Céltartalékok.....	50
3.20	Lízingkötelezettségek.....	51
3.21	Egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások .....	51
<b>4.</b>	<b>Szegmensinformációk .....</b>	<b>53</b>
<b>5.</b>	<b>Pénzügyi instrumentumok .....</b>	<b>59</b>
<b>6.</b>	<b>Más gazdálkodó egységben lévő érdekeltségek miatti közzétételek .....</b>	<b>60</b>
<b>7.</b>	<b>Kezességvállalások zálogok (mérlegen kívüli jelentősebb tételek) .....</b>	<b>61</b>
<b>8.</b>	<b>Konszolidált pénzügyi kimutatások összeállításával kapcsolatos információ.....</b>	<b>61</b>
<b>9.</b>	<b>Konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálattal történő ellenőrzése, könyvvizsgáló díjazása .....</b>	<b>61</b>
<b>10.</b>	<b>A Csoport Anyavállalatánál az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság javadalmazása .....</b>	<b>62</b>
<b>11.</b>	<b>Egyéb közzétételek .....</b>	<b>63</b>
11.1	Mérlegfordulónap utáni események .....	63
11.2	Külpolitikai események.....	63
11.3	ESG befektetési stratégia .....	63
<b>12.</b>	<b>A pénzügyi kimutatások közzétételeire engedélyezése .....</b>	<b>64</b>
<b>FORRÁS VAGYONKEZELÉSI ÉS BEFEKTETÉSI NYRT. IGAZGATÓSÁGÁNAK ÖSSZEVONT (KONSZOLIDÁLT) ÜZLETI JELENTÉSE .....</b>		<b>65</b>
<b>1.</b>	<b>Általános cégadoatok.....</b>	<b>67</b>
<b>2.</b>	<b>Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása .....</b>	<b>68</b>
<b>3.</b>	<b>Vezető állású személyek, és a Kibocsátó működését befolyásoló (stratégiai) alkalmazottak.....</b>	<b>68</b>

<b>4.</b>	<b>A 2024. I. félévben bekövetkezett jelentős események.....</b>	<b>69</b>
4.1	<i>Alaptőkét érintő események, változások .....</i>	69
4.2	<i>Személyi és szervezeti változások.....</i>	69
4.3	<i>Tulajdonosi struktúrában bekövetkezett változások.....</i>	69
4.4	<i>A 2024. év kapcsolati teendői .....</i>	70
4.5	<i>2024. június 30. és a jelentés készítése közötti időszakában történt lényeges események .....</i>	70
<b>5.</b>	<b>A vezetőség jelentése.....</b>	<b>71</b>
5.1	<i>A FORRÁS Vállalatcsoport üzleti környezete .....</i>	71
5.1.1	<i>Vagyonkezelési portfólió .....</i>	71
5.1.2	<i>Ingatlan portfólió .....</i>	71
5.1.3	<i>Likvid és tőzsdei részvény portfólió.....</i>	71
5.1.4	<i>Gépipari portfólió.....</i>	72
5.1.5	<i>Napelemes portfólió .....</i>	72
5.2	<i>A FORRÁS Vállalatcsoport céljai és stratégiája .....</i>	73
5.3	<i>Szegmens információk .....</i>	73
<b>6.</b>	<b>Más gazdálkodó egységben lévő érdekeltségek miatti közzétételek .....</b>	<b>73</b>
<b>7.</b>	<b>Kezességvállalás (mérlegen kívüli jelentősebb tételek) .....</b>	<b>74</b>
<b>8.</b>	<b>Összefoglalás .....</b>	<b>74</b>
8.1	<i>A Kibocsátó nyilatkozata.....</i>	74
8.2	<i>További információ .....</i>	75
	<i>A Kibocsátó értékpapír struktúrája .....</i>	76
	<i>Tulajdonosi struktúra, a részesedés és szavazati arány mértéke .....</i>	77
	<i>A saját tulajdonban lévő részvények mennyiségének (db) alakulása a bevezetett sorozatra vonatkozóan ....</i>	77
	<i>Az 5%-nál nagyobb tulajdonosok felsorolása, bemutatása (az időszak végén) .....</i>	78
	<i>2024.01.01-től a közzététel napjáig megjelent rendszeres és rendkívüli tájékoztatások .....</i>	79
	<b>Forrás nyRt. IFRS szabályok szerint összeállított egyedi mérleg .....</b>	<b>81</b>
	<b>Forrás nyRt. IFRS szabályok szerint összeállított egyedi átfogó eredménykimutatás.....</b>	<b>82</b>

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés  
Beszámolási időszak: 2024.06.30-ig Konszolidált pénzügyi kimutatások, üzleti jelentés  
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

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

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

## A pénzügyi kimutatásokban szereplő rövidítések magyarázata

IAS	Nemzetközi Számviteli Standardok
IFRS	Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok
IFRIC/SIC	Értelmezések a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokhoz
FVTOCI	Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken értékelt
FVTPL	A nyereséggel/veszteséggel szemben valós értéken értékelt
EPS	Egy részvényre jutó eredmény
AB	Audit Bizottság
ECL	Várható hitelezési veszteség
EBITDA	Kamat, értékcsökkenés és adózás előtti eredmény
KÁT	Kötelező átvételi tarifa

*A zárójelben szereplő számok negatív értéket jelölnek a pénzügyi kimutatásokban!*

## Konszolidált átfogó eredménykimutatás

ÁTFOGÓ EREDMÉNYKIMUTATÁS	MJ	2024.01.01- 2024.06.30 nem auditált	2023.01.01- 2023.06.30 nem auditált
Értékesítés nettó árbevétele	(2.1)	11 005 603	9 040 423
Anyagjellegű ráfordítások	(2.2)	(6 188 624)	(6 116 088)
Személyi jellegű ráfordítások	(2.3)	(3 191 901)	(2 125 589)
Aktivált saját teljesítmények	(2.4)	124 773	(163 186)
Egyéb bevételek	(2.5)	618 678	281 915
Egyéb ráfordítások	(2.6)	(322 734)	(248 110)
Értékcsökkenés		(1 038 233)	(712 715)
<b>Működési eredmény</b>		<b>1 007 561</b>	<b>(43 350)</b>
Pénzügyi műveletek bevételei	(2.7)	2 946 499	3 118 138
Pénzügyi műveletek ráfordításai	(2.8)	(2 269 465)	(1 191 488)
Negatív goodwill	(2.9)	1 700 822	-
Biológiai eszközök valós érték különbözete	(2.10)	(21 240)	-
Befektetési célú ingatlanok valós érték különbözete	(2.10)	(396 524)	-
Részesedés tőkemódszerrel értékelt vállalatok eredményéből	(2.11)	1 013 607	89 891
<b>Adózás előtti eredmény</b>		<b>3 981 259</b>	<b>1 973 191</b>
Adóráfordítás	(2.12)	(364 418)	(94 356)
<b>Adózott eredmény folytatódó tevékenységből</b>		<b>3 616 840</b>	<b>1 878 835</b>
<b>Adózott eredmény megszűnő tevékenységből</b>		<b>-</b>	<b>(1 059 842)</b>
<b>Összes adózott eredmény</b>		<b>3 616 840</b>	<b>818 993</b>

(folytatódik a következő oldalon)

(folytatás az előző oldalról)

ÁTFOGÓ EREDMÉNYKIMUTATÁS	MJ	2024.01.01-2024.06.30 nem auditált	2023.01.01-2023.06.30 nem auditált
Átváltási különbözet		(21 103)	-
Cash-flow hedge ügyleten elért eredmény		(25 593)	-
<b>Teljes átfogó eredmény folytatódó tevékenységből</b>		<b>3 570 144</b>	<b>1 878 835</b>
<b>Teljes átfogó eredmény megszűnő tevékenységből</b>		<b>-</b>	<b>(1 059 842)</b>
<b>Teljes átfogó eredmény folytatódó és megszűnő tevékenységből összesen</b>		<b>3 370 144</b>	<b>818 993</b>
<b>Az anyavállalat tulajdonosaira jutó rész</b>		<b>3 513 466</b>	<b>1 019 022</b>
<b>Nem kontrolláló érdekeltségre jutó rész</b>		<b>56 678</b>	<b>(200 029)</b>
<b>Egy részvényre jutó eredmény forintban (folytatódó tevékenységből)</b>	(2.13)	<b>663,37</b>	<b>163,89</b>
Hígított egy részvényre jutó eredmény forintban (folytatódó tevékenységből)	(2.13)	663,37	163,89
<b>Egy részvényre jutó eredmény forintban (megszűnő tevékenységből)</b>	(2.13)	<b>-</b>	<b>(212,08)</b>
Hígított egy részvényre jutó eredmény forintban (megszűnő tevékenységből)	(2.13)	-	(212,08)
<b>EBITDA</b>	(2.14)	<b>2 045 793</b>	<b>669 365</b>

*Az egyéb átfogó eredmény teljes egésze olyan tételhez kapcsolódik, amely a nettó eredménybe később visszaszorításra kerül.*

*A konszolidált átfogó eredménykimutatásban a tételek mind előjelhelyesek.*



## Konszolidált mérleg

ESZKÖZÖK	MJ	2024.06.30 nem auditált	2023.12.31 auditált
Ingtatlanok, gépek és berendezések	(3.1)	30 309 304	29 158 563
Befektetési célú ingatlanok	(3.2)	6 739 400	6 821 322
KÁT jogok és egyéb immateriális eszközök	(3.3)	2 768 098	2 873 382
Használati jogi eszközök	(3.4)	26 463	15 833
Goodwill	(3.5)	956 047	956 047
Társult vállalkozásban való befektetések	(3.6)	4 544 720	4 064 348
Egyéb befektetések	(3.6)	4 744 490	4 294 490
Értékpapírok	(3.7)	8 057 675	5 534 594
Egyéb tartósan adott kölcsön	(3.8)	361 043	379 055
Hosszú lejáratú Biológiai eszközök	(3.9)	344 857	301 070
Éven túli kapcsolt követelések		3 984 087	4 961 357
Halasztott adó követelések		64 951	204 139
<b>Éven túli eszközök összesen</b>		<b>62 901 135</b>	<b>59 564 200</b>
Vevőkövetelések		2 298 452	1 715 356
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	(3.10)	2 263 826	3 117 569
Készletek	(3.11)	3 517 846	3 317 741
Biológiai eszközök	(3.12)	246 039	340 192
Derivatív eszközök	(3.13)	191 538	217 131
Egyéb pénzügyi eszközök	(3.14)	8 153 083	3 881 692
Egyéb követelések és aktív időbeli elhatárolások	(3.15)	1 315 505	1 425 402
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesei		10 185 468	15 131 488
<b>Forgóeszközök</b>		<b>28 171 757</b>	<b>29 146 570</b>
<b>Eszközök összesen</b>		<b>91 072 892</b>	<b>88 710 770</b>

(folytatódik a következő oldalon)

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés  
Beszámolási időszak: 2024.06.30-ig Konszolidált pénzügyi kimutatások, üzleti jelentés  
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

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

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

(folytatás az előző oldalról)

<b>SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>MJ</b>	<b>2024.06.30 nem auditált</b>	<b>2023.12.31 auditált</b>
Jegyzett tőke		9 000 001	9 000 001
Tőketartalék		6 223 662	6 223 662
Visszavásárolt saját részvények		(20 790)	(20 790)
Eredménytartalék		24 962 384	21 577 325
Cash flow hedge tartalék		191 538	217 131
Halmozott átváltási különbözet		(123 253)	(102 150)
<b>Anyavállalatra jutó saját tőke</b>	<b>(3.16)</b>	<b>40 233 542</b>	<b>36 895 179</b>
Nem ellenőrzésre jogosító részesedés	(3.17)	3 556 615	3 524 904
<b>Saját tőke</b>		<b>43 790 157</b>	<b>40 420 083</b>
Kötvénytartozás	(3.18)	21 560 516	21 560 516
Céltartalékok várható kötelezettségekre	(3.19)	106 011	111 912
Hosszú lejáratú kapcsolt kötelezettségek		240 000	240 000
Halasztott adó kötelezettségek		686 888	753 114
Hosszú lejáratú lízingkötelezettségek	(3.20)	116 998	77 986
Hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök	(3.18)	11 442 349	11 676 120
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek		70	70
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>		<b>34 152 832</b>	<b>34 419 718</b>
Szállítói kötelezettségek		1 639 845	1 682 378
Kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben		2 827 366	2 849 827
Tényleges nyereségadó kötelezettségek		98 280	346 473
Egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások	(3.21)	5 690 630	5 940 102
Rövid lejáratú hitelek, kötvénytartozás	(3.18)	2 860 252	3 026 999
Rövid lejáratú lízingkötelezettségek	(3.20)	13 530	25 190
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek</b>		<b>13 129 903</b>	<b>13 870 969</b>
<b>Saját tőke és kötelezettségek összesen</b>		<b>91 072 892</b>	<b>88 710 770</b>

### Konszolidált cash flow kimutatás

	MJ	2024.01.01- 2024.06.30	2023.01.01- 2023.06.30
Adózás előtt eredmény		3 981 259	1 973 191
Értékcsökkenések	(3.1-3.4)	1 038 234	712 715
Értékvesztések, értékvesztések visszaírása		2 845	-
Céltartalékok változása	(3.19)	(6 101)	-
Nem realizált árfolyamkülönbözlet	(2.7-2.8)	(1 403 459)	-
Negatív goodwill miatti korrekció	(2.9)	(1 700 822)	-
Valós értékelés	(2.10)	417 764	-
Várható hitelezési veszteség	(2.7-2.8)	(94 151)	-
Pénzmozgással nem járó részesedés társult vállalkozások eredményéből	(2.11)	(1 013 607)	(89 891)
<b>Pénzmozgással nem járó tételek összesen</b>		<b>(2 759 297)</b>	<b>622 824</b>
<b>Kamatbevétel</b>	(2.7-2.8)	<b>(664 976)</b>	<b>(654 306)</b>
<b>Kamatráfordítás</b>	(2.7-2.8)	<b>878 188</b>	<b>529 436</b>
<b>Működő tőke változásai</b>			
Készletek változása	(3.11)	(200 105)	(1 524 115)
Vevő követelések változása		(636 620)	9 367 988
Egyéb követelések és aktív időbeli elhatárolások változása	(3.15)	80 361	-
Faktoreszközök változása		-	9 432 330
Biológiai eszközök változása	(3.9;3.12)	94 153	(1 110)
Szállítók változása		28 627	1 235 009
Egyéb rövid kötelezettségek és elhatárolások	(3.21)	(278 582)	(12 816 168)
<b>Összes nettó forgótőke változás</b>		<b>(912 166)</b>	<b>5 693 934</b>
Fizetett kamat	(2.7-2.8)	(796 645)	(529 436)
Fizetett nyereségadó		(539 738)	(176 521)
<b>Működési tevékenységből származó nettó cash flow</b>		<b>(813 375)</b>	<b>7 459 122</b>
Tárgyi eszközök és immateriális javak (beszerzése)	(3.1-3.4)	(2 026 636)	(2 060 692)
Biológiai eszközök (beszerzése) és értékesítése	(3.9;3.12)	(65 028)	(1 105)
Befektetési ingatlanok (beszerzése) és értékesítése	(3.2)	(282 516)	61 256
Adott kölcsönök	(3.10)	2 000 897	-
Adott kölcsönök visszafizetése	(3.10)	35 428	-
Kapott kamatok	(2.7-2.8)	664 976	654 306
Részesedések megszerzésére fordított érték, csökkentve az átvett pénzeszközök értékével		1 729 738	(6 992 123)
<b>Befektetési tevékenységből származó nettó cash flow</b>		<b>2 056 859</b>	<b>(8 338 358)</b>

*folytatás a következő oldalon*

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés  
Beszámolási időszak: 2024.06.30-ig Konszolidált pénzügyi kimutatások, üzleti jelentés  
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

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

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

<i>folytatás az előző oldalról</i>			
Hitel, kölcsön felvétel	(3.18)	254 761	8 283 299
Hitel, kölcsön visszafizetés	(3.18)	(677 740)	89 514
Lízing díjfizetés		(15 992)	-
Osztalék fizetése		(200 000)	(1 193 465)
Értékpapírok vásárlása	(3.7)	(8 744 109)	-
Értékpapírok eladása	(3.7)	3 160 000	-
Saját részvények visszavásárlása		-	(8 132)
<b>Finanszírozási tevékenységből származó nettó cash flow</b>		<b>(6 223 080)</b>	<b>7 171 216</b>
Pénzeszközök változása		(4 979 596)	6 291 980
Devizás pénzeszközök átértékelése	(2.7-2.8)	32 766	(19 079)
Pénzeszközökre elszámolt hitelezési veszteség	(2.7-2.8)	810	-
Pénzeszközök mérleg szerinti változása		(4 946 020)	6 272 901
Pénzeszközök az év elején		<b>15 131 488</b>	<b>6 382 389</b>
<b>Pénzeszközök az időszak végén</b>		<b>10 185 468</b>	<b>12 655 290</b>

*A konszolidált cash flow kimutatásban a tételek mind előjelhelyesek*

## Konszolidált saját tőke változás kimutatása

	Jegyzett tőke	Visszavásárolt saját részvények	Tőketartalék	Felhalmozott átváltási különbözet	Cash flow hedge tartalék	Eredménytartalék	Anyavállalatra jutó saját tőke	Nem kontrolláló részesedés	Saját tőke összesen
<i>Megjegyzések</i>		(/)	(/)					(/)	
<b>2022. december 31.</b>	<b>9 000 001</b>	<b>(12 657)</b>	<b>6 223 662</b>	-	-	<b>17 224 354</b>	<b>32 435 360</b>	<b>2 894 659</b>	<b>35 330 019</b>
Osztalék	-	-	-	-	-	(200 000)	(200 000)	(993 465)	(1 193 465)
Saját részvény megszerzése	-	(8 133)	-	-	-	-	(8 133)	-	(8 133)
Teljes átfogó eredmény	-	-	-	-	-	1 019 022	1 019 022	(200 029)	818 993
Leányvállalat értékesítése	-	-	-	-	-	0	-	(90 775)	(90 775)
Leányvállalat megvásárlása (2023.04.12.) VÁLL-KER Kft.)	-	-	-	-	-	-	-	395 444	395 444
Külső felek tőkeemelése	-	-	-	-	-	-	-	443 462	443 462
<b>2023. június 30.</b>	<b>9 000 001</b>	<b>(20 790)</b>	<b>6 223 662</b>	-	-	<b>18 043 376</b>	<b>33 246 249</b>	<b>2 449 296</b>	<b>35 695 545</b>
Osztalék	-	-	-	-	-	-	-	115 837	115 837
Előző évek módosításai	-	-	-	-	-	(35 960)	(35 960)	-	(35 960)
Eltérített osztalék miatti korrekció	-	-	-	-	-	-	-	(115 836)	(115 836)
Külső felek tőkeemelése	-	-	-	-	-	-	-	84 538	84 538
Tranzakciók nem kontrolláló részesedéssel kontroll megtartása mellett	-	-	-	-	-	(975 607)	(975 607)	975 607	-
Teljes átfogó eredmény	-	-	-	(102 150)	217 131	4 545 516	4 660 496	15 462	4 675 959
Leányvállalat értékesítése	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>2023. december 31.</b>	<b>9 000 001</b>	<b>(20 790)</b>	<b>6 223 662</b>	<b>(102 150)</b>	<b>217 131</b>	<b>21 577 325</b>	<b>36 895 179</b>	<b>3 524 904</b>	<b>40 420 083</b>
Osztalék	-	-	-	-	-	(200 000)	(200 000)	-	(200 000)
Előző évek módosításai	-	-	-	-	-	(69)	(69)	-	(69)
Teljes átfogó eredmény	-	-	-	(21 103)	(25 593)	3 560 161	3 513 465	56 678	3 570 143
Tulajdoni részesedés átrendezése saját részvény megszerzés miatt	-	-	-	-	-	24 967	24 967	(24 697)	-
<b>2024. június 30.</b>	<b>9 000 001</b>	<b>(20 790)</b>	<b>6 223 662</b>	<b>(123 253)</b>	<b>191 538</b>	<b>24 962 384</b>	<b>40 233 542</b>	<b>3 556 615</b>	<b>43 790 157</b>

A 13 – 64. oldalakon közölt mellékletek a konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részei

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés  
Beszámolási időszak: 2024.06.30-ig Konszolidált éves pénzügyi kimutatások, üzleti jelentés  
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidas Emese

Telefon: (1) 430-3620  
Telefax: (1) 430-3629  
E-mail cím: [forras@forras.hu](mailto:forras@forras.hu)  
Minden adat e Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve

## 1. Általános információk

### 1.1 A Csoport anyavállalatának bemutatása

A Csoport anyavállalatának neve	Forrás Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság
A Csoport anyavállalatának jogi formája	nyilvánosan működő Részvénytársaság
A Csoport anyavállalatának székhelye:	1054 Budapest, Akadémia utca 6. 6. em. 17. ajtó
A Csoport anyavállalatának bejegyzett székhelye	1054 Budapest, Akadémia utca 6. 6. em. 17. ajtó
A tevékenység elsődleges helye	1054 Budapest, Akadémia utca 6. 6. em. 17. ajtó
Bejegyzés szerinti ország	Magyarország
A Csoport anyavállalata	a magyar jog alatt működő gazdasági társaság
A Csoport anyavállalatának tevékenységi köre	6420 Vagyonkezelés (holding)
A Társaság működései és főbb tevékenységei jellegének ismertetése	vagyonkezelés, ingatlankezelés, szabad pénzeszközök hatékony újra befektetése
A FORRÁS nyRt. Internetes honlapjának elérhetősége	<a href="http://www.forras.hu">www.forras.hu</a>
A FORRÁS nyRt. anyavállalata	ARAGO Befektetési Holding Zrt. (1054 Budapest, Akadémia utca 6. 6. em. 15. ajtó)
A cégcsoport legfőbb anyavállalata:	Domestore Gazdasági és Üzletviteli Tanácsadó Kft. (1054 Budapest, Akadémia utca 6. 6. em. 5. ajtó.)
A Domestore Gazdasági és Üzletviteli Tanácsadó Kft. többségi tulajdonosa	Leisztinger Tamás magánszemély
A hatályos alapszabály kelte	2024. április 29.
Utolsó cégbírósi bejegyzés helye	Fővárosi Bíróság mint Cégbírószág
Utolsó cégbírósi bejegyzés ideje	2024. május 30.
Utolsó cégbírósi bejegyzés száma	01-10-043872/301
A Kibocsátó alaptőkéje az üzleti év zárásakor	9 000 001 000 Ft
A Kibocsátó működésének időtartama	határozatlan
A Kibocsátó üzleti éve	megegyezik a naptári évvel
A Kibocsátó auditorának neve és címe	UNIKONTO Számvitelkutató Kft. kijelölt könyvvizsgáló: dr. Lakatos László Péter 1093 Budapest, Fővám tér 8. III. em. 317/3.
A Kibocsátó közleményeinek közzétételi helye	<a href="http://www.forras.hu">www.forras.hu</a> , <a href="http://www.bet.hu">www.bet.hu</a> , <a href="http://www.kozzetetelek.hu">www.kozzetetelek.hu</a>

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés  
Beszámolási időszak: 2024.06.30-ig Konszolidált pénzügyi kimutatások, üzleti jelentés  
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

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

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

A FORRÁS Nyrt. tulajdonosi szerkezete a teljes alaptőkére vetítve – 2024. június 30-i állapot szerint – az alábbi:

Tulajdonos neve	Tulajdoni hányad 2024.06.30.	Tulajdoni hányad 2023	Szavazati hányad 2024.06.30.	Szavazati hányad 2023
<b>ARAGO Befektetési Holding Zrt.</b>	87,48%	87,48%	89,11%	89,11%
<b>Belföldi és külföldi magánszemélyek, intézmények</b>	12,33%	12,33%	10,79%	10,79%
<b>Visszavásárolt saját részvény</b>	0.19%	0.19%	0.10%	0.10%
	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

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

A Társaság vezető tisztségviselői

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

<sup>1</sup> Stratégiai pozícióban lévő alkalmazott (SP) Igazgatósági tag (IT) FB tag (FB)

A Társaság könyvvizsgálója 2022. augusztus 12. napjától: UNIKONTO Számvitelkutatói Kft. személyében felelős könyvvizsgáló: Dr. Lakatos László Péter (kamarai tagsági száma: 007102) 1093 Budapest Fővám tér 8. III. em. 317/3.

A 2024. év könyvvizsgálataért járó könyvvizsgálói díj 9.000.000 Ft + ÁFA.

## 1.2 A mérlegkészítés alapja

### *i) Elfogadás és nyilatkozat a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardoknak való megfeleléséről*

A konszolidált pénzügyi kimutatásokat az Igazgatóság 2024. szeptember 30. napján fogadta el. Ezek az időközi pénzügyi kimutatások az IAS 34 Időközi pénzügyi kimutatások standardnak megfelelően készültek, így nem tartalmaznak minden olyan információt, amelyet az év végi pénzügyi kimutatások – az IAS 1 Pénzügyi kimutatások prezentálása standard szerint – bemutatnak. Ezt az időközi pénzügyi kimutatást a 2023. december 31-én végződő üzleti évre vonatkozó pénzügyi kimutatásokkal (továbbiakban teljes pénzügyi kimutatás), együtt kell értelmezni.

## 1.3 A pénzügyi kimutatások prezentálása az időközi pénzügyi kimutatásokban, szezonális, valós értékkel kapcsolatos és egyéb kiemelt közzétételek

A Csoport úgy döntött, hogy az átfogó eredménykimutatást egy önálló kimutatásban szerepelteti aszerint hogy az egyéb átfogó eredményhez kapcsolódó tételeket azonos kimutatásban az időszak nettó nyeresége (vesztesége) után jeleníti meg.

A pénzügyi kimutatások számszaki részét a Csoport az év végi teljes pénzügyi kimutatással egyező szerkezetben mutatja be, összevonásra nem került sor.

Egyéb kiegészítő megjegyzést a Csoport csak akkor tesz közzé, ha megítélés szerinti jelentős esemény vagy az IAS 34 Közbeneső pénzügyi kimutatások standard azt megköveteli.

A Csoport árbevétele az üzleti év folyamán egyenletesen keletkezik, tevékenységeiből adódó szezonális nem jellemzi.

## 1.4 A számviteli politika meghatározó elemei, változó standardok

A Csoport nem változtatta meg az alkalmazott számviteli politikáit 2023-ról 2024-re. Ez alól kivételt képeznek az új standardok bevezetésével és a korábban nem létező tevékenységekkel kapcsolatos számviteli politikák alkalmazása.

### Változó standardok

A Nemzetközi Számviteli Standard Testület (IASB) és a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok Értelmezési Bizottsága (IFRIC) a következő módosításokat bocsátotta ki 2024-ben:

**IFRS 9 és IFRS 7 módosításai:** Az IASB pontosította a pénzügyi eszközök osztályozására és mérésére vonatkozó követelményeket. Az ESG-kapcsolt jellemzőkkel rendelkező hitelek



Ágazati besorolás: Vagyonkezelés  
Beszámolási időszak: 2024.06.30-ig Konszolidált pénzügyi kimutatások, üzleti jelentés  
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

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

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

kezelésére vonatkozóan, valamint az elektronikus fizetési rendszerek által történő kötelezettségek rendezésére vonatkozóan hoztak létre új irányelveket. Ezek a módosítások 2026. január 1-jétől lépnek életbe.

**IFRS for SMEs:** Az IASB átdolgozta a KKV-k számára készült IFRS-t, beleértve a szerződéses bevételek kezelését és a konszolidált pénzügyi kimutatások készítését. Új közzétételi követelményeket vezettek be a pénzügyi kötelezettségek lejárat elemzésére és a nyugdíjtervekhez való várható hozzájárulásokra vonatkozóan.

**DRM modell:** A DRM (Dynamic Risk Management) modell bemutatási követelményeit is módosították, melyek alapján a pénzügyi kimutatásokban külön sorban kell bemutatni a DRM kiigazításokat és az esetleges nem összehangolt eredményeket.

**IFRS 15 pontosítások:** Az IASB az IFRS 15-ös standard főbb koncepcióit, például a kontroll és az ügynöki meghatározásokat tisztázta, valamint a szabályozási tevékenységek új közzétételi követelményeit vitatta meg.

**Éves fejlesztések:** Az éves fejlesztések részeként az IASB kisebb módosításokat hajtott végre az IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10 és IAS 7 standardokon.

Az IASB által kibocsátott és az EU által nem elfogadott standardok és értelmezések:

**IFRS 17 - Biztosítási szerződések:** Az IFRS 17 bevezetését az EU korábban már elfogadta, de további módosítások még jóváhagyásra várnak. Ezek a módosítások főként a biztosítási szerződések kezelésére vonatkozó irányelveket érintik.

**IFRS 9 - Pénzügyi eszközök:** A legutóbbi módosítások, amelyek az ESG-jellemzőkkel rendelkező hitelek és az elektronikus fizetési rendszerek által történő kötelezettség-kielégítések kezelésére vonatkoznak, szintén várnak az EU jóváhagyására.

**IFRS 15 - Vevőkkel kötött szerződésekből származó bevételek:** Az IASB pontosította a fő- és ügynök-meghatározásokkal kapcsolatos irányelveket, amelyek még nem kerültek bevezetésre az EU-ban.

**Éves fejlesztések:** Az IASB által kiadott éves fejlesztések, amelyek kisebb módosításokat és pontosításokat tartalmaznak több IFRS standardban (pl. IFRS 1, IFRS 7, IFRS 9, IFRS 10, IAS 7), szintén jóváhagyásra várnak.

A Csoport a már hatályos és még nem hatályos IFRS Standardok konszolidált pénzügyi kimutatásokra vonatkozó hatásait megvizsgálta és arra a következtetésre jutott, hogy azok nem gyakorolnak jelentős hatást a pénzügyi helyzetére, valamint az eredményére.

## 1.5 A konszolidációs körbe vont vállalkozások

### 1.5.1 A konszolidációba bevont leányvállalatok bemutatása

Leányvállalatként		Szavazati arány		
		2024.06.30	2023	akvizíció időpontja
A2-Power Energia Kft.	1054 Budapest, Akadémia utca 6. VI/17.	100,00%	100,00%	
Adina-Energy Kft.	1054 Budapest, Akadémia utca 6. VI/17.	100,00%	100,00%	
Agena New Energy Kft.	1054 Budapest, Akadémia utca 6. VI/17.	100,00%	100,00%	
Alcor New Energy Kft.	1054 Budapest, Akadémia utca 6. VI/17.	100,00%	100,00%	
Aldebaran New Energy Kft.	1054 Budapest, Akadémia utca 6. VI/17.	100,00%	100,00%	
Altair New Energy Kft.	1054 Budapest, Akadémia utca 6. VI/17.	100,00%	100,00%	
Antares New Energy Kft.	1054 Budapest, Akadémia utca 6. VI/17.	100,00%	100,00%	
Aquila New Energy Kft.	1054 Budapest, Akadémia utca 6. VI/17.	100,00%	100,00%	
Arrakis New Energy Kft.	1054 Budapest, Akadémia utca 6. VI/17.	100,00%	100,00%	
Avior New Energy Kft.	1054 Budapest, Akadémia utca 6. VI/17.	100,00%	100,00%	
C-FORM Energy Kft.	1054 Budapest, Akadémia utca 6. VI/17.	100,00%	100,00%	
Centermodul-1 Kft.	1054 Budapest, Akadémia utca 6. VI/18.	60,00%	60,00%	
Centermodul-5 Kft.	1054 Budapest, Akadémia utca 6. VI/12.	68,00%	68,00%	
CM Közműfejlesztő Kft.	1054 Budapest, Akadémia utca 6. VI/12.	68,00%	68,00%	
Domestore Industry s.r.l.	Satu Mare City No. 6-8 Uzinei Street Satu Mare County Romania	100,00%	100,00%	
Ecotal Kft.	1054 Budapest, Akadémia utca 6. VI/20.	100,00%	100,00%	
„Ecsér Közmű” Kft.	1054 Budapest, Akadémia utca 6. VI/12.	68,00%	68,00%	
Euronergy Omega Kft.	1054 Budapest, Akadémia utca 6. VI/17.	100,00%	100,00%	
For-Five Kft.	1054 Budapest, Akadémia utca 6. VI/3.	100 00%	100,00%	
Foriglo Kft.	1054 Budapest, Akadémia utca 6. VI/10.	100,00%	100 00%	
Forrás Bayern GmbH.	Kumpfmühler Straße 3 93047 Regensburg	100,00%	-	2023.12.31.
Forrás Deutschland GmbH	40221 Düsseldorf Zollhof 8	100,00%	100,00%	
Forrás Invest Alapkezelő Zrt.	1054 Budapest, Akadémia utca 6. VI/17.	100,00%	100,00%	
FRS Proterties Ingatlanforgalmazó Zrt.	1054 Budapest, Akadémia utca 6. VI/17.	100,00%	100,00%	
Gergo-Energy Kft.	1054 Budapest, Akadémia utca 6. VI/17.	100,00%	100,00%	
Kiss és Társa Vas- és Fémipari Kft.	3400 Mezőkövesd 017/15 hrsz.	100,00%	100,00%	
KNB-Fuente Kft.	1054 Budapest, Akadémia utca 6. VI/1.	67,34%	67,34%	
Miklósfai Mezőgazdasági Zrt.	8800 Nagykanizsa, Miklósfá út 70.	90,19%	90,19%	
Mintinvest-2005 Kft.	1191 Budapest, Vak Bottyán utca 75/A-C. III/19.	94,16%	94,16%	
Szent Lőrinc Ipari és Keresked. Kft.	6900 Makó, Bárányos sor 22.	100,00%	100,00%	
TDG Naperőmű Kft.	1054 Budapest, Akadémia utca 6. VI/17.	100,00%	100,00%	
TG-Energia Kft.	1054 Budapest, Akadémia utca 6. VI/17.	100,00%	100,00%	
TL-Energy Kft.	1054 Budapest, Akadémia utca 6. VI/17.	100,00%	100,00%	
TMA Solar Naperőmű Kft.	1054 Budapest, Akadémia utca 6. VI/17.	100,00%	100,00%	
TP-Energy Kft.	1054 Budapest, Akadémia utca 6. VI/17.	100,00%	100,00%	
VÁLL-KER Kft.	6900 Makó, Návay L. tér 8.	86,26%	67,41%	2024.03.01
Viegon Kft.	6900 Makó, Bárányos sor 22.	88,00%	88,00%	
VTM Naperőmű Kft.	1054 Budapest, Akadémia utca 6. VI/17.	100,00%	100,00%	
Water City Zrt.	1054 Budapest, Akadémia utca 6. VI/17.	100,00%	50,00%	2024.04.10

<b>Társult vállalatként</b>		<b>Szavazati arány</b>	
		<b>2024</b>	<b>2023</b>
Hotel Palota Lillafüred Kft.	3517 Miskolc, Erzsébet sétány 1.	39 62%	39 62%
Stúdió-V Kft.	1051 Budapest, Vértanúk tere 1.	48 35%	48 35%
Alpendorf Lachtal Gmbh.	A-8831 Schönberg-Lachtal 500	50 00%	50 00%
Monarchia Park Betriebs GmbH	A-8831 Schönberg-Lachtal 500	50 00%	50 00%
Water City Zrt.	1054 Budapest, Akadémia utca 6. VI/17.	-	50 00%
M-Technologies Mérnöki Iroda és Gépgyártó Kft.	2699 Szügy, Béke utca 5.	50,00%	-

Tulajdonosi döntés eredményeként a 2022. üzleti évben a Forrás nyRt. a teljes ún. napelemes portfólióját az Aquila New Energy Kft.-be csoportosította. Az ügymenet egyszerűsítése érdekében a menedzsment 8 db társaság (VTM Naperómű Kft., TMA Solar Naperómű Kft., TDG Naperómű Kft., Adina Energy Kft., Gergo-Energy Kft., TG-Energy Kft., TL-Energy Kft. és TP-Energy Kft.) beolvadásáról határozott, mely beolvadások 2023. márciusában maradéktalanul befejeződtek (az átalakulásnak sincs hatása a konszolidált értékekre).

### **A2-Power Energia Kft.**

Székhely: 1054 Budapest, Akadémia utca 6. 6. em. 17.

Adószám: 25732191-2-41

A Társaság 100%-os üzletrésze az Aquila New Energy Kft. közvetlen, a Forrás nyRt. közvetett tulajdonában áll. A Kft. főtevékenysége villamosenergia termelés, az elmúlt két üzleti évben árbevétele is e tevékenységből származott.

### **Adina-Energy Kft.**

Székhely: 1054 Budapest, Akadémia utca 6. 6. em. 17.

Adószám: 25788020-2-41

A Társaság 100%-os üzletrésze az Aquila New Energy Kft. közvetlen, a Forrás nyRt. közvetett tulajdonában áll. A Kft. főtevékenysége villamosenergia termelés, az elmúlt két üzleti évben árbevétele is e tevékenységből származott.

### **Agena New Energy Kft.**

Székhely: 1054 Budapest, Akadémia utca 6. 6. em. 17.

Adószám: 25583540-2-41

A Társaság 100%-os üzletrésze az Aquila New Energy Kft. közvetlen, a Forrás nyRt. közvetett tulajdonában áll. A Kft. főtevékenysége villamosenergia termelés, az elmúlt két üzleti évben árbevétele is e tevékenységből származott.

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés  
Beszámolási időszak: 2024.06.30-ig Konszolidált pénzügyi kimutatások, üzleti jelentés  
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

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

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

#### **Alcor New Energy Kft.**

Székhely: 1054 Budapest, Akadémia utca 6. 6. em. 17.

Adószám: 25586237-2-41

*A Társaság 100%-os üzletrésze az Aquila New Energy Kft. közvetlen, a Forrás nyRt. közvetett tulajdonában áll. A Kft. főtevékenysége villamosenergia termelés, az elmúlt két üzleti évben árbevétele is e tevékenységből származott.*

#### **Aldebaran New Energy Kft.**

Székhely: 1054 Budapest, Akadémia utca 6. 6. em. 17.

Adószám: 25586361-2-41

*A Társaság 100%-os üzletrésze az Aquila New Energy Kft. közvetlen, a Forrás nyRt. közvetett tulajdonában áll. A Kft. főtevékenysége villamosenergia termelés, az elmúlt két üzleti évben árbevétele is e tevékenységből származott.*

#### **Altair New Energy Kft.**

Székhely: 1054 Budapest, Akadémia utca 6. 6. em. 17.

Adószám: 25586457-2-41

*A Társaság 100%-os üzletrésze az Aquila New Energy Kft. közvetlen, a Forrás nyRt. közvetett tulajdonában áll. A Kft. főtevékenysége villamosenergia termelés, az elmúlt két üzleti évben árbevétele is e tevékenységből származott.*

#### **Antares New Energy Kft.**

Székhely: 1054 Budapest, Akadémia utca 6. 6. em. 17.

Adószám: 25586512-2-41

*A Társaság 100%-os üzletrésze az Aquila New Energy Kft. közvetlen, a Forrás nyRt. közvetett tulajdonában áll. A Kft. főtevékenysége villamosenergia termelés, az elmúlt két üzleti évben árbevétele is e tevékenységből származott.*

#### **Aquila New Energy Kft.**

Székhely: 1054 Budapest, Akadémia utca 6. 6. em. 17.

Adószám: 25790904-2-41

2022. év elején a Forrás nyRt. vásárolta meg az Aquila New Energy Kft. 100%-os üzletrészt. A Kft. főtevékenysége villamosenergia termelés a vizsgált időszakban árbevétele is e tevékenységből származott.

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés  
Beszámolási időszak: 2024.06.30-ig Konszolidált pénzügyi kimutatások, üzleti jelentés  
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

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

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

#### **Arrakis New Energy Kft.**

Székhely: 1054 Budapest, Akadémia utca 6. 6. em. 17.  
Adószám: 25586550-2-41

A Társaság 100%-os üzletrésze az Aquila New Energy Kft. közvetlen, a Forrás nyRt. közvetett tulajdonában áll. A Kft. főtevékenysége villamosenergia termelés, az elmúlt két üzleti évben árbevétele is e tevékenységből származott.

#### **Avior New Energy Kft.**

Székhely: 1054 Budapest, Akadémia utca 6. 6. em. 17.  
Adószám: 25586567-2-41

A Társaság 100%-os üzletrésze az Aquila New Energy Kft. közvetlen, a Forrás nyRt. közvetett tulajdonában áll. A Kft. főtevékenysége villamosenergia termelés, az elmúlt két üzleti évben árbevétele is e tevékenységből származott.

#### **C-FORM Energy Kft.**

Székhely: 1054 Budapest, Akadémia utca 6. 6. em. 17.  
Adószám: 25745117-2-41

A Társaság 100%-os üzletrésze az Aquila New Energy Kft. közvetlen, a Forrás nyRt. közvetett tulajdonában áll. A Kft. főtevékenysége villamosenergia termelés, az elmúlt két üzleti évben árbevétele is e tevékenységből származott.

#### **Centermodul-1 Kft.**

Székhely: 1054 Budapest, Akadémia utca 6. 6. em. 18.  
Adószám: 13724922-2-41

A társaság fő tevékenysége egyéb máshová nem sorolt építési tevékenység, bevétele 2023-ban ingatlan értékesítéssel kapcsolatban, 2024. I. félévben leányvállalatának végzett számviteli szolgáltatásból keletkezett.

A Centermodul-1 Kft. taggyűlése által elhatározott, 2022. üzleti év után fizetendő 868,8 M Ft összegű osztalék 2023 I. félévben kiegyenlítésre került.

#### **Centermodul-5 Kft.**

Székhely: 1054 Budapest, Akadémia utca 6. 6. em. 12.  
Adószám: 23871867-2-41

A társaság fő tevékenysége: egyéb máshová nem sorolt építési tevékenység. 2023-ban bevétele ingatlan értékesítésből származott, 2024. I. félévben bevételszerző tevékenységet nem folytatott.

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés  
Beszámolási időszak: 2024.06.30-ig Konszolidált pénzügyi kimutatások, üzleti jelentés  
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

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

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

### **CM Közműfejlesztő Kft.**

Székhely: 1054 Budapest, Akadémia utca 6. 6. em. 12.  
Adószám: 32031870-2-41

A Kft. az „Ecsér Közmű” Kft-ből történt kiválással jött létre 2022-ben, főtevékenysége egyéb m.n.s. építés. 2023-ban árbevétele közműfejlesztési hozzájárulás értékesítéséből származott, 2024. I. félévben bevételszerző tevékenységet nem folytatott.

### **Domestore Industry s.r.l.**

Székhely: Szatmárnémeti No. 6-8 Uzinei utca Szatmár megye Románia  
Adószám: 41745755

A társaság 100%-os üzletrésze a Kiss és Társa Kft. tulajdonában áll. Árbevétele üzleti évben ingatlan bérbeadásból származott.

### **Ecotal Kft.**

Székhely: 1054 Budapest, Akadémia utca 6. 6. em. 20.  
Adószám: 13861135-2-41

A Kft. főtevékenysége saját tulajdonú bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése. A 2023-as üzleti évben és 2024. I. félévben árbevétel szerző tevékenysége a Társaságnak nem volt.

### **„Ecsér Közmű” Kft.**

Székhely: 1054 Budapest, Akadémia utca 6. 6. em. 12.  
Adószám: 13890739-2-41

A társaság fő tevékenysége egyéb máshová nem sorolt építési tevékenység. 2023. évi árbevétele áramdíj továbbszámlázásból, valamint közmű kapacitás értékesítésből, 2024. I. félévben pedig víz- és szennyvízdíj továbbszámlázásából származott.

### **Euronergy Omega Kft.**

Székhely: 1054 Budapest, Akadémia utca 6. 6. em. 17.  
Adószám: 26759618-2-41

A Kft. 100%-os üzletrésze az Aquila New Energy Kft. tulajdona, főtevékenysége villamosenergia termelés. 2023-ban és 2024. I. félévben árbevétele villamosenergia termelés értékesítéséből származott.

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés  
Beszámolási időszak: 2024.06.30-ig Konszolidált pénzügyi kimutatások, üzleti jelentés  
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

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

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

#### **For-Five Kft.**

Székhely: 1054 Budapest, Akadémia utca 6. 6. em. 3.  
Adószám: 14214749-2-41

A Társaság fő tevékenysége saját tulajdonú ingatlan adásvétele. 2023-ban és 2024. I. félévben ingatlan bérbeadási és üzemeltetési tevékenységet folytatott.

#### **Foriglo Ingatlanüzemeltető Kft.**

Székhely: 1054 Budapest, Akadémia utca 6. 6. em. 10.  
Adószám: 13764014-2-41

A Társaság fő tevékenysége saját tulajdonú ingatlan bérbeadása, üzemeltetése. 2023-ban és 2024. I. félévben árbevételét elsősorban továbbszámlázott szolgáltatások adták.

#### **Forrás Bayern GmbH**

Székhely: Kumpfmühler Straße 3 93047 Regensburg  
Cégjegyzékszám: HRB 282125

A társaságot 2023-ban alapította a Forrás Deutschland GmbH., mellyel a Forrás nyRt. 100 %-os közvetett tulajdont szerzett. A GmbH-nak árbevétel szerző tevékenysége 2023-ban és 2024. I. félévben nem volt.

#### **Forrás Deutschland GmbH**

Székhely: 95119 Naila Hilmar-Jahn-Strasse 14  
Adószám: 223/126/70279

A társaság gépipari tevékenységet folytat, árbevételét 2023-ban és 2024. I. félévben is e tevékenységéből szerezte.

A 2023-as üzleti évben a Forrás Deutschland GmbH új társaságot alapított: Forrás Bayern GmbH. (Kumpfmühler Straße 3 93047 Regensburg), tulajdoni hányada 100 %.

#### **Forrás Invest Alapkezelő Zrt.**

Székhely: 1054 Budapest, Akadémia utca 6. 6. em. 17.  
Adószám: 27034846-2-41

A társaság főtevékenysége alapkezelés. 2023-ban árbevétele ingatlanbérbeadásból, 2024. I. félévben befektetési, hitelezési tevékenységből származott.

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés  
Beszámolási időszak: 2024.06.30-ig Konszolidált pénzügyi kimutatások, üzleti jelentés  
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

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

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

### **FRS Properties Ingatlanforgalmazó Zrt.**

Székhely: 1054 Budapest, Akadémia utca 6. 6. em. 17.  
Adószám: 32254040-2-41

A Társaságot a Forrás nyRt. 2023-ban alapította, tulajdoni hányada 100 %. Főtevékenysége saját tulajdonú ingatlan adásvétele. 2023-ban és 2024. I. félévben minimális árbevétele ingatlan bérbeadásból származott.

### **Gergo-Energy Kft.**

Székhely: 1054 Budapest, Akadémia utca 6. 6. em. 17.  
Adószám: 25784569-2-41

A Társaság 100%-os üzletrésze az Aquila New Energy Kft. közvetlen, a Forrás nyRt. közvetett tulajdonában áll. A Kft. főtevékenysége villamosenergia termelés, az elmúlt két üzleti évben árbevétele is e tevékenységből származott.

### **Kiss és Társa Vas- és Fémipari Kft.**

Székhely: 3400 Mezőkövesd 017/15 hrsz.  
Adószám: 11383914-2-05

A Kft. főtevékenysége fémszerkezet gyártása, 2023-ban és 2024. I. félévben bevételszerző tevékenységét is e körben végezte.

A Forrás nyRt. a Kiss és Társa Kft. 2023. évi eredményét figyelembe véve 400 M Ft osztalék kifizetéséről döntött, mely jelent beszámoló közzétételéig nem került megfizetésre.

### **KNB-FUENTE Ingatlanforgalmazó és Tanácsadó Kft.**

Székhely: 1054 Budapest, Akadémia utca 6. 6. em. 1.  
Adószám: 13310770-2-41

A Kft. fő tevékenysége az ingatlanforgalmazás, mely mellett ingatlan bérbeadással, üzemeltetéssel, valamint üzletviteli tanácsadással is foglalkozik. A 2023-as üzleti év során a Forrás nyRt. értékesítette a KNB-Fuente Kft.-ben lévő üzletrészének 32,66 %-át, mellyel a közvetlen tulajdoni hányada 67,34 %-ra csökkent.

A Társaság 2023-as üzleti évben értékesítette a Budapest, IX., Földváry utcai befektetési célú ingatlanát.

A Kft.-nek 2023-ban és 2024. I. félév során meghatározó üzleti tevékenysége ingatlan bérbeadás volt.



Ágazati besorolás: Vagyonkezelés  
Beszámolási időszak: 2024.06.30-ig Konszolidált pénzügyi kimutatások, üzleti jelentés  
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

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

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

### **Miklósfai Mezőgazdasági Zrt.**

Székhely: 8800 Nagykanizsa, Miklósfai út 70.  
Adószám: 12596700-2-20

A társaság főbb tevékenységei: gabonafélék termesztése, gabona-, vetőmag-, takarmány nagykereskedeleme, erdőgazdálkodás, szarvasmarha tenyésztés, 2023-ban és 2024. I. félévben árbevétele a fenti tevékenységekből származott.

### **Mintinvest-2005 Kft.**

Székhely: 1191 Budapest Vak Bottyán utca 75/A-C. III/19.  
Adószám: 13591746-2-43

A Kft. fő tevékenysége saját tulajdonú ingatlan adásvétele, 2023-ban és 2024. I. félévben bevételsterző tevékenységének jelentős részét bérbeadás és üzemeltetés adta. A Társaság mindkét üzleti évben jelentős ingatlan beruházást folytatott.

### **TDG Naperőmű Kft.**

Székhely: 1054 Budapest, Akadémia utca 6. 6. em. 17.  
Adószám: 2576693-2-41

A Társaság 100%-os üzletrésze az Aquila New Energy Kft. közvetlen, a Forrás nyRt. közvetett tulajdonában áll. A Kft. főtevékenysége villamosenergia termelés, az elmúlt két üzleti évben árbevétele is e tevékenységből származott.

### **TG-Energy Kft.**

Székhely: 1054 Budapest, Akadémia utca 6. 6. em. 17.  
Adószám: 25785113-2-41

A Társaság 100%-os üzletrésze az Aquila New Energy Kft. közvetlen, a Forrás nyRt. közvetett tulajdonában áll. A Kft. főtevékenysége villamosenergia termelés, az elmúlt két üzleti évben árbevétele is e tevékenységből származott.

### **TL-Energy Kft.**

Székhely: 1054 Budapest, Akadémia utca 6. 6. em. 17.  
Adószám: 25784765-2-41

A Társaság 100%-os üzletrésze az Aquila New Energy Kft. közvetlen, a Forrás nyRt. közvetett tulajdonában áll. A Kft. főtevékenysége villamosenergia termelés, az elmúlt két üzleti évben árbevétele is e tevékenységből származott.

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés  
Beszámolási időszak: 2024.06.30-ig Konszolidált pénzügyi kimutatások, üzleti jelentés  
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

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

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

#### **TMA Solar Naperőmű Kft.**

Székhely: 1054 Budapest, Akadémia utca 6. 6. em. 17.  
Adószám: 25788941-2-41

A Társaság 100%-os üzletrésze az Aquila New Energy Kft. közvetlen, a Forrás nyRt. közvetett tulajdonában áll. A Kft. főtevékenysége villamosenergia termelés, az elmúlt két üzleti évben árbevétele is e tevékenységből származott.

#### **TP-Energy Kft.**

Székhely: 1054 Budapest, Akadémia utca 6. 6. em. 17.  
Adószám: 25783647-2-41

A Társaság 100%-os üzletrésze az Aquila New Energy Kft. közvetlen, a Forrás nyRt. közvetett tulajdonában áll. A Kft. főtevékenysége villamosenergia termelés, az elmúlt két üzleti évben árbevétele is e tevékenységből származott.

#### **SZENT LŐRINC IPARI ÉS KERESKEDELMI KFT.**

Székhely: 6900 Makó, Bárányos sor 22.  
Adószám: 11098395-2-06

Az üzletrész a Forrás Invest Alapkezelő Zrt. 100 %-os tulajdonában áll, jelen konszolidációs körbe 2023. II. félévben került. A Kft. főtevékenysége fémmegmunkálás, árbevételét kizárólag gépipari tevékenységből szerezte.

#### **VÁLL-KER Vállalkozói és Kereskedelmi Kft.**

Székhely: 6900 Makó, Návay L. tér 8.  
Adószám: 11081636-2-06

A Kft. többségi tulajdoni hányadát a Forrás nyRt. a 2023-as üzleti évben szerezte, majd 2024. I. félévben további üzletrészt vásárolt, így jelen időszakban a tulajdoni hányad 86,26 %. A megvásárolt üzletrész korábban a Társaság saját üzletrésze volt, így a kisebbségi részesedésre jutó saját tőke értéke emiatt nem változott 2024. évben. A társaság főtevékenysége nem villamos háztartási gépek gyártása, árbevételét elsősorban kandalló és alkatrész gyártásból szerezte.

#### **VIEGON KFT.**

Székhely: 6900 Makó, Bárányos sor 22.  
Adószám: 27534542-2-06

Az üzletrész a Forrás Invest Alapkezelő Zrt. 88 %-os tulajdonában áll, jelen konszolidációs körbe 2023. II. félévben került. A Kft. főtevékenysége fémmegmunkálás, árbevételét kizárólag gépipari tevékenységből szerezte.

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés  
Beszámolási időszak: 2024.06.30-ig Konszolidált pénzügyi kimutatások, üzleti jelentés  
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

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

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

### **VTM Naperómű Kft.**

Székhely: 1054 Budapest, Akadémia utca 6. 6. em. 17.  
Adószám: 25767076-2-41

A Társaság 100%-os üzletrésze az Aquila New Energy Kft. közvetlen, a Forrás nyRt. közvetett tulajdonában áll. A Kft. főtevékenysége villamosenergia termelés, az elmúlt két üzleti évben árbevétele is e tevékenységből származott.

### **WATER CITY ZRT.**

Székhely: 1054 Budapest, Akadémia utca 6. 6. em. 17.  
Adószám: 26106852-2-41

A Forrás nyRt. 2023. üzleti év során vásárolta meg a Zrt. 50 %-os részvénytársaságját, majd 2024. I. félévben további 50 %-ot. A társaság főtevékenysége saját tulajdonú bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése. Bevéfelszerző tevékenységet nem folytatott.

2024. I. negyedévben a társaság értékesítette a tulajdonában álló ingatlant, a vételár maradéktalanul befolyt.

A Forrás nyRt. 2024. II. félév elején 1,7 Mrd Ft osztalékkelőleg kifizetéséről határozott, mely összeg jelen beszámoló közzétételének dátuma előtt maradéktalanul befolyt.

## **1.5.2 A társult vállalkozások bemutatása**

### **ALPENDORF LACHTAL PROJEKTENWICKLUNGSGESMBH (Alpendorf Lachtal Ingatlan- Projektfejlesztő Kft.)**

Székhely: A-8831 Schönberg-Lachtal Nr. 500  
Cégjegyzékszám: 256949

A társaság Lachtalban egy 1.650 m magasan megépített sífalú beruházója. 2023-ban és 2024. I. félévben is a tulajdonában lévő sí apartmanok bérbeadásával és értékesítésével foglalkozott.

### **MONARCHIA PARK BETRIEBS GMBH.**

Székhely: A-8831 Schönberg-Lachtal Nr. 500  
Kl-Nr: bh11/1887

Az Alpendorf Lachtal GmbH. 100%-os tulajdonában lévő társaság, a Lachtal-ban található sí-apartmanok bérbeadására, üzemeltetésére jött létre. Bevéfelszerző tevékenységét a sífalú üzemeltetéséből szerzi, sajátossága, hogy tevékenysége szezonális jellegű, döntő hányadát januártól áprilisi bonyolítja.

Ágazati besorolás: Vagyonkezelés  
Beszámolási időszak: 2024.06.30-ig Konszolidált pénzügyi kimutatások, üzleti jelentés  
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Hidasi Emese

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

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

#### Hotel Palota Lillafüred Kft.

Székhely: 3517 Miskolc, Erzsébet sétány 1.  
Adószáma: 11893231-2-05

A Kft. főtevékenysége szálloda- és egyéb vendéglátóipari tevékenység, árbevétele az elmúlt üzleti években is ebből származott.

#### M-Technologies Kft.

Székhely: 2699 Szügy, Béke utca 5.  
Adószám: 22985022-2-12

A Forrás nyRt. 2024. I. félévében megszerezte az egyéb szerszámgépgyártással foglalkozó Társaság 50 %-os üzletrészét, mely társaság árbevételét is e tevékenységéből szerezte.

#### Stúdió-V Kft.

Székhely: 1051 Budapest, Vértanúk tere 1.  
Adószám: 13529260-2-41

A társaság tevékenysége vagyonkezelés, árbevételét 2023-ban és 2024. I. félévben is e tevékenységből szerezte.

A társult vállalkozások saját tőkéje 2024.június.30 és 2023. december 31-én:

	Saját tőke 2024. június 30.	Teljes átfogó jövedelem (adózott eredmény) 2024.06.30	Saját tőke 2023. december 31.	Teljes átfogó jövedelem (adózott eredmény) 2023.12.31.
Alpendorf Lachtal GmbH.	218 689	(3 608)	222 297	(38 279)
Hotel Palota Lillafüred Kft.	5 141 034	(46 809)	5 187 843	215 636
Monarchia Park Betriebs GmbH.	344 517	111 704	232 813	(40 864)
Kackac Zrt.	(245 013)	-	(245 013)	-
Stúdió-V Kft.	3 797 752	78 727	3 841 072	78 727
Water City Zrt.	-	-	(147 869)	(92 601)

A pénzügyi kimutatásokban a negatív nettó eszközzel rendelkező társult vállalkozások nulla értékkel szerepelnek (lásd 3.6 pont).

### 1.5.3 Akvizíciók 2024-ben

2024.06.30-ig a Csoport megszerezte a fenti társaságokban való üzletrészek feletti ellenőrzést:

A Csoport a Water City Zrt.-ben meglévő 2023. évi részesedése mellé további 50%-ot vásárolt, így 2024.04.10-től a vállalat részesedésének 100%-át birtokolja.

### 1.5.4 Kivezetések 2024. évben (kontroll elvesztése mellett)

A Csoport egyik részesedése fölött sem veszítette el a kontrollt.

### 1.5.5 Részesedés változás (kontroll megtartása mellett)

A Csoport egyik tagjában a VÁLL-KER Kft.-ben az Anyavállalat további 18,85%-os részesedést szerzett 2024.03.01-jén.

## 2. Eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

### 2.1 Árbevétel

Megnevezés	2024.01.01- 2024.06.30	2023.01.01- 2023.06.30
Belföldi értékesítés	2 107 506	2 465 559
Export értékesítés	8 898 096	6 574 864
<b>Összesen</b>	<b>11 005 603</b>	<b>9 040 423</b>

A bevételek földrajzi megoszlása (vevők szerint) a következőképpen alakult:

Ország megnevezése	2024.01.01- 2024.06.30	2023.01.01- 2023.06.30
Magyarország	2 107 506	2 465 559
Németország	5 000 107	3 286 990
Ausztria	1 709 975	2 118 999
Egyéb földrajzi egység	2 188 014	1 168 875
<b>Összesen</b>	<b>11 005 603</b>	<b>9 040 423</b>

A bevételek az alábbi tevékenységekből álltak össze:

Tevékenység megnevezése	2024.01.01- 2024.06.30	2023.01.01- 2023.06.30
Növénytermesztés	22 789	755
Állattenyésztés	503 894	338 422
Mezőgazdasági szolgáltatás	28 206	31 902
Villamosenergia termelés	842 940	658 903
Gépipari tevékenység	3 276 343	4 325 396
Kandalló és alkatrész gyártás	5 837 088	2 963 018
Ingatlan bérbeadás és üzemeltetés	365 892	234 024
Szolgáltatás, áruértékesítés	128 452	488 003
<b>Összesen</b>	<b>11 005 603</b>	<b>9 040 423</b>

A Csoport árbevételeivel kapcsolatos szegmens információk külön pontban kerülnek bemutatásra (ld. 4. megjegyzés). A mezőgazdasági tevékenységekkel kapcsolatos, valamint az áruértékesítéssel kapcsolatos bevételek időpontban, míg a többi árbevétel időtartam alatt kerül elszámolásra.

## 2.2 Anyagjellegű ráfordítások

Összesen	2024.01.01- 2024.06.30	2023.01.01- 2023.06.30
Anyagköltség	(4 429 378)	(3 902 905)
Eladott áruk beszerzési értéke (ingatlanokkal kapcsolatos)	-	(262)
Eladott áruk beszerzési értéke (nem ingatlanokkal kapcsolatos)	(148 893)	(291 560)
Bérleti díjak	(41 930)	(49 484)
Karbantartási költségek	(115 377)	(129 698)
Hirdetés, reklám	(1 470)	(2 000)
Számviteli szolgáltatások	(26 242)	(17 462)
Tanácsadási költségek	(20 501)	(4 438)
Üzemeltetési költségek	(189 576)	(117 134)
Ügyvédi díjak	(10 490)	(24 324)
Bankköltségek	(36 172)	(3 486)
Mezőgazdasági szolgáltatások	(44 923)	-
Alvállalkozók	(422 608)	(360 826)
Közvetített szolgáltatások	(317 645)	(542 317)
Egyéb anyagjellegű ráfordítások	(383 417)	(670 192)
<b>Összesen</b>	<b>(6 188 624)</b>	<b>(6 116 088)</b>

Az anyagjellegű ráfordítások összességében jelentősen nem változtak. A legnagyobb növekedést az alvállalkozói és közvetített szolgáltatások költségei mutatják, míg a bérleti díjak és a karbantartási költségek csökkentek.

## 2.3 Személyi jellegű ráfordítások

Megnevezés	2024.01.01- 2024.06.30	2023.01.01- 2023.06.30
Béreköltség	2 689 591	1 823 078
Egyéb személyi jellegű juttatások	162 959	70 307
Járulékok	339 351	232 204
<b>Összesen</b>	<b>3 191 901</b>	<b>2 125 589</b>

A béreköltségek 2024 első félévében 3 191 901 forintot tettek ki, jelentős növekedést mutatva a 2023-as 2 125 589 forinthez képest.

A béreköltségek növekedéséhez a munkavállalói létszám növekedése, valamint a munkabérek inflációkövető módosításai járultak hozzá.

A Csoport létszáma az alábbiak szerint alakult:

Csoporttag megnevezése	2024.01.01- 2024.06.30	2023.01.01- 2023.06.30
Centermodul 1 Kft.	2	2
C-FORM Energy Kft.	-	-
Domestore Industry srl	2	3
Ecotal Kft.	1	1
For-Five Kft.	1	1
Foriglo Kft.	1	1
Forrás nyRt.	6	7
Forrás Invest Alapkezelő Zrt.	3	-
Forras Deutschland GmbH.	36	-
Kiss és Társa	227	180
KNB Fuente Kft.	1	1
KÖKI Fitt Kft.	-	-
Kreditor Zrt.	-	-
Miklósfa Mezőgazdasági Zrt.	67	54
Szent Lőrinc Ipari és Kereskedelmi Kft.	-	-
TDG Naperőmű Kft.	-	-
VÁLL-KER Kft.	494	385
Viegon Kft.	23	-
<b>Összesen</b>	<b>864</b>	<b>635</b>

## 2.4 Aktivált saját teljesítmények

Az aktivált saját teljesítmények elsősorban három csoporttaghoz kapcsolódnak: ezek a Miklósfa Mezőgazdasági Zrt., a VÁLL-KER Kft. és a Kiss és Társa Kft.

Az aktivált saját teljesítmények 124 773 forintra emelkedtek, szemben a 2023-as negatív értékkel.

Az aktivált saját teljesítmények olyan elszámolt költségeket jelentenek, amelyek a vállalat által előállított termékekhez kapcsolódnak, és az időszak végéig már értékesítésre kerültek, így nem maradtak a vállalkozásnál. Ezek a költségek nem jelennek meg az eszközök között, hanem a bevételekben tükröződnek, mivel a termékek eladása során realizálták őket.



## 2.5 Egyéb bevételek

Az egyéb bevételek az alábbi tételekből álltak össze:

Megnevezés	2024.01.01- 2024.06.30	2023.01.01- 2023.06.30
Céltartalék feloldása	6 101	730
Tárgyi eszköz értékesítés nyeresége	468 685	42 295
Káresemény bevétele	768	689
Kapott támogatás	44 826	182 669
Követelések értékvesztésének visszairása	49 428	412
Egyéb bevételek	48 870	55 120
<b>Összesen</b>	<b>618 678</b>	<b>281 915</b>

Tárgyi eszköz értékesítés nyereségének legnagyobb része a KNB Fuente Kft. IX. ker. Földváry u.-i telek és épület és egyéb terület értékesítéséhez kapcsolódik.

Kapott támogatások jogcímen az alábbi tételeket számolta el tárgyévben a Csoport:

- a Miklósfai Mezőgazdasági Zrt. mezőgazdasági tevékenységének támogatása céljából kapott 6.169 e Ft értékben
- VÁLL-KER Kft. gyakorlati képzési költségek ellentételezésére kapott támogatást, melyet a 31.710 e Ft összegben számolt el az első félévben.
- Kiss és Társa Kft. GINOP-4.1.4-19-2020-03054 Napelemes rendszer telepítésére, valamint egyéb működési költségeinek fedezetére összesen 6.155 e Ft támogatást számolt el, ÉMOP-1.1.1/F-11-2011-0020 -hoz kapcsolódóan 503 e Ft került feloldásra, illetve táppénz 1/3 megtérítésével kapcsolatban további 135 e Ft került a támogatások közé.
- A Viegon Kft 154 e Ft GHG támogatást kapott.

A céltartalékok közül személyi jellegű költséggel kapcsolatosan történt céltartalék feloldás.

## 2.6 Egyéb ráfordítások

Az egyéb ráfordítások az alábbi tételekből álltak össze:

Megnevezés	2024.01.01- 2024.06.30	2023.01.01- 2023.06.30
Céltartalék képzése	-	(3 178)
Tárgyi eszköz értékesítés vesztesége	(62 808)	(32 801)
Káresemény ráfordításai	(1 146)	(1 131)
Bírságok	(7 267)	(970)
Értékvesztés, leírások	(46 896)	(4 899)
Helyi adók	(119 859)	(39 068)

Selejtezés	-	(4 849)
Vissza nem igényelhető adók	(11 275)	-
Adóráfordítások	(39 992)	(126 515)
Fizetett bánatpénz	-	(22 750)
Adott támogatás, adomány	(25 820)	(1 762)
Egyéb ráfordítások	(7 671)	(10 187)
<b>Összesen</b>	<b>(322 734)</b>	<b>(248 110)</b>

A VÁLL-KER Kft. helyi adók soron jelentős adóráfordítást könyvel el. A 2023-as időszakban csupán 1,5 havi időarányos eredmény került kimutatásra 2023.06.30-ig, míg 2024-ben már a Kft. teljes időszaki adatai szerepelnek a beszámolóban.

## 2.7 Pénzügyi műveletek bevételei

Megnevezés	2024.01.01- 2024.06.30	2023.01.01- 2023.06.30
Kapott osztalék	232 013	170 667
Kapott kamatok	664 976	1 066 505
Befektetések értékesítésének árfolyamnyeresége	2 000	4 443
Pénzügyi eszközök értékesítésének árfolyamnyeresége	57 032	-
Deviza tételek realizált árfolyamnyeresége	94 215	750 609
Deviza tételek nem realizált árfolyamnyeresége	420 559	1 125 914
Forgatási célú értékpapírok átértékeléséből származó árfolyamnyereség	1 055 667	-
Egyéb befektetések átértékelésének nyeresége	129 081	-
Várható hitelezési veszteség (ECL) visszairása	290 027	-
Kapott kedvezmény, skontó	929	-
<b>Összesen</b>	<b>2 946 499</b>	<b>3 118 138</b>

A lényegesebb elemek magyarázata a következő. A pénzügyi eszközök értékesítésének árfolyamnyeresége a tartott pénzügyi eszközök (kötvények, elsősorban tőzsdei részvények) értékesítésén elért nyereséget tartalmazza. A tartott értékpapírok átértékelése során realizált eredményt ez az eredmény pozíció tartalmazza.

## 2.8 Pénzügyi műveletek ráfordításai

Megnevezés	2024.01.01- 2024.06.30	2023.01.01- 2023.06.30
Fizetett kamatok	(878 188)	(465 266)
Várható hitelezési veszteség (ECL)	(195 876)	(7 032)
Értékpapírokkal kapcsolatban felmerült számlavezetési díj	(65 698)	-
Deviza tételek realizált árfolyamvesztése	(71 384)	(431 514)
Deviza tételek nem realizált árfolyamvesztése	(201 848)	(287 676)
Adott kedvezmény, skontó	(7 624)	-
Társult vállalkozás kivezetése	(848 847)	-
<b>Összesen</b>	<b>(2 269 465)</b>	<b>(1 191 488)</b>

A fizetett kamatokat pénzügyintézeteknek, illetve konszolidációs körön kívüli vállalkozásnak fizette a Csoport. A kötvény miatt fizetett kamat ezt az eredménypozíciót terheli. Az árfolyamvesztések jellemzően az EUR alapú hiteleken, illetve szállítói kötelezettségeken keletkeztek.

## 2.9 Negatív goodwill

A 2024-es üzleti évben negatív goodwill elszámolására került sor.

Megnevezés	2024.01.01- 2024.06.30	2023.01.01- 2023.06.30
Water City Zrt.	1 700 822	-
<b>Összesen</b>	<b>1 700 822</b>	<b>-</b>

A negatív goodwill a Water City Kft. 60%-os részesedésének megszerzésekor keletkezett. A fizetett ellenérték elmaradt a megszerzett eszközök valós értékétől, melynek oka az volt, hogy a felvásárló ki tudta használni azt, hogy megfelelő likviditással rendelkezett, illetve azt, hogy a szóban forgó társaságok értékesítése során a vevők száma (így a kereslet) meglehetősen korlátozott.

## 2.10 Nem pénzügyi instrumentumok valós érték különbözete

Megnevezés	2024. üzleti év	2023. üzleti év
Biológiai eszközökre elszámolt valós érték különbözet	(27 140)	-
Befektetési célú ingatlanok valós érték különbözete	(396 524)	-

Bizonyos nem pénzügyi instrumentumnak minősülő vagyoni elemeket valós értéken értékelt a Csoport, amelyeket az eredmény terhére/javára kellett elszámolni. A valós érték különbözete megállapítása szakértői értékelés során történt. Az értékelések mind harmadik

szintű inputok alapján történtek, ezek az értékelések ismétlődő természetűek. A kapcsolódó vagyoni elemekkel kapcsolatos információk a 3.2 3.9 és 3.12 pontokban találhatóak.

### 2.11 Részesezés tőkemódszerrel értékelt vállalkozások eredményéből

Társaság megnevezése	2024.01.01- 2024.06.30	2023.01.01- 2023.06.30
Alpendorf Lachtal GmbH.	(1 804)	(20 494)
Hotel Palota Lillafüred Kft.	(29 861)	(15 461)
Monarchia Park Betriebs GmbH.	55 852	10 685
Sági Mg. Szövetkezet	-	(5)
Stúdió-V Kft.	55 600	117 666
Water City Zrt.	851 694	(2 500)
M-Technologies Kft.	82 126	-
<b>Összesen</b>	<b>1 013 607</b>	<b>89 891</b>

A kapcsolódó vállalkozások könyv szerinti értékét a 3.6. kiegészítő megjegyzés tartalmazza.

### 2.12 Jövedelemadó

A csoportszintű tárgyévi társasági adó az egyes társaságok helyi szabályok szerint megállapított adózandó nyeresége alapján került meghatározásra.

Megnevezés	2024.01.01- 2024.06.30	2023.01.01- 2023.06.30
Társasági adó	(291 458)	(176 522)
Halasztott adó	(72 960)	82 164
<b>Összesen</b>	<b>(364 418)</b>	<b>(94 358)</b>

A számviteli eredményből a következő módon vezethető le az adóráfordítás (fordított előjellel):

Megnevezés	2024.01.01- 2024.06.30	2023.01.01- 2023.06.30
Adózási eredmény	3 983 319	1973192
Adókorrekciók hatása társasági adóra*	(67 040)	(1 065)
Elméleti adó (9%-kal)	358 499	177 587
<b>Jövedelem-nyereség minimum társasági adóban</b>		
Tényleges társasági adó	291 458	176 522
Halasztott adó	72 960	(82 164)
<b>Eredménykimutatásban szereplő adó</b>	<b>364 418</b>	<b>94 358</b>

\* Az adóalap korrekciók közötti lényeges elemek:

- értékvesztés elszámolása miatti korrekció
- céltartalék képzés és feloldás hatása
- számviteli és adótörvény szerint elszámolt értékcsökkenések közötti különbözet
- elengedett leírt követelésekkel kapcsolatos korrekció

A halasztott adó hozam jellegű hatása abból fakad, hogy elsősorban a naperőművek és egyes termelő tevékenységekhez felhasznált gépek adóértéke a számviteli értékhez közelebb került, amely a halasztott adó kötelezettség egyenlegét csökkentette (illetve a halasztott adó eszköz értékét növelte).

A Csoport rendelkezik olyan adóstratégiával, amellyel a halasztott adó eszköz realizálhatóvá válik (tervezett nyereséges működés).

## 2.13 Egy részvényre jutó eredmény

Az alap részvényenkénti nyereség számításakor a részvényeseknek kiosztható anyavállalat részvényeseire jutó adózás utáni eredményt kell figyelembe venni, valamint a kibocsátott törzsrészvények éves átlagos számát, amely nem tartalmazza a saját részvényeket és az osztalékelsőbbbségi részvényeket sem. A Társaságnál nincsen olyan tényező, amely hígítaná az egy részvényre jutó eredményt.

Megnevezés	Kibocsátott törzsrészvények száma 2024.06.30	Részvényesekre jutó anyavállalati eredmény 2024.06.30
Törzsrészvény	5 000 000	3 513 466

### EPS mutató számítása:

Megnevezés	2024.06.30	2023.06.30
<b>A Csoport részvényeseire jutó nettó eredmény</b>	3 513 466	1 019 022
<b>Elsőbbbségi osztalék</b>	(200 000)	(200 000)
Részvényesekre jutó anyavállalati eredmény fix osztalék levonása után	3 313 466	819 022
Törzsrészvényekre jutó éves eredmény	3 313 466	819 022
Forgalomban lévő törzsrészvények súlyozott számtani átlaga	4 994 897	4 997 406
<b>Egy részvényre jutó nettó eredmény folytatódó tevékenységből (HUF-ban)</b>	<b>663,37</b>	<b>163,89</b>
Hígítás esetén a törzsrészvényesekre jutó anyavállalati eredmény	3 313 466	819 022
Hígított törzsrészvények súlyozott számtani átlaga	4 994 897	4 997 406
<b>Hígított egy részvényre jutó nettó eredmény folytatódó tevékenységből (HUF-ban)</b>	<b>663,37</b>	<b>163,89</b>
Megszűnő tevékenységekre jutó nettó eredmény (anyavállalati részvényesek)	-	(1 059 842)
Forgalomban lévő törzsrészvények súlyozott számtani átlaga	4 994 897	4 997 406
<b>Megszűnő tevékenység egy részvényre jutó eredménye (HUF-ban)</b>	<b>-</b>	<b>(212,08)</b>
Megszűnő tevékenységekre jutó nettó eredmény (anyavállalati részvényesek)	-	(1 059 842)
Hígított törzsrészvények súlyozott számtani átlaga	4 994 897	4 997 406
<b>Hígított egy részvényre jutó megszűnő eredmény (HUF-ban)</b>	<b>-</b>	<b>(212,08)</b>

## 2.14 EBITDA

A Csoport az EBITDA mutatóját közzéteszi, amelyet a működési eredménnyel egyeztet.

	2024.01.01- 2024.06.30	2023.01.01- 2023.06.30
Működési eredmény	1 007 561	(43 350)
Értékcsökkenés eliminálása	1 038 233	712 715
<b>EBITDA</b>	<b>2 045 794</b>	<b>669 365</b>

Az EBITDA nem tartalmazza a megszűnő tevékenységből származó tételeket.

### 3. A mérleghez kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

#### 3.1 Ingatlanok gépek és berendezések

Bruttó érték	Ingatlanok	Gépek, berendezések	Befejezetlen beruházások és előlegek	Összesen
<b>2023. december 31-én</b>	<b>11 068 779</b>	<b>16 697 922</b>	<b>8 258 082</b>	<b>36 024 783</b>
Konszolidációs kör változása	-	-	-	-
Árfolyamkülönbözet hatása	19 228	5 110	-	24 338
Növekedés és átsorolás	118 556	811 548	2 120 900	3 051 004
Csökkenés és átsorolás	(15 028)	(27 913)	(976 472)	(1 019 413)
<b>2024. június 30-án</b>	<b>11 191 535</b>	<b>17 486 667</b>	<b>9 402 510</b>	<b>38 080 712</b>

Halmazott értékcsökkenés	Ingatlanok	Gépek, berendezések	Befejezetlen beruházások és előlegek	Összesen
<b>2023. december 31-én</b>	<b>1 186 864</b>	<b>5 456 642</b>	<b>222 714</b>	<b>6 866 220</b>
Konszolidációs kör változása	-	-	-	-
Éves leírás	155 934	758 382	-	914 316
Értékvesztés	-	-	-	-
Növekedés és átsorolás	7 699	11 690	-	19 389
Csökkenés és átsorolás	-	(28 517)	-	(28 517)
<b>2024. június 30-án</b>	<b>1 350 497</b>	<b>6 198 197</b>	<b>222 714</b>	<b>7 771 408</b>
<b>Nettó könyv szerinti érték</b>				
<b>2023. december 31-én</b>	<b>9 881 915</b>	<b>11 241 280</b>	<b>8 035 368</b>	<b>29 158 563</b>
<b>2024. június 30-án</b>	<b>9 841 038</b>	<b>11 288 470</b>	<b>9 179 796</b>	<b>30 309 304</b>

A tárgyidőszaki értékcsökkenést a nettó eredmény külön soron tartalmazza.



## 3.2 Befektetési célú ingatlanok

Befektetési célú ingatlanok	Összeg
<b>2023. december 31-én</b>	<b>6 821 322</b>
Konszolidációs kör változása	-
Árfolyamváltozás hatása	32 086
Valós érték változása	(396 524)
Növekedés és átsorolás	490 992
Csökkenés és átsorolás	(208 476)
<b>2024. június 30-án</b>	<b>6 739 400</b>

2022. január 1-jétől a Csoport áttért a valós értékre ezen ingatlanok követő értékelésénél. A valós érték változást a nettó eredményben számolja el (külön soron).

2023. évi összehasonlító adatok az alábbiak:

Befektetési célú ingatlanok	Összeg
<b>2022. december 31-én</b>	<b>2 194 290</b>
Konszolidációs kör változása	80 586
Valós érték változása	1 504 115
Növekedés és átsorolás	3 087 331
Csökkenés és átsorolás	(45 000)
<b>2023. december 31-én</b>	<b>6 821 322</b>

Az KNB Fuente Kft. tulajdonában lévő befektetési célú ingatlanokból a IX. kerület Földváry utcai ingatlan értékesítésre került. A befektetési célú ingatlanok között a Csoport ingatlanokat, egyéb építményeket tart nyilván:

Cégnév	Ingatlan	2024.06.30	2023.12.31
For Five Kft.	Telek és felépítmény – Szeged, Tisza Lajos krt.	2 310 000	2 310 000
KNB-Fuente Kft.	Porrog és Badacsonytomaji ingatlanok	187 000	792 000
Mintinvest-2005 Kft.	több ingatlan	3 076 422	2 585 430
Domestore Industry s.r.l	Szatmárnémeti, Uzinei utca 6, Románia	1 043 979	1 011 893
Szent Lőrinc Ipari és Kereskedelmi Kft.	6900 Makó, Bárányos sor 22.	122 000	122 000
<b>Összesen</b>		<b>6 739 400</b>	<b>6 821 322</b>

A valós értéket ingatlanértékbecslő igénybevételével, illetve a mérlegfordulónap utáni tényleges tranzakciós ár figyelembevételével határozta meg a Csoport. Az ingatlanok valós értéken értékelték a Csoport számviteli politikája szerint.

### 3.3 KÁT jogok és egyéb immateriális eszközök

Bruttó érték	KÁT jogok	Egyéb immateriális eszközök	Összesen
<b>2023. december 31-én</b>	<b>3 253 027</b>	<b>268 919</b>	<b>3 521 946</b>
Konszolidációs kör változása	-	-	-
Növekedés és átsorolás	-	14 211	14 211
Csökkenés és átsorolás	-	-	-
<b>2024. június 30-án</b>	<b>3 253 027</b>	<b>283 130</b>	<b>3 536 157</b>

Halmazott értékcsökkenés	KÁT jogok	Egyéb immateriális eszközök	Összesen
<b>2023. december 31-én</b>	<b>460 248</b>	<b>188 316</b>	<b>648 563</b>
Konszolidációs kör változása	-	-	-
Éves leírás	108 513	10 983	119 496
Növekedés és átsorolás	-	-	-
Csökkenés és átsorolás	-	(1)	-
<b>2024. június 30-án</b>	<b>568 762</b>	<b>199 298</b>	<b>768 059</b>
<b>Nettó könyv szerinti érték</b>			
<b>2023.12.31-én</b>	<b>2 792 779</b>	<b>80 603</b>	<b>2 873 382</b>
<b>2024.06.30-án</b>	<b>2 684 266</b>	<b>83 832</b>	<b>2 768 098</b>

A KÁT jogokat a Csoport a 2021-ben és a 2022-ben megszerzett napelempark akvizíciójához azonosította (a társaságokért fizetett ellenérték többletben fizette meg és a goodwillről választotta le). A jogokat a kötelező átvétel időtartamára amortizálja, a 2021-ben megszerzett jogokat a hátralévő átlagosan 12 év alatt, míg a 2022-ben megszerzett jogokat átlagosan 22 év alatt lineárisan az értékcsökkenés és amortizáció eredményssorra.

A tárgyidőszaki amortizációt a nettó eredmény külön soron tartalmazza.

### 3.4 Használati jogi eszközök

Megnevezés	2024.06.30	2023.12.31
Lízingelt eszközök bruttó értéke (ROU)	45 944	26 426
Lízingelt eszközök tárgyévi értékcsökkenése	8 888	5 441
Halmazott értékcsökkenés	19 481	10 593
<b>Nettó érték</b>	<b>26 463</b>	<b>15 833</b>

A tárgyidőszaki értékcsökkenést a nettó eredmény külön soron tartalmazza.

### 3.5 Goodwill

A társaságnál a következő leányvállalatokon került goodwill kimutatásra:

Megnevezés	VÁLL-KER Kft. 86,26% megvásárlása
Ellenérték	2 896 480
Nettó eszközérték akvizíciókor	2 335 877
Nettó eszközérték anyavállalatra jutó része	1 940 433
<b>Goodwill</b>	<b>956 047</b>

A jelenlegi pénzügyi kimutatásokban az előzetes valós értékeket határozta meg a Csoport, ez alapján alakult ki a goodwill értéke. Az IFRS 3.45 szerinti értékelési időszakban (mely a kombinációtól számított tizenkét hónap) az értékeket a Csoport szükség szerint kiigazítja, amely hatással lehet a goodwill értékére is.

Az akvizíció óta eltelt időszakban nem azonosított olyan körülményt a Csoport, amely az előzetesen szerepeltetett goodwill értékvesztésre utalna, illetve a vállalkozás jövőbeli tervei alapján ez az előzetes goodwill megtérül.

### 3.6 Befektetések társult vállalkozásokban és egyéb befektetések

A Társaság kapcsolt vállalkozásokban való részesedései a következők voltak:

Befektetések társult vállalkozásokban:

Megnevezés	2024.06.30	2023.12.31
Alpendorf Lachtal GmbH. <i>(közös vezetésű)</i>	123 754	125 558
Hotel Palota Lillafüred Kft.	2 023 318	2 058 177
Monarchia Park Betriebs GmbH. <i>(közös vezetésű)</i>	290 178	234 326
Stúdió-V Kft.	1 625 344	1 646 287
M-Technologies Kft. <i>(közös vezetésű)</i>	482 126	-
<b>Összesen</b>	<b>4 544 720</b>	<b>4 064 348</b>

Egyéb befektetések:

Megnevezés	2024.06.30	2023.12.31
Arago Hotels Zrt.	403	403
Arago Befektetési Holding Zrt.	1 268 550	1 268 550
Domestore Kft.	2 784 248	2 784 248
Green Tyre Zrt.	184 461	184 461
Sunbelt Developments Zrt.	49 852	49 852
D-Gesztor Kft.	450 000	-
Egyéb befektetések	6 976	6 976
<b>Összesen</b>	<b>4 744 490</b>	<b>4 294 490</b>

Az egyéb befektetések valós értéken értékelték. Az értékelés alapja az egyes befektetések nettó eszközértéke volt.

### 3.7 Értékpapírok

Megnevezés	2024.06.30	2023.12.31
Befektetési jegyek	5 807 675	1 415 402
Transzfer alatt álló befektetési jegyek	-	4 119 192
Magnet kötvény	2 250 000	-
<b>Összesen</b>	<b>8 057 675</b>	<b>5 534 594</b>

Az értékpapírok valós értéken szerepelnek a könyvekben. Az értékpapírok valós értékét a befektetési jegyet kezelők közleménye alapján állapította meg a Csoport.

### 3.8 Egyéb tartósan adott kölcsön

Megnevezés	2024.06.30	2023.12.31
Egyéb vállalkozásnak adott kölcsön	400 000	400 000
Várható hitelezési veszteség (ECL) kölcsönre	(38 957)	(20 945)
<b>Összesen</b>	<b>361 043</b>	<b>379 055</b>

### 3.9 Biológiai eszközök

Biológiai eszközök	Összesen (eFt)	Összesen (db)
<b>2023. december 31-én</b>	<b>301 070</b>	<b>572</b>
Beszerzés	114 495	103
Valós érték változás	(21 240)	-
Értékesítés, elhullás	(49 468)	(94)
<b>2024. június 30-án</b>	<b>344 857</b>	<b>581</b>

Az éven túli biológiai eszközök elsősorban tenyészállatokat tartalmaznak, maradványértékük nincs. A biológiai eszközöket valós értéken értékeli a Csoport, azzal, hogy a tartás költségeit a nettó eredmény tartalmazza. A valós érték meghatározása szakértői becsléssel történt.

A mezőgazdasági tevékenységhez megítélt támogatások 2024. első félévében nem szerepelnek a könyvelésben.

### 3.10 Követelések kapcsolt vállalkozással szemben

Megnevezés	2024.06.30	2023.12.31
Alkotmány Agro Zrt.	-	44 377
Arago Befektetési Holding Zrt.	582 638	508 642
Arago Hotels Zrt.	24 047	22 656
Arago Ingatlanforgalmazó és Tanácsadó Zrt.	36 710	29 078
Kreditor Pénzügyi Kft.	928 083	1 469 952
Stúdió-V Kft.	258 318	817 680
Maragoni Élelmiszeripari Zrt.	-	10 336
Hotel Palota Lillafüred Kft.	373 419	360 805
Arago Green Technologies Kft.	67 909	65 364
Várható hitelezési veszteség (ECL) kapcsolt rövid	(7 299)	(211 321)
<b>Összesen</b>	<b>2 263 826</b>	<b>3 117 569</b>

A kapcsolt felek közötti tranzakciók szokásos piaci áron zajlottak. A kapcsolt felekkel szembeni követelések valós értéke és könyv szerinti értéke közel azonos.

### 3.11 Készletek

Megnevezés	2024.06.30	2023.12.31
Anyagok	1 560 913	1 472 225
Befejezetlen és félkész termékek	1 500 846	1 112 843
Késztermékek	415 388	573 513
Áruk	40 698	159 160
<b>Összesen</b>	<b>3 517 846</b>	<b>3 317 741</b>

### 3.12 Biológiai eszközök – éven belüli

Megnevezés	2024.06.30	2023.12.31
Növendék, hízó és egyéb állatok	211 181	209 316
Mezei leltár	34 858	130 876
<b>Összesen</b>	<b>246 039</b>	<b>340 192</b>

A növendékállatok között itatósborjók találhatók. Ezek értékesítési költségekkel csökkentett valós értéke és bekerülési (könyv szerinti) értéke jól közelíti egymást tekintettel ezeknek a borjúnak a hasznosítási céljára és a bekerülés időpontjára. Ugyanez igaz a mezei leltárban szereplő elemek valós értékére is.

### 3.13 Derivatívák

A Csoport 2023-ban birtokolt először derivatív eszközt. Egyik leányvállalata által 2024.06.30-án még nyitott OTC származtatott ügyletet (IRS/CIRS) piaci értéken vette fel a könyvekbe a Csoport, ennek értéke 204.941 e Ft. Ezt a derivatívát egy kapcsolódó változó kamatozású hitel fedezeti instrumentumaként jelölte meg a gazdálkodó. Másik leányvállalata által kimutatott nyitott OTC FX Forward ügylet piaci értéke 13.403 e Ft volt.

Ennek következtében a megjelenített derivatívát az egyéb átfogó eredményben jelenítette meg a Csoport az egyéb átfogó eredménnyel szemben, amelyet a saját tőkében – elkülönítve – halmoz.

### 3.14 Egyéb pénzügyi eszközök

Megnevezés	2024.06.30	2023.12.31
Rövid lejáratú kölcsönök	627 307	601 692
MOL részvény	-	3 160 000
AKKO részvény	140 000	120 000
OTP részvény	4 947 750	-
AP MOLLER-MAERSK részvény	1 924 331	-
NITROGEN EUR 7.00 2025/05/14	513 695	-
<b>Összesen</b>	<b>8 153 083</b>	<b>3 881 692</b>

A pénzügyi eszközök értékelési modell szerinti besorolása a következő:

Megnevezés	2024.06.30	2023.12.31
Erdménnyel szemben valós értéken értékelt tőkeinstrumentumok	7 525 776	3 280 000
Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott pénzügyi eszközök bruttó értéke	633 810	608 574
Várható hitelezési veszteség (ECL)	(6 503)	(6 882)
<i>Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott pénzügyi eszközök</i>	<i>627 307</i>	<i>601 692</i>
<b>Összesen</b>	<b>8 153 083</b>	<b>3 881 692</b>

### 3.15 Egyéb követelések és aktív időbeli elhatárolások

#### Egyéb követelések és aktív időbeli elhatárolások

Megnevezés	2024.06.30	2023.12.31
Egyéb követelések	69 735	196 334
Visszaigényelhető adók	495 628	480 831
Támogatási igények	(2 899)	65 592
Részesedésért letétbe helyezett összegek	18 900	22 700
Adott előlegek	403 260	413 556
Adott óvadék	50 000	80 000
Vásárolt követelés	41 901	41 901
Egyéb letétek	139 766	662
Várható hitelezési veszteség (ECL)	(5 236)	-
Aktív időbeli elhatárolások	104 449	123 825
<b>Összesen</b>	<b>1 315 505</b>	<b>1 425 402</b>

A visszaigényelhető adók legnagyobb része áfa adónemhez kapcsolódik.

### 3.16 Anyavállalat tulajdonosaira jutó saját tőke

A Társaság jegyzett tőkéje 9.000.001 eFt, melyből 40.001 eFt készpénz és 8.960.000 eFt nem pénzbeli hozzájárulás. A társaság alaptőkéje 5.000.000 db egyenként 1.000 Ft névértékű "A" sorozatú névre szóló dematerializált úton kibocsátott azonos jogokat megtestesítő törzsrészcégből és 4.000.000 db egyenként 1.000 Ft névértékű "B" sorozatú névre szóló dematerializált úton kibocsátott azonos jogokat megtestesítő szavazati jogot nem biztosító osztalékelsőbbbségi részvényből, valamint 1 db 1.000 Ft névértékű „C” sorozatú névre szóló dematerializált úton kibocsátott szavazati jogot nem biztosító osztalékelsőbbbségi részvényből áll.

Sorozat	db	névérték (Ft)	Összesen (eFt)	ISIN kód	típus	szavazati jog
„A” sorozatú	5 000 000	1 000	5 000 000	HU0000066071	törzs	van
„B” sorozatú	4 000 000	1 000	4 000 000	HU0000066394	osztalék-elsőbbbségi	nincs
„C” sorozatú	1	1 000	1	HU0000067723	osztalék-elsőbbbségi	nincs
			<b>9 000 001</b>			

A FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Igazgatósága által a FORRÁS nyRt. közgyűlésének hatáskörében eljárva meghozott 4/2024. (IV. 29.) számú határozata alapján a részvényeseknek a 2023. év után összesen 200.000.010 Ft osztalékot fizetett az alábbiak szerint:

- Az 1.000 Ft névértékű „B” sorozatú osztalékelsőbbbségi részvények után részvényenként 50 Ft-ot
- Az 1.000 Ft névértékű „C” sorozatú osztalékelsőbbbségi részvény után 10 Ft-ot.



A Csoport kibocsájtott részvényei névértékén felüli befizetések összege 6.223.663 e Ft mely tőketartalékként kerül bemutatásra (ázzsío).

A társaság a birtokában lévő saját részvényeket a saját tőke elkülönített elemében szerepelteti negatív előjellel.

Az eredménytartalék a felhalmozott és ki nem osztott eredményt tartalmazza a közvetlenül a tőkében elszámolt tételekkel módosítva.

A felhalmozott átváltási különbözet a nem forint funkcionális pénznemben dolgozó leányvállalatok átváltásán keletkezett.

Leányvállalat	Átváltási különbözet
Domestore Industry s.r.l.	(105 867)
Forrás Deutschland GmbH	(17 679)
Forrás Bayern GmbH	291
Felhalmozott átváltási különbözet	(123 255)
<i>Ebből anyavállalatra jut:</i>	<i>(123 255)</i>
<i>Nem kontrolláló érdekeltségre jut</i>	-

A fenti egyenleg változása az egyéb átfogó eredményt érinti, amely a későbbi időszakokban a nettó eredménybe visszafordul.

A cash-flow hedge miatti tartalék keletkezését a 3.13. pont írja le.

### 3.17 Nem kontrolláló érdekeltségek

Megnevezés	2024.06.30	2023.12.31
Centermodul 1 Kft.	373 526	363 683
Centermodul 5 Kft.	1 055 094	1 068 447
Ecsér Közmű Kft.	241 956	241 433
CM Közmű Kft.	172 237	170 938
KNB-FUENTE Kft.	956 970	960 701
Mintinvest-2005 Kft.	106 091	107 449
Miklósfai Mezőgazdasági Zrt.	46 507	83 989
VÁLL-KER Kft.	604 844	527 329
Viegon Kft.	(610)	936
<b>Összesen</b>	<b>3 556 615</b>	<b>3 524 904</b>

A nem kontrolláló érdekeltségek az érintett leányvállalat nettó eszközeinek arányos részén értékeltek (tehát nem valós értéken).

### 3.18 Külső finanszírozás: kötvénytartozás, hiteltartozás

A külső finanszírozás között kötvény és hiteltartozás szerepel. A hosszú lejáratú külső finanszírozás megbontása a következő:

Megnevezés	2024.06.30	2023.12.31
Hosszú lejáratú hitelek	11 442 349	11 676 120
Tartozás kötvénykibocsátásból	21 560 516	21 560 516
Ebből rövid lejáratú rész (-)	-	-
<b>Összesen</b>	<b>33 002 864</b>	<b>33 236 635</b>

A FORRÁS nyRt. 2020. október 1-jén 10 éves futamidejű 21,2 mrd Ft névértékű fix kamatozású (3,25%/év) kötvényt bocsátott ki. A kötvény neve FORRAS30/I., ISIN azonosító: HU0000359997. A kötvény visszafizetése a futamidő utolsó 4 évében, évente történik (2027., 2028. és 2029. évben egyaránt 2,12 mrd Ft, míg 2030-ban 14,84 mrd Ft).

Megnevezés	2024.06.30	2023.12.31
Rövid lejáratú hitelek	2 798 360	2 965 106
Kötvénytartozás rövid lejáratú része	61 892	61 892
<b>Összesen</b>	<b>2 860 252</b>	<b>3 026 999</b>

Az IFRS 9 „Pénzügyi instrumentumok” standardnak megfelelően a pénzügyi kötelezettségek esetén a tranzakciós költségek a bekerülési érték részét képezik, értékelés amortizációs bekerülési értéken történik.

A kötvény aukció során befolyt összeg 21.844,4 M Ft, a kibocsátás során 49.866 e Ft költség merült fel, a rövid lejáratú hitelek mérlegsorra 61.892 e Ft került átvezetésre, így a hosszú lejáratú tartozás kötvénykibocsátásból jogcímen a Társaság összesen 21.560.516 e Ft-ot tart nyilván. A kötvény effektív kamatlába 2,9%.

A Csoport mind 2024. június 30-án, mind 2023. december 31-én fennálló banki hitelei és kölcsönei biztosítottak és jellemzően forintban és EUR-ban denomináltak.

A hitelek törlesztési terve (szerződéses cash flowk várható alakulása) a következő:

	2024.06.30	2023.12.31
2024-ben törlesztendő (rövid lejáratú)	2 798 360	2 966 505
2025-ben törlesztendő	1 746 551	1 476 126
2026-ban törlesztendő	1 125 982	1 140 769
2027-ben vagy után törlesztendő	8 569 816	9 059 225
<b>Összesen</b>	<b>14 240 708</b>	<b>14 642 625</b>

Minden banki hitel változó kamatozású 1 havi vagy 3 havi EURIBOR, illetve jegybanki alapkamat és felárral növelt értékűk.

### 3.19 Céltartalékok

Megnevezés	2024.06.30	2023.12.31
Nyitó	111 912	-
Leányvállalat csoportba kerülése miatti állomány növekedés	200	63 734
Felhasználás	(6 101)	(1 770)
Képzés	-	49 948
<b>Összesen</b>	<b>106 011</b>	<b>111 912</b>

A céltartalékok között megjelenő tételek egyfelől munkaügyi igényekkel kapcsolatosak, másfelől egy lehetséges kár miatti tétel fedezete. A tételek részleteit az ügyek lezárásakor teszi közzé a Csoport.

### 3.20 Lízingkötelezettségek

Megnevezés	2024.06.30	2023.12.31
Merkantil Lízing	25 402	5 967
Euroleasing	7 280	-
Unicredit Leasing Zrt.	9 558	9 558
OBÉR Pénzügyi Lízing Zrt.	18 899	20 248
Commerzbank	30 727	33 711
Porsche Lízing	17 933	6 697
Schiller Toyota Lízing	1 000	527
IFRS 16 szerinti lízingkötelezettség	6 200	1 278
<b>Hosszú lejáratú lízingek összesen</b>	<b>116 998</b>	<b>77 986</b>
<b>Rövid lejáratú lízingkötelezettség</b>	<b>13 530</b>	<b>25 190</b>

A lízingek lefutása a következő:

A lízingek lefutása a következő	Névleges lízingdíj	Diszkontált lízingdíj
Egy éven belül esedékes	13 530	25 190
Két és öt éven belül esedékes	116 998	77 986
Öt éven túl esedékes részletek	-	-
<b>Összesen</b>	<b>130 528</b>	<b>103 176</b>

A lízingelt eszközök között autók és mezőgazdasági gépek találhatóak (a kapcsolódó eszközökkel kapcsolatos információk a 3.4. pontban találhatóak).

### 3.21 Egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások

Megnevezés	2024.06.30	2023.12.31
Egyéb kötelezettségek	1 751 647	2 360 651
Vevőktől kapott előlegek	100 588	31 455
Fizetendő adók, járulékok	188 670	71 849
Helyi iparüzési adó kötelezettség	(49 731)	10 470
Innovációs járulék kötelezettség	(1 987)	2 186
Munkavállalói tartozások	289 821	277 601
Kaució, óvadék	-	8
Kölcsön	1 904 418	1 829 358
Osztalékfizetési kötelezettség	101 196	72 070
Passzív időbeli elhatárolások	1 406 008	1 284 454
<b>Összesen</b>	<b>5 690 630</b>	<b>5 940 102</b>

A passzív időbeli elhatárolások értéke a következőket tartalmazza:

Megnevezés	2024.06.30	2023.12.31
Anyagköltség elhatárolása	678	37 492
Bérleti díj	12 213	1 425
Kamatelhatárolások	511 829	205 335
Könyvelési és könyvvizsgálói díjak, tanácsadás	10 089	30 556
Közüzemi és egyéb díjak	10 812	27 124
Kapott támogatások	407 115	450 512
Ingyenesen kapott vagyoni értékű jog halasztott bevétele	402 408	402 408
Munkaerőkölcsönzés	-	65 232
Egyéb passzív időbeli elhatárolások	50 863	64 370
<b>Összesen</b>	<b>1 406 008</b>	<b>1 284 454</b>

A kapott támogatások között pályázatokra az alábbi összegek szerepelnek halasztott bevételeként:

Pályázati azonosító	Összeg
GOP-2007 gépberuházás	7 210
DAOP-2010-0034 telepfejlesztés	36 998
GOP-2011-1868 festőkabin	1 219
NFA-2013-KKV-06-0405-09	10 062
DAOP-1.1.1/E-12-2012-0005	51 669
GINOP-1.2.1-14-2014-00260	44 526
GINOP-1.2.1-16-2017-00908	191 470
GVOP-113-5/1-2005-09-0001	2 288
GINOP-4.1.4-19-2020-03054 Napelemes rendszer	61 673
<b>Összesen</b>	<b>407 115</b>

#### 4. Szegmensinformációk

Mivel a Csoport tőzsdén jegyzett vállalkozás, így a szegmens információk közzétételére kötelezett. A Csoport működése szempontjából a stratégiai döntéseket az Igazgatóság tagjai hozzák, így a szegmensek megállapítása szempontjából a nekik készített kimutatásokat vette alapul a menedzsment e pénzügyi kimutatás összeállításakor. Négy szegmens került meghatározásra: vagyonkezelés, mezőgazdaság, ingatlanhasznosítás és napelempark

### Konszolidált szegmensenkénti eredménykimutatás 2024.06.30.

2024. június 30.	Vagyonkezelés	Mezőgazdaság	Ingtatlanhasznosítás	Napelempark	Gépipar	Szegmenshez nem rendelt	Konszolidált
Árbevétel külső felektől	682	612 697	361 683	876 992	9 146 633	6 916	11 005 603
Árbevétel csoporton belül	-	-	22 884	-	78 560	-	101 444
	<b>682</b>	<b>612 697</b>	<b>361 683</b>	<b>876 992</b>	<b>9 146 633</b>	<b>6 916</b>	<b>11 005 603</b>
Működési ráfordítások	(122 219)	(852 781)	80 366	(145 561)	(7 904 885)	(14 728)	(8 959 809)
Értécsökkenés	(3 062)	(67 950)	(18 024)	(368 219)	(580 884)	(94)	(1 038 233)
Társult vállalkozás eredménye	55 600	-	875 881	-	82 126	-	1 013 607
Pénzügyi műveletek	1 872 522	(68 420)	(871 571)	(326 614)	72 430	(1 314)	677 034
Biológiai eszközök valós érték különbözete	-	(21 240)	-	-	-	-	(21 240)
Befektetési célú ingatlanok valós érték különbözete	-	-	(396 524)	-	-	-	(396 524)
Negatív goodwill	-	-	1 700 822	-	-	-	1 700 822
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>1 803 523</b>	<b>(397 695)</b>	<b>1 732 634</b>	<b>36 598</b>	<b>815 419</b>	<b>(9 219)</b>	<b>3 981 259</b>
Adórátfordítás	(165 083)	36 402	(158 594)	(3 350)	(74 638)	844	(364 418)
Leányvállalat értékesítésén elért eredmény	-	-	-	-	-	-	-
Nettó eredmény megszűnő tevékenységből	-	-	-	-	-	-	-
Árfolyamváltozás hatása	-	-	122	-	(21 225)	-	(21 103)
Hedge ügylet nyeresége	-	-	-	(12 191)	(13 403)	-	(25 593)
<b>Adózott eredmény</b>	<b>1 638 440</b>	<b>(361 293)</b>	<b>1 574 161</b>	<b>21 057</b>	<b>706 153</b>	<b>(8 375)</b>	<b>3 570 144</b>

Megnevezés	Vagyonkezelés	Mezőgazdaság	Ingtatlanhasznosítás	Napelempark	Gépipar	Szegmenshez nem rendelt	Összesen
Árbevétel külső felektől	682	612 697	361 683	876 992	9 146 633	6 916	11 005 603
Árbevétel csoporton belül	-	-	22 884	-	78 560	-	101 444
<b>Szegmens árbevétel (szegmensek közöttivel)</b>	<b>682</b>	<b>612 697</b>	<b>361 683</b>	<b>876 992</b>	<b>9 146 633</b>	<b>6 916</b>	<b>11 005 603</b>
<b>Szegmens eredmény (adózás előtt)</b>	<b>1 803 523</b>	<b>(397 695)</b>	<b>1 732 634</b>	<b>36 598</b>	<b>815 419</b>	<b>(9 219)</b>	<b>3 981 259</b>
<b>Árbevételek levezetése</b>							<b>2024.06.30</b>
Szegmenshez rendelt árbevételek összesen							10 998 686
Csoporton belüli árbevételek kiszűrése							101 444
Szegmenshez nem rendelt bevételek							6 916
<b>Eredmény levezetése</b>							
Szegmenshez rendelt eredmény							3 990 478
Szegmenshez nem rendelt eredmény							(9 219)



Az összehasonlító adatok (azonos szerkezetben):

2023. június 30.	Vagyonkezelés	Mezőgazdaság	Ingatlanhasznosítás	Napelempark	Részösszesen
Árbevétel külső felektől	180	448 745	319 010	671 974	1 439 909
	<b>180</b>	<b>1 353 191</b>	<b>578 159</b>	<b>2 402 907</b>	<b>4 334 437</b>
Működési ráfordítások	(107 924)	(838 490)	(263 886)	(321 620)	(1 531 920)
Értékcsökkenés	(1 088)	(106 397)	(36 918)	(136 265)	(280 668)
Társult vállalkozás eredménye	89 891	-	-	-	89 891
Pénzügyi műveletek	7 532 967	(12 310)	(308 925)	110 284	7 322 016
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>7 514 026</b>	<b>395 994</b>	<b>(31 570)</b>	<b>2 055 306</b>	<b>9 933 756</b>
Adóráfordítás	(159 211)	(16 558)	(95 379)	11 230	(259 918)
<b>Teljes átfogó eredmény</b>	<b>7 354 815</b>	<b>379 436</b>	<b>(126 949)</b>	<b>2 066 536</b>	<b>9 673 838</b>

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

2023. június 30.	Gépipar	Szegmenshez nem rendelt	Megszűnő tevékenység (Hitelezés)	Konszolidált
Árbevétel külső felektől	7 600 514	-	-	9 040 423
	<b>7 600 514</b>	-	-	<b>9 040 423</b>
Működési ráfordítások	(6 894 096)	54 959	-	(8 371 057)
Értékcsökkenés	(324 605)	(107 442)	-	(712 715)
Társult vállalkozás eredménye	-	-	-	89 891
Pénzügyi műveletek	106 343	(5 501 709)	-	1 926 650
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>488 156</b>	<b>(5 554 192)</b>	-	<b>1 973 192</b>
Adóráfordítás	182 232	(16 670)	-	(94 356)
Nettó eredmény megszűnő tevékenységből	-	-	(1 059 842)	(1 059 842)
<b>Teljes átfogó eredmény</b>	<b>670 388</b>	<b>(5 570 862)</b>	<b>(1 059 842)</b>	<b>818 994</b>

Megnevezés	Vagyonkezelés	Mezőgazdaság	Ingatlanhasznosítás	Napelempark	Részösszesen
Árbevétel külső felektől	180	448 745	319 010	671 974	1 439 909
Árbevétel csoporton belül	-	-	-	-	-
<b>Szegmens árbevétel (szegmensek közöttivel)</b>	<b>180</b>	<b>448 745</b>	<b>319 010</b>	<b>671 974</b>	<b>1 439 909</b>
<b>Szegmens eredmény (adózás előtt)</b>	<b>7 514 026</b>	<b>395 994</b>	<b>(31 570)</b>	<b>2 055 306</b>	<b>9 933 756</b>

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

Megnevezés	Gépipar	Szegmenshez nem rendelt	Megszűnő tevékenység (Hitelezés)	Konsolidált
Árbevétel külső felektől	7 600 514	-	-	9 040 423
Árbevétel csoporton belül	-	-	-	-
<b>Szegmens árbevétel (szegmensek közöttivel)</b>	<b>7 600 514</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>9 040 423</b>
<b>Szegmens eredmény (adózás előtt)</b>	<b>488 156</b>	<b>(5 554 192)</b>	<b>-</b>	<b>1 973 192</b>

A Csoport mellőzi a szegmens eszközök és kötelezettségek bemutatását, mert azt a CDO-k nem követik figyelemmel folyamatosan.

## 5. Pénzügyi instrumentumok

Az IFRS 13 alapján a Csoport a valós értéken értékelt eszközei és kötelezettségei tekintetében a következetesség és az összehasonlíthatóság növelése érdekében az alábbiak szerint mutatja be a három fokozatú értékelési szint szerinti valós érték hierarchiát:

Az eszköz vagy kötelezettség valós értékének megállapítására használt inputokat a valósérték-hierarchián belül különböző szintekre lehet besorolni. Ezekben az esetekben a valós értéken történő értékelés a valósérték-hierarchiának teljes egészében abba a szintjébe kerül besorolásra, amelyben a teljes értékelés szempontjából jelentős legalacsonyabb szintű input szerepel. Annak felméréséhez, hogy egy konkrét input mennyire jelentős a teljes értékelés szempontjából mérlegelés szükséges, amely során figyelembe kell venni az eszközre vagy a kötelezettségre vonatkozó tényezőket.

**Értékelési szint 1:** olyan jegyzett általában tőzsdei árak homogén eszközök vagy kötelezettségek aktív piacain, amelyekhez a Csoport az értékelés időpontjában hozzáférhet.

**Értékelési szint 2:** a jegyzett árakon kívüli az eszköz vagy kötelezettség vonatkozásában akár közvetlenül akár közvetve megfigyelhető inputokat is tartalmazó mérés.

**Értékelési szint 3:** az eszköz vagy a kötelezettség értékét nem közvetlenül megfigyelhető inputokat is felhasználó mérés.

A Csoport az alábbi pénzügyi eszközöket és kötelezettségeket birtokolja:

### Pénzügyi eszközök és egyenlegeik

Megnevezés	2024.06.30	2023.12.31
Befektetések	9 289 210	8 358 838
Vevőkövetelések	2 298 452	1 715 356
Pénzeszköz és egyenértékeseik	10 185 468	15 131 488
Befektetési jegyek	5 807 675	5 534 594
Kötvények	2 250 000	-
Adott kölcsön	361 043	379 055
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	7 525 776	3 280 000
Rövid lejáratú kölcsönök	633 810	601 692
Egyéb követelések	111 637	238 236
Derivatív eszközök	191 538	217 131
Kapcsolt követelések	6 247 913	8 078 926
<b>Összesen</b>	<b>44 902 522</b>	<b>43 535 315</b>

### Pénzügyi kötelezettségek és egyenlegeik

Megnevezés	2024.06.30	2023.12.31
Kötvénytartozás	21 560 516	21 560 516
Kapcsolt kötelezettségek	3 067 366	3 089 827
Hitelek, kölcsönök	14 302 601	14 703 119
Szállítói tartozások	1 639 845	1 682 378
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	3 656 065	4 190 009
Lízing kötelezettségek	130 528	103 176
<b>Összesen</b>	<b>44 356 920</b>	<b>45 329 025</b>

A valós érték hierarchiába sorolása:

Megnevezés	2024.06.30			2023.12.31		
	Értékelési szint 1	Értékelési szint 2	Értékelési szint 3	Értékelési szint 1	Értékelési szint 2	Értékelési szint 3
Befektetések	-	-	9 289 210	-	-	8 358 838
Vevőkövetelések	-	-	2 298 452	-	-	1 715 356
Pénzeszköz és egyenértékeseik	10 185 468	-	-	15 131 488	-	-
Befektetési jegyek	5 807 675	-	-	5 534 594	-	-
Kötvény	-	2 250 000	-	-	-	-
Adott kölcsön	-	-	361 043	-	-	379 055
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt értékpapírok	7 525 776	-	-	3 280 000	-	-
Rövid lejáratú kölcsönök	-	-	633 810	-	-	601 692
Egyéb követelések	-	-	111 637	-	-	238 236
Derivatív eszközök	-	-	191 538	-	-	217 131
Kapcsolt követelések	-	-	6 247 913	-	-	8 078 926
<b>Összesen (eszközök)</b>	<b>23 518 919</b>	<b>2 250 000</b>	<b>19 133 603</b>	<b>23 946 082</b>	-	<b>19 589 233</b>
Kötvénytartozás	-	-	21 560 516	-	-	21 560 516
Kapcsolt kötelezettségek	-	-	3 067 366	-	-	3 089 827
Hitelek, kölcsönök	-	-	14 302 601	-	-	14 703 119
Szállítói tartozások	-	-	1 639 845	-	-	1 682 378
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	-	-	3 656 065	-	-	4 190 009
Lízing kötelezettségek	-	-	130 528	-	-	103 176
<b>Összesen (kötelezettségek)</b>	-	-	<b>44 356 920</b>	-	-	<b>45 329 025</b>

## 6. Más gazdálkodó egységben lévő érdekeltségek miatti közzétételek

A Csoportnak egyik vállalkozása kapcsán sem kell szembenéznie olyan korlátozással, amely a nettó eszközökhöz az eredményhez vagy a cash flowhoz való hozzáférést érintené.

A Csoportnak nincsenek olyan konszolidált vagy nem konszolidált érdekeltségei, amelyben a kontrollt nem a szavazati jogok alapján lehet megállapítani vagy ahol a szavazati jogok nem a kontrollhoz vezető releváns tevékenységek irányítására szolgálnak (strukturált gazdálkodók). A Csoport egyik tagja sem minősül befektetési társaságnak vagy ilyenben nem részesedik. Az összes vállalkozás közzéteszi különálló pénzügyi kimutatásait a reá vonatkozó jog szerint.

## 7. Kezességvállalások zálogok (mérlegen kívüli jelentősebb tételek)

A Csoportnak 2024. június 30-án 28 029 267 eFt összegben volt mérlegen kívüli kötelezettsége.

Mérlegen kívüli jelentősebb tételek	Érték ezer Ft-ban
Vállker Kft-t terhelő keretbiztosítéki zálogjog (forint és euró)	4 799 947
Napelemes ingatlanokat terhelő hitelbiztosíték (zálog) euros	13 277 040
For-Five Kft. hitel kötelezettség vállalás euros	765 560
<b>Összesen</b>	<b>28 029 267</b>

A fenti tételek általában hitelekkel biztosítanak és amennyiben ingatlanhoz is kapcsolódnak, a tulajdoni lapon feltüntetésre kerültek.

Az előző időszakban azonosított mérlegen kívüli tételek értéke 898 000 eFt volt.

## 8. Konszolidált pénzügyi kimutatások összeállításával kapcsolatos információ

A Társaság a magyar számviteli törvény által összeállított beszámolókat IFRS sztenderdeknek való megfeleltetése érdekében IFRS regisztrációval rendelkező számviteli szakértőt bízott meg. Az IFRS beszámoló elkészítéséért személyében felelős: Réti Hajnalka (regisztrációs szám: 202580). Az IFRS beszámoló elkészítésével megbízott szakértő megbízása kizárólag a Magyar számviteli előírások és az IFRS előírások közötti eltérések beazonosítására, illetve a hatályos EU által befogadott IFRS-ek előírásainak megfelelő konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítésére terjedt ki.

A mérlegképes könyvelő a CVA ClearVision Accounting Kft. megbízottjaként végezte feladatát.

## 9. Konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálattal történő ellenőrzése, könyvvizsgáló díjazása

A Társaság könyvvizsgálatát ellátó társaságot a Társaság Közgyűlése választja meg. A Társaság közgyűlése által a 2024. évi gazdálkodási adatok ellenőrzésével megbízott könyvvizsgáló:

UNIKONTO Számvitelkutató Kft. (Cg. 01-09-073167; 1093 Budapest, Fővám tér 8. III. em. 317/3.), amely által kijelölt személyében felelős könyvvizsgáló Dr. Lakatos László Péter (regisztrációs száma: 007102).

A 2024. évben az egyedi és konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálataért járó könyvvizsgálói díj 9.000.000 Ft + ÁFA.

Egyéb bizonyosságot nyújtó szolgáltatásokat, adótanácsadói szolgáltatásokat, valamint nem a könyvvizsgálat körébe tartozó szolgáltatásokat a Társaság számára a könyvvizsgálók nem végeztek.

**Jelen pénzügyi kimutatások könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva.**

### 10. A Csoport Anyavállalatánál az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság javadalmazása

	2024. június 30.	2023. december 31.
Igazgatóság	-	-
Felügyelő Bizottság	3.600	3.600
<b>Összesen</b>	<b>3.600</b>	<b>3.600</b>

A Csoport Anyavállalatának javadalmazási nyilatkozatának számszerűsített adatait a következő táblázat tartalmazza.

Jelleg*	Név	Beosztás	Megbízás		1. Fix javadalmazás (ideértve az esetleges részvényalapú javadalmazást is)			2. Változó javadalmazás (ideértve az esetleges részvényalapú javadalmazást is)	3. Csoporthoz tartozó társaságból kapott összes javadalmazás	4. Teljes javadalmazás	5. Fix és változó javadalmazások aránya
			kezdet	vége	Alapbér (bruttó / hó)	Tiszteletdíj (bruttó / hó)	Béren kívüli juttatás összeg (Ft)	Változó javadalmazás típusa, összege	Összeg (bruttó / hó)	1-3. összege (bruttó / év)	1. és 2. százaléka vagy aránya
V	Dr. Hidasi Emese	elnök	2004.09.14	2029.04.30	-	-	-	-	1 169 000	14 028 000	-
IT		vezérigazgató	2009.04.29		2 365 413	-	314 600	-	-	28 699 556	-
IT	Leisztinger Tamás	tag	2016.06.01	2029.04.30	-	-	-	-	1 310 000	15 720 000	-
IT	Burány-Török Andrea Hajnalka	tag	2016.06.01	2029.04.30	-	-	314 600	-	479 000	6 062 600	-
FB	Gránicz János	elnök	2004.09.14	2029.04.30	-	60 000	314 600	-	1 224 000	15 722 600	-
FB	Dr. Felföldi Nóra	tag	2006.08.14	2029.04.30	2 183 460	60 000	314 600	-	-	27 236 120	-
FB	Kiss-Forgács Éva Mária	tag (Audit Biz.)	2012.04.27	2029.04.30	-	60 000	-	-	-	720 000	-
FB	Dr. Boóc Ádám	tag (Audit Biz.)	2020.05.01	2029.04.30	-	60 000	-	-	-	720 000	-
FB	Dr. Dobi Katalin	tag (Audit Biz.)	2020.05.01	2029.04.30	-	60 000	-	-	-	720 000	-

\* Vezérigazgató (V) Igazgatósági tag (IT)

FB tag (FB)

## 11. Egyéb közzétételek

### 11.1 Mérlegfordulónap utáni események

2024. július 31. napján a Forrás nyRt. megalapította Fuquan (Ningbo) Kulturális Média Kft. nevű társaságot, a befolyás mértéke 100 %.

2024. szeptember 10-i dátummal a Forrás nyRt. megalapította a Forras doo Novi Sad nevű társaságot, a befolyás mértéke 100 %.

2024. szeptember 03-án kifizetésre került a közgyűlés által elfogadott 200.000 e Ft osztalék összege az alábbiak szerint:

- az 1.000 Ft névértékű „B” sorozatú osztalékelsőbbbségi részvények után részvényenként 50 Ft,
- az 1.000 Ft névértékű „C” sorozatú osztalékelsőbbbségi részvény után 10 Ft.

### 11.2 Külpolitikai események

A 2022. február végén kirobbant orosz-ukrán háborúnak a Csoport üzletmenetére gyakorolt hatását a menedzsment megvizsgálta. Ennek alapján a Társaság úgy ítéli meg, hogy közvetlen emiatti kitettsége, valamint a háborúnak a Társaság pénzügyi helyzetére és ezáltal a pénzügyi beszámolóra vonatkozó közvetlen, azonnali kihatása nincs. Azonban a kialakult krízisnek lehetnek olyan közvetett gazdasági hatásai, amelyek a vállalati szektort és a lakosságot is érinthetik és ezáltal közvetetten Csoport működésére és gazdálkodására is kihatással lehetnek. A menedzsment folyamatosan figyelemmel kíséri a helyzet alakulását. A menedzsment jelenlegi becslése szerint a Társaság tevékenységére jelentős hatással a helyzet nem lesz.

### 11.3 ESG befektetési stratégia

Az **ESG** (Environmental Social Governance) egy szemlélet, mely olyan befektetési stratégiát takar, amely a vállalatok fenntarthatóságot célzó törekvéseit, így a környezeti társadalmi és vállalatiirányítási szempontokat is figyelembe veszi a döntéshozatal során. A környezeti szempont kiemelt területei a klímakockázatok az erőforrás-gazdálkodás és a tiszta energia az üvegházhatású gázok kibocsátásának mértéke a hulladékkezelés; a társadalmi nézőpont fontosabb ügyei a diverzitás, az emberi jogok, illetve a vállalatok társadalmi felelősségvállalás kérdése, a kiberbiztonság; a vállalatiirányítás szempontjából pedig az üzleti etika, az átláthatóság, illetve a korrupció elkerülése a sarkalatos pontok.

A Társaság elkészítette az **ESG** fejlesztési ütemtervét, mely szerint a 2024. üzleti évben a Forrás nyRt. ún. „Belépő” kategóriába tartozik, a tervezett intézkedések célja az alapállapot meghatározása.



## 12. A pénzügyi kimutatások közzétételre engedélyezése

A pénzügyi kimutatásokat a Csoport anyavállalatának Igazgatósága 2024. szeptember 30. napján tartott ülésén megvitatta és ebben a formában közzétételre engedélyezte.

A FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyRt. 2024. I. félévi konszolidált pénzügyi kimutatásai teljes terjedelmében a Budapesti Értéktőzsde honlapja ([www.bet.hu](http://www.bet.hu)) és a Felügyelet által működtetett közzétételi hely ([mnb.kozzetetelek.hu](http://mnb.kozzetetelek.hu)) mellett elektronikus formában legkésőbb 2024. szeptember 30. napjától a FORRÁS nyRt. honlapján is elérhetők ([www.forras.hu](http://www.forras.hu)). A Társaság székhelyén található Részvényesi Iroda: 1054 Budapest Akadémia utca 6. VI/17.

Az Iroda nyitvatartási ideje:

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

A konszolidált pénzügyi kimutatások aláírására jogosult személyek:

Dr. Hidasi Emese	az Igazgatóság elnöke vezérigazgató	1112 Budapest Facsemete u. 27. II/4a.
Leisztinger Tamás	az Igazgatóság tagja	1077 Budapest Király utca 53.
Burány-Török Andrea Hajnalka	az Igazgatóság tagja	1037 Budapest Doromb utca 7. fszt. 3.

Budapest 2024. szeptember 30.

**FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyRt.**

# **FORRÁS VAGYONKEZELÉSI ÉS BEFEKTETÉSI NYRT.**

## **IGAZGATÓSÁGÁNAK ÖSSZEVONT (KONSZOLIDÁLT) ÜZLETI JELENTÉSE**

**A 2024. JÚNIUS 30-ÁN VÉGZŐDŐ FÉLÉVRE AZ EURÓPAI UNIÓ ÁLTAL BEFOGADOTT NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK (IFRS) SZERINT KÉSZÍTETT KONSZOLIDÁLT BESZÁMOLÓHOZ**

A FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság (FORRÁS nyRt.) az alábbiakban ismerteti Tisztelt részvényeseivel a Társaság nemzetközi számviteli szabályok (IFRS standardok) alkalmazásával elkészített, 2024.06.30-i I. féléves konszolidált gazdálkodási adatait, illetve az elmúlt egy évben bekövetkezett fontosabb változásokat.

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

A jelentés 2024. I. félévre vonatkozó adatai nem auditált, az Igazgatóság, a Felügyelő Bizottság és az Audit Bizottság által jóváhagyott beszámolón alapuló adatok.

A FORRÁS nyRt. főtevékenységként tőke- ill. pénzügyi befektetési és vagyonkezelési feladatokat végez, ezért mérlegében a pénzügyi befektetések között több leányvállalat szerepel. A konszolidáció célja a vállalkozás egészére vonatkozó adatok együttes bemutatása, mivel hatásuk a vállalatcsoport szempontjából eltérhet az egyedi beszámolók által reprezentáltaktól. Az összevont éves beszámoló a konszolidálási körbe bevont vállalatok által megadott adatok, információk alapján készült. Az információk hitelességéért a konszolidáló vállalat a felelős.

## 1. Általános céginformációk

A Forrás Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság székhelye a megelőző beszámolási időszak vége óta megváltozott, az új székhely címe: 1054 Budapest, Akadémia utca 6. 6. em. 17. ajtó.

Az általános céginformációk részletesen a Konszolidált pénzügyi kimutatások 1.1 A Csoport anyavállalatának bemutatása pontban olvasható.

A FORRÁS NyRt. tulajdonosi szerkezete a teljes alaptőkére vetítve – 2024. június 30-i állapot szerint – az alábbi:

Tulajdonos neve	Tulajdoni hányad 2024.06.30.	Tulajdoni hányad 2023	Szavazati hányad 2024.06.30.	Szavazati hányad 2023
<b>ARAGO Befektetési Holding Zrt.</b>	87,48%	87,48%	89,11%	89,11%
<b>Belföldi és külföldi magánszemélyek, intézmények</b>	12,33%	12,33%	10,79%	10,79%
<b>Visszavásárolt saját részvény</b>	0.19%	0.19%	0.10%	0.10%
	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>	<b>100.00%</b>

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

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

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

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

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

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

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

## 2. Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása

(fő)	2023. június 30.	2023. december 31.	2024. június 30.
Társasági szinten	6	6	6
Csoport szinten	635	766	864

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

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

A Társaság vezető tisztségviselői

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

<sup>1</sup> Stratégiai pozícióban lévő alkalmazott (SP), Igazgatósági tag (IT), FB tag (FB)

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

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

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

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

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

**4. A 2024. I. félévben bekövetkezett jelentős események**

**4.1 Alaptőkét érintő események, változások**

Alaptőkét érintő változás 2024. I. félévben nem volt.

**4.2 Személyi és szervezeti változások**

A 2024. I. félévben évben személyi és szervezeti változások nem voltak.

**4.3 Tulajdonosi struktúrában bekövetkezett változások**

2024. I. félévben a többségi tulajdonosi struktúrában alapvető változás nem volt.

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

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

#### 4.4 A 2024. év kapcsolati teendői

A Társaság a tőzsdei információszolgáltatási kötelezettségének a KIBINFO rendszeren keresztül eleget tett. A honlapun rendszeresen aktualizálásra kerül. A Forrás nyRt. törvényi kötelezettségeinek eleget téve több ízben rendkívüli tájékoztatást ad közre a nyilvánosság számára. 2024.03.25. napján került közzétételre a közgyűlési meghívó 2024.04.29. 10.00 órára, 2024.04.10. napján került közzétételre a Közgyűlés számára elfogadásra javasolt auditált, IFRS számviteli elvek szerint összeállított 2023. december 31-i éves beszámoló és konszolidált beszámoló, az Igazgatóság osztalékjavaslata, az Audit Bizottság és a Felügyelő Bizottság véleménye, a 2023. évi javadalmazási jelentés, a BÉT számára elkészített nyilatkozat a Felelős Társaságirányítási elvekről, továbbá 2024.04.29. napján a közgyűlés határozati javaslatai. 2024.04.29-én a Közgyűlés rendben lezajlott, majd a Társaság a Közgyűlés által meghozott határozatokat közzétette. A 2023. évi osztalék kifizetésének rendjéről szóló tájékoztatás 2023.08.12. napján került közzétételre. Alapszabályunk szerint hivatalos közzétételi hely honlapunk a [www.forras.hu](http://www.forras.hu). Ezen kívül a Társaság, mint tőzsdei kibocsátó, közzéteszi közleményeit a BÉT honlapján [www.bet.hu](http://www.bet.hu) és a felügyelet által működtetett honlapon [kozzetelek.mnb.hu](http://kozzetelek.mnb.hu) is. A 2024. évi osztalék(adó)igazolásokkal kapcsolatban a kisbefektetők a tájékoztatást megkapták. Részvényesi kérdések és egyéb a részvényesekkel kapcsolatos információ-szolgáltatási kötelezettségünknek (közjegyzők, NAV stb.) folyamatosan eleget tettünk.

#### 4.5 2024. június 30. és a jelentés készítése közötti időszakában történt lényeges események

2024. július 31. napján a Forrás nyRt. megalapította Fuquan (Ningbo) Kulturális Média Kft. nevű társaságot, a befolyás mértéke 100 %.

2024. szeptember 10-i dátummal a Forrás nyRt. megalapította a Forras doo Novi Sad nevű társaságot, a befolyás mértéke 100 %.

2024. szeptember 03-án kifizetésre került a közgyűlés által elfogadott 200.000 e Ft osztalék összege az alábbiak szerint:

- az 1.000 Ft névértékű „B” sorozatú osztalékelsőbbségi részvények után részvényenként 50 Ft,
- az 1.000 Ft névértékű „C” sorozatú osztalékelsőbbségi részvény után 10 Ft.

## 5. A vezetőség jelentése

### 5.1 A FORRÁS Vállalatcsoport üzleti környezete

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

A Forrás nyRt. tevékenységén belül az alábbi elemeket különböztetjük meg:

- **vagyonkezelési portfólió**, mely tartalmazza a már meglévő, az apport, illetve új befektetések révén a FORRÁS nyRt. tulajdonába került, részvényben vagy üzletrész formában megtestesülő vagyonelemek kezelését;
- **ingatlankezelési portfólió**, amely tartalmazza a már meglévő, az apport, illetve új befektetések révén a FORRÁS nyRt. tulajdonába került ingatlanállományt, valamint az ingatlankezelési és hasznosítási tevékenységet;
- **likvid és tőzsdei értékpapír portfólió**, mely magában foglalja a tőzsdei részvények, bankbetétek, és állampapírok kezelését;
- **gépipari portfólió**, amely szintén a Vállalatcsoport elmúlt évében került kialakításra;
- **napelemes portfólió**, amely a Vállalatcsoport elmúlt évében került kialakításra.

#### 5.1.1 Vagyonkezelési portfólió

A vagyonkezelési portfólió tagjainak bemutatása a Konszolidált pénzügyi kimutatások 1.5.1 Konszolidációs körbe vont vállalkozások pont alatt látható.

#### 5.1.2 Ingatlan portfólió

A FORRÁS nyRt. tulajdonában jelenleg nincs ingatlan, 2023. I. félévben értékesítette befektetési célú ingatlanát (5000 Szolnok, József Attila út 6-8.).

A Csoport több leányvállalata tekintetében befektetési célú ingatlanokat azonosított. Az ingatlanok valós értéken értékelték a Csoport számviteli politikája szerint.

A befektetési célú ingatlanok részletes bemutatása a Konszolidált pénzügyi kimutatások 3.2 Befektetési célú ingatlanok pont alatt látható.

#### 5.1.3 Likvid és tőzsdei részvény portfólió

A likvid portfólióban a Forrás nyRt. kizárólag pénzügyi eszközöket tart, melyeket kereskedési célúként sorolt be. Ennek megfelelően értékelésük 2024. június 30-án valós értéken történt.



## 5.1.4 Gépipari portfólió

A FORRÁS Vállalatsoport a 2022-es üzleti évben kezdte meg e portfólió kialakítását, mely a vizsgált időszakban a következő:

- Kiss és Társa Vas- és Fémipari Kft.  
A társaság 100%-os üzletrészét 2022-ben vásárolta meg a Forrás nyRt. A Kft. főtevékenysége fémszerkezet gyártása, a bevételszerző tevékenységét e körben végzi.
- VÁLL-KER Kft.  
A Kft. 67,41%-os üzletrésze 2023. I. félévben került a Forrás nyRt. tulajdonába, majd 2024. I. félévben további üzletrész vásárlás eredményeként a tulajdoni hányad 86,26%-ra nőtt. A Kft. a kandallógyártó iparág meghatározó szereplője, bevétele is e tevékenységéből származik.
- M-Technologies Kft.  
A Forrás nyRt. 2024. I. félévében megszerezte az egyéb szerszámgépgyártással foglalkozó Társaság 50%-os üzletrészét, mely társaság árbevétele is e tevékenységéből származik.

## 5.1.5 Napelemes portfólió

A Forrás nyRt. konszolidációs körének bővítése az elmúlt egy évben az ún. napelemes portfólió kialakításával jött létre.

Az egyes társaságok jogerős KÁT-határozatok alapján naperőműveket üzemeltetnek, melyek főbb adatai a következő táblázatban láthatók.

Tulajdonos	Teljesítmény		Termelés kezdete	Átvételi jogosultság	
	AC (kW)	DC (kWp)		kötelező átvétel	Határozat száma
1. Adina Energy Kft.	499	596,7	2018.02.21	KÁT	1532/2017.
2. Aldebaran New Energy Kft.	499	632,5	2019.06.04	KÁT	4952/2016.
3. Altair New Energy Kft.	499	632,5	2019.06.04	KÁT	4956/2016.
4. Alcor New Energy Kft.	499	632,5	2019.06.04	KÁT	4955/2016.
5. Agena New Energy Kft.	499	632,5	2019.06.04	KÁT	4954/2016.
6. Aquila New Energy Kft.	499	632,5	2019.06.05	KÁT	5040/2016.
7. Aquila New Energy Kft.	499	632,5	2019.06.05	KÁT	5041/2016.
8. Antares New Energy Kft.	499	632,5	2019.06.06	KÁT	4957/2016.
9. Arrakis New Energy Kft.	499	632,5	2019.06.06	KÁT	4953/2016.
10. Avior New Energy Kft.	499	632,5	2019.06.06	KÁT	4951/2016.
11. TL-Energy Kft.	498,5	607,75	2018.09.07	KÁT	1309/2017.
12. VTM Naperőmű Kft.	498,5	596,7	2018.02.11	KÁT	5140/2016.
13. TDG Naperőmű Kft.	498,5	596,7	2018.02.09	KÁT	5142/2016.
14. TMA Solar Naperőmű Kft.	498,5	596,7	2018.02.09	KÁT	5141/2016.
15. GERGO-Energy Kft.	498,5	596,7	2018.09.12	KÁT	1534/2017.
16. TG-Energy Kft.	498,5	596,7	2018.09.07	KÁT	1509/2017.
17. TP-Energy Kft.	498,5	605	2018.09.07	KÁT	1310/2017.
18. Aquila New Energy Kft.	480	594	2022.06.15	KÁT	622/2017.
19. Aquila New Energy Kft.	480	594	2022.06.15	KÁT	623/2017.

20.	Aquila New Energy Kft.	480	594	2022.06.15	KÁT	624/2017.
21.	Aquila New Energy Kft.	480	594	2022.06.15	KÁT	625/2017.
22.	Aquila New Energy Kft.	480	594	2022.06.20	KÁT	2787/2017.
23.	Aquila New Energy Kft.	480	594	2022.06.20	KÁT	2788/2017.
24.	Aquila New Energy Kft.	480	594	2022.06.20	KÁT	2789/2017.
25.	Aquila New Energy Kft.	480	594	2022.06.20	KÁT	2790/2017.
26.	Aquila New Energy Kft.	480	594	2022.06.20	KÁT	2791/2017.
27.	C-FORM Energy Kft.	499	571,34	2018.09.18	KÁT	49/2017.
28.	A2 POWER Energia Kft.	499	500	2018.07.11	KÁT	32/2017.
29.	Euronergy Omega Kft.	16105	22938,14	2023.06.13	Kiserőművi összevont engedély	H 2026/2022.

## 5.2 A FORRÁS Vállalatcsoport céljai és stratégiája

A FORRÁS Vállalatcsoport célja és küldetése az Anyavállalat FORRÁS nyRt. és a konszolidációs körbe tartozó társaságok hosszútávú, eredményes működésének biztosítása a rendelkezésére álló vagyon tulajdonosok javára történő, folyamatos gyarapításával. Mindezt a meglévő portfólióelemek jó hozadékú értékesítésével, diverzifikált, új fejlesztésekkel, biztonságos pénz-, és ingatlanpiaci műveletekkel és szolgáltatásnyújtás útján igyekszünk elérni.

Stratégiánk: a tevékenységek eddigi eredményekre is támaszkodó folytatását kívánjuk biztosítani a meglévő részesedésekre és ingatlanállományra, valamint a szabad pénzeszközök hatékony befektetésére építkezve, továbbra is preferálva a pénz-, tőke- és ingatlanpiaci befektetéseket.

## 5.3 Szegmens információk

Mivel a FORRÁS Vállalatcsoport tőzsdén jegyzett vállalkozás, így a szegmens információk közzétételére kötelezett. A FORRÁS Vállalatcsoport működése szempontjából a stratégiai döntéseket az Igazgatóság tagjai hozzák, így a szegmensek megállapítása szempontjából a nekik készített kimutatásokat vette alapul a menedzsment e pénzügyi kimutatás összeállítása során. A következő szegmensek kerültek meghatározásra: vagyonkezelés, mezőgazdaság, ingatlanhasznosítás, villamosenergia hasznosítás és gépipari tevékenység.

A FORRÁS Vállalatcsoport szegmens információinak bemutatása a Konszolidált pénzügyi kimutatások 4. Szegmensinformációk pont alatt látható.

## 6. Más gazdálkodó egységben lévő érdekeltségek miatti közzétételek

A Vállalatcsoport egyik vállalkozása kapcsán sem kell szembenéznie olyan korlátozással, amely a nettó eszközökhöz, az eredményhez vagy a cash flowhoz való hozzáférést érintené.

A Vállalatcsoportnak nincsenek olyan konszolidált vagy nem konszolidált érdekeltségei, amelyben a kontrollt nem a szavazati jogok alapján lehet megállapítani vagy, ahol a szavazati jogok nem a kontrollhoz vezető releváns tevékenységek irányítására szolgálnak (strukturált gazdálkodók).

A Vállalatcsoport egyik tagja sem minősül befektetési társaságnak vagy ilyenben nem részesedik. Az összes vállalkozás közzéteszi különálló pénzügyi kimutatásait a reá vonatkozó jog szerint.

## 7. Kezességvállalás (mérlegen kívüli jelentősebb tételek)

A FORRÁS nyRt.-nek 2024. június 30-án összességében 28.029,3 M Ft értékben volt mérlegen kívüli kötelezettsége, mely tételek részletesen a Konszolidált pénzügyi kimutatások 7. Kezességvállalások zálogok (mérlegen kívüli jelentősebb tételek) pont alatt található.

## 8. Összefoglalás

A konszolidált éves jelentés tartalmaz minden olyan adatot, információt, amely a jelentés időpontjáig a rendelkezésünkre állt. A jelentés a Társaság pénzügyi helyzetéről, teljesítményéről, illetve ezek változásairól ad lényeges információkat. A leányvállalati adatszolgáltatások és információk az adott társaság illetékes döntéshozó szerve által el nem fogadott, könyvvizsgálói auditálás nélkül kerültek a konszolidált beszámolóba.

### 8.1 A Kibocsátó nyilatkozata

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

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

## 8.2 További információ

A FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság tájékoztatja Tisztelt részvényeseit, hogy a módosított 2024. I. félévi jelentése teljes terjedelmében a Budapesti Értéktőzsde honlapja ([www.bet.hu](http://www.bet.hu)) és a Felügyelet által működtetett közzétételi hely ([kozvetetelek.mnb.hu](http://kozvetetelek.mnb.hu)) mellett elektronikus formában legkésőbb 2024. szeptember 30. napjától a FORRÁS nyRt. honlapján is elérhető ([www.forras.hu](http://www.forras.hu)), valamint nyomtatott formában 2024. szeptember 30. napjától megtekinthető és ingyenesen elvihető a Társaság székhelyén található Részvényesi Irodában (1054 Budapest, Akadémia utca 6. 6/17.).

Az Iroda nyitvatartási ideje:

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

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

## A Kibocsátó értékpapír struktúrája

A Kibocsátó jegyzett tőkéje (Ft)	9 000 001 000
Az értékpapír előállítási módja <sup>1</sup>	dematerializált
Az Értékpapír Típusa <sup>2</sup>	törzsrészcsevény
Részcsevényfajta <sup>3</sup>	névre szóló
Névértéke	1 000 Ft
Tőzscsei értékpapír (igen/nem)	igen
A bevezetés éve (tőzscsei 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 <sup>1</sup>	dematerializált
Az Értékpapír Típusa <sup>2</sup>	osztalékelsőbbcségi részvcény
Részcsevényfajta <sup>3</sup>	névre szóló
Névértéke	1 000 Ft
Tőzscsei értékpapír (igen/nem)	igen
A bevezetés éve (tőzscsei értékpapír esetén)	2003
Sorozat és sorszáma	„B”
Az értékpapírhoz kapcsolódó jogok felsorolása	szavazati joggal nem rendelkezik, osztalékelsőbbcség (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 <sup>1</sup>	dematerializált
Az Értékpapír Típusa <sup>2</sup>	osztalékelsőbbcségi részvcény
Részcsevényfajta <sup>3</sup>	névre szóló
Névértéke	1 000 Ft
Tőzscsei értékpapír (igen/nem)	nem
A bevezetés éve (tőzscsei értékpapír esetén)	-
Sorozat és sorszáma	„C”
Az értékpapírhoz kapcsolódó jogok felsorolása	szavazati joggal nem rendelkezik, osztalékelsőbbcség (fix 1%), amennyiben a közgyűlés osztalék kifizetéséről dönt

Ellenőrző sor (az értékpapír-sorozatok össznévértékének összege)	1 000 Ft
--	----------

<sup>1</sup> Fizikai, dematerializált

<sup>2</sup> Törzsrészcsevény, szavazatelsőbbcségi részvcény, osztalékelsőbbcségi részvcény stb.

<sup>3</sup> Névre szóló, bemutatóra szóló

### Tulajdonosi struktúra, a részesedés és szavazati arány mértéke

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke					
	2023. június 30.			2024. június 30.		
	% <sup>1</sup>	% <sup>2</sup>	Db	% <sup>1</sup>	% <sup>2</sup>	Db
Belföldi intézményi/társaság	91,93	91,51	8 273 602	91,7	91,05	8 253 304
Külföldi intézményi/társaság	0	0	0	0	0	0
Belföldi magánszemély	7,35	7,57	661 448	7,54	8,02	678 788
Külföldi magánszemély	0,08	0,06	7 290	0,12	0,11	10 821
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0	0	0	0	0	0
Saját tulajdon	0,19	0,26	17 534	0,20	0,25	17 534
Államháztartás részét képező Tulajdonos <sup>3</sup>	0,45	0,60	40 126	0,44	0,57	39 553
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények <sup>4</sup>	0	0	0	0	0	0
Egyéb (letétkezelő)	0	0	0	0	0	0
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>9 000 000</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>9 000 000</b>

Tulajdonosi kör megnevezése	Bevezetett sorozat („A” sorozat)						Bevezetett sorozat („B” sorozat)					
	2023. június 30.			2024. június 30.			2023. június 30.			2024. június 30.		
	% <sup>1</sup>	% <sup>2</sup>	Db	% <sup>1</sup>	% <sup>2</sup>	Db	% <sup>1</sup>	% <sup>2</sup>	Db	% <sup>1</sup>	% <sup>2</sup>	Db
Belföldi intézményi/társaság	50,85	91,53	4 576 267	50,58	91,05	4 552 252	41,08	0	3 697 335	41,12	0	3 701 052
Külföldi intézményi/társaság	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Belföldi magánszemély	4,20	7,57	378 276	4,46	8,02	401 222	3,15	0	283 172	3,08	0	277 566
Külföldi magánszemély	0,03	0,06	2 988	0,06	0,11	5 620	0,05	0	4 302	0,06	0	5 201
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Saját tulajdon	0,14	0,25	12 355	0,14	0,25	12 355	0,06		5 179	0,06		5 179
Államháztartás részét képező Tulajdonos <sup>3</sup>	0,33	0,60	30 114	0,32	0,57	28 551	0,11	0	10 012	0,12	0	11 002
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények <sup>4</sup>	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Egyéb (letétkezelő)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>55,56</b>	<b>100,00</b>	<b>5 000 000</b>	<b>55,56</b>	<b>100,00</b>	<b>5 000 000</b>	<b>44,44</b>	<b>0</b>	<b>4 000 000</b>	<b>44,44</b>	<b>0</b>	<b>4 000 000</b>

<sup>1</sup> Tulajdoni hányad

<sup>2</sup> A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog.

<sup>3</sup> Pl.: MNV zRt., TB, Önkormányzat, 100%-os állami tulajdonban álló vállalatok stb.

<sup>4</sup> Pl.: EBRD, EIB, stb.

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

#### „A” sorozatú törzsrészvények

	Részesedés (2023. december 31.)		Részesedés (2024. június 30.)	
	db	% (két tizedes jegyig kérjük megadni)	db	% (két tizedes jegyig kérjük megadni)
Társasági szinten	5.179	0,1036	5.179	0,1036
Leányvállalatok <sup>1</sup>	-	-	-	-
<b>Összesen</b>	<b>5.179</b>	<b>0,1036</b>	<b>5.179</b>	<b>0,1036</b>

<sup>1</sup> Konszolidációba bevont társaságok.

## „B” sorozatú osztalékelsőbbbségi részvények

	Részesezés (2023. december 31.)		Részesezés (2024. június 30.)	
	db	% (két tizedes jegyig kérjük megadni)	db	% (két tizedes jegyig kérjük megadni)
Társasági szinten	12,355	0,3089	12.355,00	0,3089
Leányvállalatok <sup>1</sup>	-	-	-	-
<b>Összesen</b>	<b>12.355</b>	<b>0,3089</b>	<b>12.355,00</b>	<b>0,3089</b>

<sup>1</sup> Konszolidációba bevont társaságok.

## Az 5%-nál nagyobb tulajdonosok felsorolása, bemutatása (az időszak végén)

### 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.	-	4.455.427	89,11	89,11
<b>Összesen</b>		<b>4.455.427</b>	<b>89,11</b>	<b>89,11</b>

### Bevezetett „B” 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.		3.417.481	85,44	0,00
<b>Összesen</b>		<b>3.417.481</b>	<b>85,44</b>	<b>0,00</b>

## 2024.01.01-től a közzététel napjáig megjelent rendszeres és rendkívüli tájékoztatások

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

BÉT honlap = [www.bet.hu](http://www.bet.hu), FORRÁS honlap = [www.forras.hu](http://www.forras.hu), MNB = Magyar Nemzeti Bank tájékoztatása = [kozzeletek.mnb.hu](http://kozzeletek.mnb.hu)

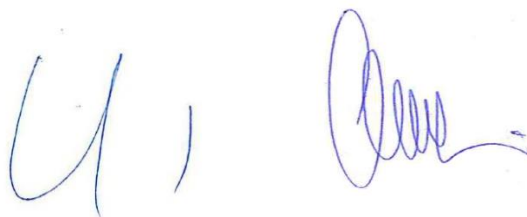


A vezetőségi jelentést és az évközi pénzügyi kimutatásokat a nyRt. menedzsmentje 2024. szeptember 30. napján megtárgyalta és jóváhagyta.

A 2024. I. félévi (összevont – konszolidált – üzleti) jelentés aláírására jogosult személyek:

Dr. Hidasi Emese	az Igazgatóság elnöke, vezérigazgató	1122 Budapest, Facsemete utca 27. II/4.
Burány-Török Andrea Hajnalka	az Igazgatóság tagja	1037 Budapest, Doromb utca 7. fszt. 3-4.
Leisztinger Tamás	az Igazgatóság tagja	1077 Budapest, Király utca 53.II/16.

Budapest, 2024. szeptember 30.



**FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyRt.**

### Forrás nyRt. IFRS szabályok szerint összeállított egyedi mérleg

adatok e Ft-ban

<i>Eszközök (aktívák)</i>	2024.06.30 (A)	2023.12.31 (B)	C = A-B	Változás % (C)/(B)
<b>Éven túli eszközök</b>				
Ingatlanok, gépek, berendezések	4 257	4 326	-69	-2%
Befektetési célú ingatlanok	0	0	0	
Immateriális eszközök	0	0	0	
Használati joghoz kötött eszközök	7 065	2 612	4 453	63%
Befektetések társult és közös vezetési vállalkozásokban	18 189 127	16 500 627	1 688 500	9%
Befektetési jegyek	5 807 675	1 415 402	4 392 273	76%
Transzfer alatt álló befektetési jegyek	0	4 119 192	-4 119 192	
Egy éven túli értékpapírok	2 250 000	0	2 250 000	
Tartós követelések kapcsolt vállalkozással szemben	8 271 409	8 918 098	-646 689	-8%
Egyéb éven túli követelések	396 377	396 377	0	0%
Biológiai eszközök	0	0	0	
Halasztott adókövetelések	42 986	38 192	4 794	
<b>Éven túli eszközök összesen</b>	<b>34 968 896</b>	<b>31 394 826</b>	<b>3 574 070</b>	<b>0%</b>
<b>Forgóeszközök</b>				
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékese	6 503 366	12 500 419	-5 997 053	-92%
Vevő- és egyéb követelések, aktív időbeli elhatárolások	4 574	24 244	-19 670	-430%
Tényleges jövedelemadó követelések	0	0	0	
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	8 956 278	7 513 758	1 442 520	16%
Készletek	682	0	682	
Biológiai eszközök	0	0	0	
Pénzügyi eszközök	7 555 032	3 307 523	4 247 509	56%
<b>Forgóeszközök összesen</b>	<b>23 019 932</b>	<b>23 345 944</b>	<b>-326 012</b>	<b>0%</b>
<b>Eszközök összesen</b>	<b>57 988 828</b>	<b>54 740 770</b>	<b>3 248 058</b>	<b>0%</b>

<i>Források (passzívák)</i>	2023.06.30 (A)	2022.12.31 (B)	C = A-B	Változás % (C)/(B)
<b>Saját tőke</b>				
Jegyzett tőke	9 000 001	9 000 001	0	0%
Visszavásárolt saját részvények	-20 790	-20 790	0	0%
Tőketartalék	6 223 663	6 223 663	0	0%
Tulajdonosi tranzakciók	68 130	68 130	0	0%
Eredménytartalék	13 804 264	5 212 160	8 592 104	0%
Eredménytartalék	2 161 527	8 792 173	-6 630 646	-307%
<b>Anyavállalatra jutó saját tőke összesen</b>	<b>31 236 795</b>	<b>29 275 337</b>	<b>1 961 458</b>	<b>0%</b>
Nem ellenőrzésre jogosító részesedés				
<b>Saját tőke összesen</b>	<b>31 236 795</b>	<b>29 275 337</b>	<b>1 961 458</b>	<b>0%</b>
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>				
Hosszú lejáratú hitelek, kölcsönök	21 560 516	21 560 516	0	0%
Céltartalékok	0	0	0	
Halasztott adó kötelezettségek	0	0	0	
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	4 805	527	4 278	89%
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen</b>	<b>21 565 321</b>	<b>21 561 043</b>	<b>4 278</b>	<b>0%</b>
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek</b>				
Szállítói kötelezettségek	1 599	3 700	-2 101	-131%
Kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	3 885 170	3 334 889	550 281	14%
Egyéb kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások	1 084 501	178 876	905 625	84%
Tényleges jövedelemadó kötelezettségek	151 169	323 478	-172 309	-114%
Pénzügyi kötelezettségek	64 273	63 447	826	1%
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek összesen</b>	<b>5 186 712</b>	<b>3 904 390</b>	<b>1 282 322</b>	<b>0%</b>
<b>Kötelezettségek és saját tőke összesen</b>	<b>57 988 828</b>	<b>54 740 770</b>	<b>3 248 058</b>	<b>0%</b>

## Forrás nyRt. IFRS szabályok szerint összeállított egyedi átfogó eredménykimutatás

adatok e Ft-ban

0	2024.06.30 (A)	2023.06.30 (B)	C = A-B	Változás % (C)/(B)
<b>Árbevétel</b>	<b>682</b>	<b>180</b>	<b>502</b>	<b>-74%</b>
			0	
Anyagköltségek	-1 494	-1 506	12	-1%
Béreköltség és járulékok	-54 951	-50 859	-4 092	7%
Igénybe vett szolgáltatások	-53 882	-36 224	-17 658	33%
Egyéb bevételek	18	412	-394	2189%
Egyéb ráfordítások	-11 910	-19 781	7 871	-66%
Értécsökkenés és amortizáció	-3 062	-1 088	-1 974	64%
<b>Működési költségek</b>	<b>-125 281</b>	<b>-109 046</b>	<b>-16 235</b>	<b>13%</b>
<b>MŰKÖDÉSI EREDMÉNY</b>	<b>-124 599</b>	<b>-108 866</b>	<b>-15 733</b>	<b>13%</b>
Pénzügyi bevételek	2 949 944	8 210 646	-5 260 702	178%
Pénzügyi ráfordítások	-510 886	-677 679	166 793	-33%
<b>PÉNZÜGYI EREDMÉNY</b>	<b>2 439 058</b>	<b>7 532 967</b>	<b>-5 093 909</b>	<b>209%</b>
<b>ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY</b>	<b>2 314 459</b>	<b>7 424 101</b>	<b>-5 109 642</b>	<b>221%</b>
Jövedelemadók	-152 932	-159 211	6 279	-4%
<b>NETTÓ EREDMÉNY</b>	<b>2 161 527</b>	<b>7 264 890</b>	<b>-5 103 363</b>	<b>236%</b>
Egyéb átfogó jövedelem			0	
<b>TELJES ÁTFOGÓ JÖVEDELEM</b>	<b>2 161 527</b>	<b>7 264 890</b>	<b>-5 103 363</b>	<b>236%</b>