



Társaság neve:

FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan  
működő Részvénytársaság

Telefon: (1) 430-3620

(1) 230-3164

Társaság címe:

1113 Budapest, Bartók B. út 152.

Telefax: (1) 430-3629

Ágazati besorolás:

Vagyonkezelés

E-mail cím: [forras@forras.hu](mailto:forras@forras.hu)

Beszámolási időszak:

2008. harmadik negyedév  
időközi vezetőségi beszámoló

Befektetői kapcsolattartó: Dr. Kovács Kálmán

# Forrás

**A**  
**FORRÁS**  
**Vagyonkezelési és Befektetési**  
**nyilvánosan működő**  
**Részvénytársaság**  
**2008. évi harmadik negyedéves**  
**időközi vezetőségi beszámolója**

**VAGYONKEZELÉSI**  
**ÉS BEFEKTETÉSI**  
**NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ**  
**RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**





Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620  
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. (1) 230-3164  
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés Telefax: (1) 430-3629  
Beszámolási időszak: 2008. harmadik negyedév E-mail cím: [forras@forras.hu](mailto:forras@forras.hu)  
Befektetői kapcsolattartó: Dr. Kovács Kálmán

## Tartalomjegyzék

<b>BEVEZETÉS:</b> .....	<b>3</b>
<b>I. ÁLTALÁNOS CÉGADATOK</b> .....	<b>5</b>
<b>II. JELENLEGI ÉRTÉKPAPÍR STRUKTÚRA, TULAJDONOSI</b> .....	<b>5</b>
<b>III. VÁLLALATVEZETÉS, FOGLALKOZTATÁS</b> .....	<b>5</b>
<b>IV. A FORRÁS VÁLLALATCSOPORT TEVÉKENYSÉGE</b> .....	<b>5</b>
4.1. A FORRÁS nyRt. leányvállalatai .....	5
4.2. 2008. harmadik negyedévben bekövetkezett jelentős események: .....	6
4.2.1. Alaptőkét érintő események, változások: .....	6
4.2.2. Személyi és szervezeti változások:.....	6
4.2.3. Tulajdonosi struktúrában bekövetkezett változások: .....	6
4.2.4. Kapcsolati teendők:.....	7
4.2.5. 2008. szeptember 30. és a jelentés készítése közötti időszakában történt lényeges események: .....	7
4.3. A FORRÁS Vállalatcsoport tevékenysége 2008. harmadik negyedévében:.....	8
4.3.1. FORRÁS nyRt.....	8
4.3.2. Leányvállalatok .....	9
<b>V. ÖSSZEFOGLALÁS</b> .....	<b>15</b>
5.1. Felelősségvállaló nyilatkozat.....	15
5.2. További információ .....	16
A részvénystruktúrához, a tulajdonosi körhöz kapcsolódó adatlapok .....	21
RS1. Tulajdonosi struktúra, a részesedés és szavazati arány mértéke .....	21
RS2. A saját tulajdonban lévő részvények mennyiségének (db) alakulása a bevezetett sorozatra vonatkozóan .....	21
RS3/1. Az 5%-nál nagyobb tulajdonosok felsorolása, bemutatása (az időszak végén) a bevezetett „A” sorozatra vonatkozóan .....	22
RS3/2. Az 5%-nál nagyobb tulajdonosok felsorolása, bemutatása (az időszak végén) a bevezetett „B” sorozatra vonatkozóan .....	22
RS4. A Kibocsátó értékpapír struktúrája .....	22
A Kibocsátó szervezetéhez, működéséhez kapcsolódó adatlapok.....	23
TSZ1. Általános cégadatok .....	23
TSZ2. Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő) .....	24
TSZ3. Vezető állású személyek, és a Kibocsátó működését befolyásoló (stratégiai) alkalmazottak.....	24
Soronkívüli tájékoztatáshoz kapcsolódó adatlap .....	24
ST1. A tárgyidőszakban megjelent rendszeres és rendkívüli tájékoztatások.....	24



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620  
(1) 230-3164  
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefax: (1) 430-3629  
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: [forras@forras.hu](mailto:forras@forras.hu)  
Beszámolási időszak: 2008. harmadik negyedév Befektetői kapcsolattartó: Dr. Kovács Kálmán

## Bevezetés:

**A FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság (FORRÁS nyRt.) az alábbiakban teljesíti a Tpt. 54 § (2) bekezdés szerinti rendszeres tájékoztatási kötelezettségét, időközi vezetőségi beszámoló formájában.**

A FORRÁS nyRt. főtevékenységként tőke- ill. pénzügyi befektetési és vagyonkezelési feladatokat végez, ezért mérlegében a pénzügyi befektetések között több leányvállalat szerepel. A jelen beszámoló a konszolidálási körbe bevont vállalatok által megadott adatok, információk alapján készült. Az információk hitelességéért az adatszolgáltatásért vállalat a felelős.

## Konszolidált vállalati kör 2008. III. negyedévre a következő képet mutatja:

Név	FORRÁS nyRt. tulajdoni hányada	FORRÁS nyRt. szavazati joga
Alcsiszigeti Mezőgazdasági ZRt.	79,94	79,94
Alcsimix Kft.***	79,94	79,94
„KRISZTINA TEJ” Kft.***	65,65	65,65
KORNFARM Kft.***	79,94	79,94
Miklósfa Mezőgazdasági zRt.***	78,90	78,90
Zalatárnoki NŐSZOLG Kft.***	60,94	60,94
Zalatárnok – Tófej Mezőgazdasági Kft.*****	62,44	62,44
Fűzvölgyi Agrár ZRt.***	78,35	78,35
Hungária Barnak Kft.*****	78,19	78,19
Tendre Takarmányipari Kft.	50,00	50,00
FORING Fuvarozó és Szolgáltató Kft.*****	50,00	50,00
FOR-FOUR Ingatlanforgalmazó Kft.	100,00	100,00
FOR-FIVE Ingatlanforgalmazó és Hasznosító Kft.	70,00	70,00
FORIGLO Ingatlanüzemeltető Kft.	100,00	100,00
FOR-ONE Ingatlanforgalmazó Kft.	50,00	50,00
Golden Coast Ingatlanforgalmazó és Hasznosító Kft.	50,00	50,00
Hotel Club-Siófok Kft.	50,00	50,00
Iglói úti Lakópark Ingatlanforgalmazó és Hasznosító Kft.	100,00	100,00
HARTBERG Investments Ltd.**	50,00	50,00
KNB-FUENTE Ingatlanforgalmazó és Tanácsadó Kft.****	100,00	100,00
Marmion Ingatlanforgalmazó és Tanácsadó Kft.	50,00	50,00
ZM - Energo Kft.*	50,00	50,00
Alpendorf Lachtal GmbH.	50,00	50,00
Grinland Kft.*****	50,00	50,00
Grinland Kft.*****	50,00	50,00

\* Közvetett FORRÁS nyRt. tulajdon, közvetlen tulajdonos a KNB-FUENTE Kft.

\*\* Közvetett FORRÁS nyRt. tulajdon, közvetlen tulajdonos az MARMION Kft.

\*\*\* Közvetett FORRÁS nyRt. tulajdon, közvetlen tulajdonos az Alcsiszigeti Mezőgazdasági ZRt.

\*\*\*\* FORRÁS nyRt. és az Iglói úti Lakópark Kft. a közvetlen tulajdonos

\*\*\*\*\* Közvetett FORRÁS nyRt. tulajdon, közvetlen tulajdonos az Alcsiszigeti Mezőgazdasági ZRt. és a Zalatárnok NŐSZOLG Kft.

\*\*\*\*\* Közvetett FORRÁS nyRt. tulajdon, közvetlen tulajdonos a Hartberg Investmetns Ltd.

\*\*\*\*\* Közvetett FORRÁS nyRt. tulajdon, közvetlen tulajdonos az Alcsiszigeti Mezőgazdasági ZRt. és a Zalatárnok Tófej Mg. Kft.

\*\*\*\*\* Közvetett FORRÁS nyRt. tulajdon, közvetlen tulajdonos a Tendre Kft.



Társaság neve:	FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság	Telefon: (1) 430-3620 (1) 230-3164
Társaság címe:	1113 Budapest, Bartók B. út 152.	Telefax: (1) 430-3629
Ágazati besorolás:	Vagyonkezelés	E-mail cím: <a href="mailto:forras@forras.hu">forras@forras.hu</a>
Beszámolási időszak:	2008. harmadik negyedév	Befektetői kapcsolattartó: Dr. Kovács Kálmán

**A konszolidációs körbe újonnan – 2007. december 31. óta – bekapcsolt vállalkozások az alábbiak:**

A **Golden Coast Ingatlanforgalmazó és Hasznosító Kft-t** 2008-ban a For-One Kft. alapította egyszemélyes korlátolt felelősségű társaságként. Az üzletrészt az alapító értékesítette, mellyel a Forrás nyRt. 50 %-ban közvetlen, közös vezetésű tulajdonossá vált.

A **FOR-FIVE Ingatlanforgalmazó és Hasznosító Kft-t** 2008-ban a Forrás nyRt. alapította egyszemélyes korlátolt felelősségű társaságként, majd az üzletrész 30 %-át értékesítette, a tulajdonolt üzletrész 70 %.

A **Grinland Ingatlanforgalmazó Kft.-nek** a Hartberg Investments Ltd. 100 %-ban tulajdonosa, melynek megfelelően a Kft.-t a Forrás nyRt. közvetett tulajdonú, közös vezetésű (50 %) vállalkozásaként tartja nyilván.

A **Grünland Ingatlanforgalmazó Kft.-nek** a Hartberg Investments Ltd. 100 %-ban tulajdonosa, melynek megfelelően a Kft.-t a Forrás nyRt. közvetett tulajdonú, közös vezetésű (50 %) vállalkozásaként tartja nyilván.

A **Fűzvölgyi Agrár zRt.-nek** az Alcsiszigeti Mezőgazdasági zRt. 98,01 %-ban tulajdonosa, tehát a Forrás nyRt. közvetett tulajdoni hányada 78,35 %.

\* \* \*



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620  
(1) 230-3164  
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefax: (1) 430-3629  
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: [forras@forras.hu](mailto:forras@forras.hu)  
Beszámolási időszak: 2008. harmadik negyedév Befektetői kapcsolattartó: Dr. Kovács Kálmán

## I. Általános céginformációk

lásd TSZ1-es adatlap

## II. Jelenlegi értékpapír struktúra, tulajdonosi

lásd, RS1-es és RS3-as RS4-es adatlapok

## III. Vállalatvezetés, foglalkoztatás

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

## IV. A FORRÁS Vállalatcsoport tevékenysége

### 4.1. A FORRÁS nyRt. leányvállalatai

**FORRÁS nyRt. speciális helyzetben van leányvállalatai tekintetében, ugyanis termelési, vagy szolgáltatási tevékenységből eredő bevételek, költségek, valamint szállító- és vevő kapcsolatok elenyészőek a leányvállalataival szemben. A kapcsolatok a FORRÁS nyRt. tevékenységből eredően jelenleg jellemzően tőkebefektetés formájában jelennek meg.**

**Az anyavállalat 2008. szeptember 30-i közvetlen és közvetett tulajdonban levő, 25%-os tulajdoni arányt meghaladó társasági részesedés portfóliója az alábbi:**

Megnevezés	Székhely	Jegyzett tőke (2008.09.31.)	Tulajdoni arány
KNB-Fuente Kft. FORRÁS nyRt. tulajd. hányada 99,54 % Iglói úti Lakópark Kft. tulajd. hányada 0,46 %	1113 Bp. Bartók Béla út 152.	1 200 000 e Ft	100,00%
Foring Kft. Tendre Kft. tulajd. hányada 100 %	1113 Bp. Bartók Béla út. 152.	50 000 e Ft	50,00%
Iglói úti Lakópark Kft.	1113 Bp. Bartók Béla út 152.	600 000 e Ft	100,00%
Marmion Kft.	1113 Bp. Bartók Béla út 152.	353 000 e Ft	50,00%
FORIGLO Kft.	1113 Bp. Bartók Béla út 152.	5 000 e Ft	100,00%
FOR-FOUR Kft.	1113 Bp. Bartók Béla út 152.	3 000 e Ft	100,00%
Tendre Takarmányipari Kft.	2942 Nagyigmánd, Burgert Róbert Agrár Ipari Park.	2 000 000 e Ft	50,00%
Alcsiszigeti Mezőgazdasági zRt.	5002 Szolnok-Alcsisziget, Keszeg u. 2.	2 679 110 e Ft	79,94%
Kornfarm Kft. Alcsiszigeti Mg.i zRt. tulajd. hányada 100%	2119 Pécel, Kishársas major 0280/2 hrsz.	49 000 e Ft	79,94%
Alcsimix Takarmánygyártó és Forgalmazó Kft. Alcsiszigeti Mg.i zRt. tulajd. hányada 100%	5002 Szolnok, Piroska major 0964 hrsz.	10 000 e Ft	79,94%
Miklósfa Mezőgazdasági zRt. Alcsiszigeti Mg.i zRt. tulajd. hányada 98,7%	8800 Nagykanizsa, Miklósfa u. 70.	325 952 e Ft	78,90%
Zalatárnok – Tófej Mg. Kft. Alcsiszigeti Mg.i zRt. tulajd. hányada 46,61% Zalatárnok NŐSZOLG Kft. tul. hányad 31,50 %	8947 Zalatárnok, Petőfi u. 61.	193 080 e Ft	62,44%



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620  
(1) 230-3164  
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefax: (1) 430-3629  
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: [forras@forras.hu](mailto:forras@forras.hu)  
Beszámolási időszak: 2008. harmadik negyedév Befektetői kapcsolattartó: Dr. Kovács Kálmán

Zalatárnoki NŐSZOLG Kft. Alcsiszigeti Mg.i zRt. tulajd. hányada 76,23%	8947 Zalatárnok, Petőfi u. 61.	9 340 e Ft	60,94%
Fűzsvölgyi Agrár zRt. Alcsiszigeti Mg.i zRt. tulajd. hányada 98,01%	8777 Fűzsvölgy, Kossuth L. u. 47.	443 892 e Ft	78,35%
„KRISZTINA TEJ” Kft. Alcsiszigeti Mg.i zRt. tulajd. hányada 82,12%	8948 Nova, Kossuth út 8.	107 000 e Ft	65,65%
Hungária Barnak Kft. Alcsiszigeti Mg.i zRt. tulajd. hányada 90 % Zalatárnok Tófej Mg. Kft. tul.hányad 10 %	8947 Zalatárnok, Petőfi u. 61	183 500 e Ft	78,19%
FOR-ONE Kft.	1113 Bp. Bartók Béla út 152.	3 000 e Ft	50,00%
Golden Coast Ingatlanfoglalmazó és Hasznosító Kft.	1035 Bp. Kerék u. 80.	1 000 e Ft	50,00 %
FOR-FIVE Ingatlanfoglalmazó és Hasznosító Kft.	1035 Bp. Kerék u. 80.	1 000 e Ft	70,00 %
Hotel Club-Siófok Kft.	1113 Bp. Bartók Béla út 152.	3 000 e Ft	50,00%
Airport One Kft. Hartberg Investments Ltd. tulajd. hányada 60 %	1113 Bp. Bartók Béla út 152.	39 000 e Ft	30,00%
Airport Two Kft. Hartberg Investments Ltd. tulajd. hányada 60 %	1113 Bp. Bartók Béla út 152.	888 000 e Ft	30,00%
„Ecsér Közmű” Szolgáltató Kft. Airport Two Kft. tulajd. hányada 100 %	1113 Bp. Bartók Béla út 152.	16 000 e Ft	30,00%
Airport Three Kft. Hartberg Investments Ltd. tulajd. hányada 60 %	1113 Bp. Bartók Béla út 152.	18 000 e Ft	30,00%
Airport Four Kft. Hartberg Investments Ltd. tulajd. hányada 60 %	1113 Bp. Bartók Béla út 152.	1 800 e Ft	30,00%
Airport Five Kft. Hartberg Investments Ltd. tulajd. hányada 60 %	1113 Bp. Bartók Béla út 152.	1 800 e Ft	30,00%
Airport Six Kft. Hartberg Investments Ltd. tulajd. hányada 60 %	1113 Bp. Bartók Béla út 152.	1 800 e Ft	30,00%
Grinland Kft. Hartberg Investments Ltd. tulajd. hányada 100 %	1113 Bp. Bartók Béla út 152.	5 000 e Ft	50,00%
Grünland Kft. Hartberg Investments Ltd. tulajd. hányada 100 %	1113 Bp. Bartók Béla út 152.	10 000 e Ft	50,00%
Alpendorf Lachtal GmbH.	A-8831 Schönberg-Lachtal 500 (Ausztria)	36 000 €	50,00%
ZM-Energo Kft. KNB-FUENTE Kft. tulajd. hányada 50 %	1104 Budapest, Harmat u. 76.	6 000 e Ft	50,00 %
HARTBERG Investments Ltd. MARMION Kft. tulajd. hányada 100 %	Kyriakou Matsi, 16 Eagle House 1082 Nicosia, Cyprus,	2 641 e €	50,00%

**Konszolidálásba bevonandók körét, a FORRÁS nyRt. Konszolidációs Számviteli Politikájának megfelelően, a Társaság vezérigazgatója határozta meg.**

#### **4.2. 2008. harmadik negyedévben bekövetkezett jelentős események:**

##### **4.2.1. Alaptőkét érintő események, változások:**

- 2008. harmadik negyedévben alaptőkét érintő változás nem volt.

##### **4.2.2. Személyi és szervezeti változások:**

- 2008. harmadik negyedévben a Társaság szervezetét érintő változás nem volt.

##### **4.2.3. Tulajdonosi struktúrában bekövetkezett változások:**

- 2008. harmadik negyedévben tulajdonosi struktúrában lényeges változás nem volt.

A tulajdonosi struktúra, a részvénykönyv alapján a 2008. szeptember 30-i időpontra az alábbi volt:



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620  
(1) 230-3164  
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefax: (1) 430-3629  
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: [forras@forras.hu](mailto:forras@forras.hu)  
Beszámolási időszak: 2008. harmadik negyedév Befektetői kapcsolattartó: Dr. Kovács Kálmán

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke		
	2008. szeptember 30.		
	Tul. hányad %	Szavazati jog %	Db
Belföldi intézményi/társaság	90,46	94,13	8 141 371
Külföldi intézményi/társaság	0,00	0,00	0
Belföldi magánszemély	2,60	1,82	234 004
Külföldi magánszemély	0,03	0,03	2 376
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	-	-	-
Saját tulajdon	-	-	-
Államháztartás részét képező Tulajdonos	0,09	0,13	8 257
Egyéb (letétkezelő)	6,82	3,89	613 992
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>100,00</b>	<b>100,00</b>	<b>9 000 000</b>

Tulajdonos	Tulajdonosi szerkezet (%)		
	Jegyzett tőkéhez viszonyítva	Törzsrészvényen belüli „A” sorozat	Osztalékelsőbbbségi részvényen belüli „B” sorozat
ARAGO Befektetési Holding ZRt.	87,18	88,78	85,19

Az 1 db „C” sorozatú, osztalékelsőbbbségi jelenlegi tulajdonosa a ARAGO Befektetési Holding ZRt..

A 2008. harmadik negyedévben folyamatosan változó tulajdonosi kört az Igazgatóság az értékpapírszámla vezetői bejelentések és az aktuális tulajdonosi megfeleltetések alapján rendszeresen átvezette a részvénykönyvben. A 2008. szeptember 30-i részvénykönyvi tulajdonosi összetételt az RS1-es adatlap reprezentálja.

#### 4.2.4. Kapcsolati teendők:

A tőzsdei információszolgáltatási kötelezettségeinknek a KIBINFO rendszeren keresztül eleget tettünk. Honlapunkat rendszeresen aktualizáltuk. Törvényi kötelezettségeinknek eleget téve több ízben rendkívüli tájékoztatást adtunk közre a nyilvánosság számára. A Társaság kapcsolati teendőinek ellátása során. 2007 évre vonatkozó osztalék kifizetése 2008. július 16-án kezdődött. A 2007. évi osztalékkal kapcsolatban a kisbefektetők részéről merült fel jelentősebb információs igény, melyre rendszeres tájékoztatást megkapták. 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), valamint kapcsolódott a felügyelet által működtetett honlaphoz [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu) és közzétételeinket ezen a fórumon is közétesszük. Féléves jelentésünket 2008. augusztus 29-én tettük közzé.

#### 4.2.5. 2008. szeptember 30. és a jelentés készítése közötti időszakában történt lényeges események:

- FORRÁS nyRt. megszerezte a Sárga Kő Gazdasági Tanácsadó Kft. további 66,00%-os tulajdoni részesedését.
- FORRÁS nyRt. megszerezte a Sárga Kő Gazdasági Tanácsadó Kft. további 34,00%-os tulajdoni részesedését. A tranzakció révén a FORRÁS nyRt. részesedése a Sárga Kő Gazdasági Tanácsadó Kft.-ben 100% lett.



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620  
(1) 230-3164  
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefax: (1) 430-3629  
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: [forras@forras.hu](mailto:forras@forras.hu)  
Beszámolási időszak: 2008. harmadik negyedév Befektetői kapcsolattartó: Dr. Kovács Kálmán

- FORRÁS nyRt. megszerezte az Elza Major Kft. 99,84%-os tulajdoni részesedését.

#### 4.3. A FORRÁS Vállalatcsoport tevékenysége 2008. harmadik negyedévében:

##### 4.3.1. FORRÁS nyRt.

###### **Ingtatlan portfólió**

A **XIII. kerület Lomb utcai ingatlanban** az előző időszak óta a bérlők nem változtak, változatlanul 99 %-os a kihasználtság. A bérleti díjak fizetése kisebb csúszásokkal határidőre megtörténik, elmaradás gyakorlatilag nincs. Nagyobb műszaki probléma a III. negyedévben nem volt.

A **III. kerületi Kerék utcai ingatlanban** a III. negyedévben nagyobb műszaki jellegű munkák zajlottak: termosztatikus radiátor szelepek, tűzriasztók kerültek felszerelésre. A III. negyedév folyamán további, csaknem 500 m<sup>2</sup> terület bérbeadása történt meg.

A **Siófok Ady Endre utca 89. alatti ingatlant** a Társaság 2008. június 01 - 2008. augusztus 31. közötti időszakban bérbe adta.

A Forrás nyRt. tulajdonában, levő **Szolnok József Attila utca 6-8. szám alatti ingatlanban** 2008. augusztus 01. napjától bérlőcserére került sor.

**Szentendre Dunakanyar 2 szám alatti ingatlannal** kapcsolatban 2008. III. negyedévében lényeges esemény nem történt.

**Budapest IV. kerület Ipari Park 5. utca szám alatti ingatlannal** kapcsolatban 2008. III. negyedévében lényeges esemény nem történt.

###### **Likvid és tőzsdei részvény portfólió**

A FORRÁS nyRt. kezelésében levő hitelviszonyt megtestesítő állampapírok, vállalati kötvények, forint és euró-bankbetétek, bankszámla pénzek és tőzsdei részvények könyvszerinti értéken vett összesített állománya 2008. szeptember 30-án 10,578 mrd Ft-ot tett ki.

**Az időszakra vonatkozó összehasonlításra az alábbi táblázat nyújt lehetőséget.**

adatok e Ft-ban

Állományok	2008.06.30	2008.09.30	Változás
	a	b	a-b
Tőzsdei részvények	926 489	471 067	-455 422
DKJ	5 042 027	4 573 416	-468 611
Kötvények	3 321 133	4 356 681	1 035 548
Bankbetét + folyószámla	1 496 902	1 176 789	-320 113
<b>Összesen</b>	<b>10 786 551</b>	<b>10 577 953</b>	<b>-208 598</b>

###### **Portfólióbeli változások:**

A negyedév folyamán leépítettük részvényportfóliónk felét. Elmondható, hogy a befektetői környezet továbbra sem kedvez a hosszú távú tőkepiaci befektetéseknek, ezért az új tőke-, és pénzügyi befektetéseink elé ismét rövid távú árfolyamcélokat állítottunk.

A stratégiánkkal összhangban befektetési stratégiánk továbbra is az alacsony kockázat melletti kedvező befektetési lehetőségek kiaknázására irányult. Átlagos futamidőnk 4 hónap.





Társaság neve:	FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság	Telefon:	(1) 430-3620 (1) 230-3164
Társaság címe:	1113 Budapest, Bartók B. út 152.	Telefax:	(1) 430-3629
Ágazati besorolás:	Vagyonkezelés	E-mail cím:	<a href="mailto:forras@forras.hu">forras@forras.hu</a>
Beszámolási időszak:	2008. harmadik negyedév	Befektetői kapcsolattartó:	Dr. Kovács Kálmán

## **A vagyoni helyzet bemutatása Eredmény-elemzés**

**A 2008. III. negyedév adózás előtti eredménye 93,8 M Ft.**

**A vizsgált időszakban realizált nettó árbevétel 52,6 M Ft, egyéb bevétele 1,5 M Ft.**

**2008. III. negyedév során összesen 96,6 Ft összegben merültek fel költségek és ráfordítások**

Anyagijellegű ráfordításként 46,9 MFt, személyi jellegű ráfordításként a III. negyedévben összesen 28,5 M Ft merült fel. Az elszámolt amortizáció összesen 16,4 M Ft, melyből 11 M Ft az ingatlanok értékcsökkenése. Az egyéb ráfordítások 4,8 M Ft (vissza nem igényelhető ÁFA, helyi adók).

**A pénzügyi műveletek eredménye 136,3 M Ft, - főbb tételei:**

### **Mérleg-elemzés**

#### **Eszközök**

A befektetett eszközök egyenlegében 1.395,8 M Ft a növekedés volt tapasztalható.

A forgóeszközök állományában 933,5 M Ft értékű a csökkenés volt:

Az értékpapírok állományában 110,5 M Ft összegű a növekedés: tőzsdei részvények értékesítésével az egyéb részesedések értéke csökkent 455,4 M Ft-tal, a forgatási célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok állománya pedig 566,9 M Ft-tal növekedett (eladásra vásárolt kötvények +1.035,5 M Ft, diszkont kincstárjegyek -468,6 M Ft).

A 2008.09.30-i fordulónapi 9.401,2 M Ft nagyságrendű értékpapír állomány instrumentumonkénti összetevői a következők eladásra vásárolt részvények 471,1 M Ft; kötvények 4.356,7 M Ft; diszkont kincstárjegy 4.573,4 M Ft.

A pénzeszközök 1.176,9 M Ft-os fordulónapi egyenlegéből 1.143,7 M Ft bankbetét, 33 M Ft a folyószámlák és 0,2 M Ft a pénztár egyenlege.

A 265,9 M Ft aktív időbeli elhatárolás a 2008.09.30-án járó, de pénzügyileg még nem realizált – lekötött betétek, értékpapírok és tulajdonosi kölcsönök után számított – kamat.

#### **Források**

Hosszú lejáratú kötelezettség 4,7 M Ft (pénzügyi lízing kötelezettség).

A rövid lejáratú kötelezettségek állománya 1.657,7 M Ft-ra nőtt.

A passzív időbeli elhatárolások mérlegsor 22,7 M Ft-os értéke a kapott leányvállalati kölcsönök 2008.09.30-ig számított, meg nem fizetett kamata.

### **4.3.2. Leányvállalatok**

#### **Alpendorf Lachtal GmbH.**

A társaság üzletrészét 2005. február 16-án vásárolta meg a FORRÁS nyRt. A társaság Lachtalban, egy 1.650 m magasan megépített sífalú építtetője, beruházója. A beruházás 2006. decemberében elkészült és az üzemeltetőnek átadásra került. A tárgynegyedévben a társaság további 2 apartmant értékesített.



Társaság neve:	FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság	Telefon: (1) 430-3620 (1) 230-3164
Társaság címe:	1113 Budapest, Bartók B. út 152.	Telefax: (1) 430-3629
Ágazati besorolás:	Vagyonkezelés	E-mail cím: <a href="mailto:forras@forras.hu">forras@forras.hu</a>
Beszámolási időszak:	2008. harmadik negyedév	Befektetői kapcsolattartó: Dr. Kovács Kálmán

### **Hartberg Investments Ltd.**

A társaság a FORRÁS nyRt. 50%-os közvetett tulajdonában van, 100%-os tulajdonosa a MARMION Kft. A társaság tevékenysége a tulajdonában álló társsági részesedések kezelése. A tárgynegyedévben a társaság növelte befektetéseinek számát.

### **Alcsiszigeti Mg. Zrt.**

A növénytermesztési üzletág meghatározó növénykultúrái betakarításra kerültek. A terméshozamok tervszintűek, ill. azt meghaladó nagyságúak. A terményárak az általános piaci válság következményeként sem az előző évi, sem a tervben előirányzott értékesítési átlagárakat – az őszi káposztarepce kivételével – nem érik el.

A piaci kereslet hiánya, s az alacsony árak miatt készletezni kell az őszi búza (6.400 to), az őszi árpa (2.860 to), valamint a takarmánycirok (1.725 to) termékeket.

Az állattenyésztés üzletág fő terméke az árutej termelése elmarad a tervben előirányzott mennyiségtől. A tej értékesítési ára mind a hazai, mind az európai piacon jelentősen és folyamatosan csökken a januárban realizálhatóhoz viszonyítottan.

A hitelállomány 116 M Ft-tal, a szállító állomány 400 M Ft-tal nőtt.

### **Alcsimix Kft.**

A Társaság főtevékenységét – haszonállat-eledelel gyártást (takarmánykeverést) – a cégcsoporton belüli tevékenységek racionalizálása miatt szünetelteti. Tevékenységi bevétele 2007. évről áthúzódó tárolási tevékenységből származik. Terményforgalmazást tárgyévben a gabonapiaci problémák miatt nem végzett.

### **Fűzvölgyi Agrár zRt.**

Az őszi búza, a repce és a tritikálé betakarítás után értékesítésre került. A repce és a búza értékesítési átlagára jónak mondható. A tritikálé a likviditás javítása érdekében értékesítésre került, ez az értékesítési átlagárban érezhető is. A sertéspiacon a tavalyi árakhoz képest pozitív változás tapasztalható, és remélhetőleg javulni fog az ágazat eredménye is. A tejtermelés az előző évihez képest 12 %-kal nőtt, az értékesítési ár az év elejéhez képest csökkent. A kukorica betakarítás és az őszi vetésű növény elvetése időben lezajlott. A társaság tervei szerint novemberben 1500 t búzát és 1500 t kukoricát fog közraktározni.

### **Hungária Barnak Kft.**

A Mircon Kft. a Hungária-Barnak Kft.-be történő beolvadását a cégbíróság bejegyezte, így 3 M Ft-ról 183,5 M Ft-ra emelkedett a jegyzett tőke. A működéshez szükséges épületeket, gépeket nagy részét a Mircon Kft.-től bérelte, ezzel most saját tulajdona lett. A művelt területek használati jogát az NFA 2008.10.31. napjával felmondta, mivel a Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt. ezen földeket pályázat útján értékesítésre meghirdette.

A 2008. évben telepített 700 db sertés vételárát a Pápai Hús Zrt. finanszírozta. Most történik feljükk a ráhízalt súly számlázása.

A növényeknél gondot jelent, hogy az értékesítési árak az előző évek közel felére estek, illetve a termény értékesítése is nehézséget okoz.

### **Kornfarm Kft.**

Növénytermesztés: a beszámolási időszak végéig a meghatározó árunövények – a takarmánykukorica kivételével – betakarításra kerültek. A viszonylag kedvező időjárási



Társaság neve:	FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság	Telefon:	(1) 430-3620 (1) 230-3164
Társaság címe:	1113 Budapest, Bartók B. út 152.	Telefax:	(1) 430-3629
Ágazati besorolás:	Vagyonkezelés	E-mail cím:	<a href="mailto:forras@forras.hu">forras@forras.hu</a>
Beszámolási időszak:	2008. harmadik negyedév	Befektetői kapcsolattartó:	Dr. Kovács Kálmán

tényezők és az alkalmazott agrotechnikai eljárások eredményeként tervszintű, ill. azt meghaladó hozamok realizálódtak. A gabonafélék nyomott piaca miatt várhatóan készleten marad az őszi búza, az őszi árpa és a takarmánykukorica egy része.

Az egyéb tevékenységek (mg. szolgáltatás és belker. tevékenység) volumene és fedezeti összeg termelése tervszinten alakul.

A növénytermesztés készleten maradó termékei 40 M Ft tárgyevi bevételkiesést okoznak. A hitel és a szállító állomány 60 M Ft-tal meghaladja a tárgyevi nyitóállományt.

### **Krisztina Tej Kft.**

A növények értékesítésénél kedvező volt a vetőmagként, bio növényként történt az értékesítés, így az értékesítési árak erős visszaesése döntően a kukorica értékesítésénél jelentkezik kedvezőtlenül. A növénytermelés rekord nagyságú eredményt érhet el.

Az állattenyésztésnél az eddigi hozamok kedvezőek, de az értékesítési ár folyamatos csökkenést mutat.

### **Miklósfai Mg. zRt.**

A repce, az őszi- és a tavaszi árpa közvetlenül betakarítás után értékesítésre került, az értékesítési átlagár is elfogadható volt, így értékesítési veszteség nem keletkezett. A búza esetében a minőség csak takarmány minőségű lett. Betakarítás előtt kereslet nem volt rá, szerződés előre nem kötött.

A III. negyedévben a devizaalapú hiteltörlesztés minimális volt, így az árfolyamkülönbözet nem jelentős.

### **Zalatárnoki NÖSZOLG Kft.**

A Zalatárnoki Nöszolg Kft. mindösszesen 270 ha területen gazdálkodik. Viszonylag kis vetésterületű társaságnál a napraforgón elért eredmény emelhető ki, mivel – a mezőgazdaságban most érvényesülő rendkívül alacsony értékesítési árak mellett – ezen a terményen nyereséget tud realizálni.

A takarmány kukorica aratása folyamatban van (153 ha vetésterület), az előzetesen számolt átlagtermés 8,0 tonna/ha, mely – a zalai területet figyelembe véve – jó termésátlagnak számít. Sajnálatos, hogy a kukorica ára rendkívül nyomott, az értékesítési ár jelenleg 22.000 Ft/tonna, de a társaság finanszírozhatóságának érdekében ezen az áron is értékesítésre volt szükség.

### **Zalatárnok - Tófej Mg Kft.**

A Kft. növénytermesztési hozamai átlag felettek, mint minden mezőgazdasági társaságnál, ennél a vállalkozásnál is az alacsony értékesítési árak okozzák a legfőbb problémát. Kivételt képez a repce és a napraforgó, amelyet sikerült kiemelkedően magas eladási áron előre lekötni.

Takarmánykukoricát 160 ha területen termel a társaság, előreláthatóan 8,5 tonna/ha termésátlag várható. Az értékesítési ár 22.000 Ft/tonna, amely rendkívül alacsony az előző évi árakhoz képest. A saját felhasználás (tápkeverés) mellett 2.000 tonna kukoricát közraktározni kíván, bízva az eladási árak jövőbeni növekedésében.

A állattenyésztési ágazatot (csirke-, pulykatermelés) érzékenyen érintette a Zalabaromfi Zrt. működésképtelensége, termelésének leállítására. A veszteséget a saját állomány ellenértékének ki nem fizetése és az integrációban részt vevő termelőknek szállított tápok megtérülésének hiánya okozta. A kompenzációs lehetőség nem teljes, az összevetéssel és követelés értékesítéssel van lehetőségünk a hiány mérséklésére.



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620  
(1) 230-3164  
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefax: (1) 430-3629  
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: [forras@forras.hu](mailto:forras@forras.hu)  
Beszámolási időszak: 2008. harmadik negyedév Befektetői kapcsolattartó: Dr. Kovács Kálmán

### **Tendre Takarmányipari Kft.**

A Társaság 2008. III. negyedévben terv szerinti árbevételért el. A III. negyedévi üzemi eredményét egyszeri tételek rontották.

A leglényegesebb, III. negyedévben bekövetkezett gazdasági eseményeket az alábbiak:

- A III. negyedév folyamán a 908.000 eFt tulajdonosi kölcsönből 338.000 eFt került törlesztésre, és 107.414 eFt kölcsönhöz kapcsolódó kamatot is átutalt az anyavállalat részére. 2008. 07. hónapban további 50.000 eFt összegű tulajdonosi kölcsönt kapott a Társaság.
- A Társaság júliusban további 1.000.000 eFt összegű rövid lejáratú hitelt vett fel a CIB Bank Zrt-től. A felvett hitelből a Társaság fennálló kötelezettségeit csökkentette.
- A Zalabaromfi ismételt összeomlásával, a Tendre Kft.-nek a cég és annak termelői felé fennálló követelése kétesse vált, ezért mindent meg kellett tenni a veszteség csökkentése érdekében. A termelőkkel folytatott tárgyalások során a társaságnak sikerült a követelése egy részét eladni, ám ezt már csak a nyilvántartási érték alatt tehette meg, emiatt a követelés eladásából 47.462 eFt veszteség keletkezett. A jelenleg még fennálló 78.251 eFt összegű követelés állomány behajthatósága kérdéses. Ez további veszteséget okozhat. A kockázat minimalizálása, és a termelői kör megtartása érdekében a jelenleg meglévő baromfi állomány takarmánnyal történő ellátását, annak vágóhídi értékesítését kellett felvállalni, melynek eredményeképpen a finanszírozási idő elhúzódik, némely termelő esetében akár a következő év első negyedére.

### **Foring Kft.**

A Kft.-nél a befektetett eszközök értéke a 2008.06.30-i 118 793 eFt-ról 106 871 eFt-ra csökkent. A csökkenés oka a terv szerinti értékcsökkenési leírás hatása. Terven felüli értékcsökkenés elszámolására nem került sor.

A tárgyévi beruházások értéke 16 031 eFt, a termelésben közvetlenül résztvevő üzembe helyezett járművek bekerülési értéke 15 043 eFt.

A forgóeszköz csoporton belül jelentős a csökkenés a 2007.12.31.-i évi mérlegbeszámoló adatához képest. A 2008. 06.30.-i és 2008.09.30-i forgóeszköz-állomány megközelítően azonos mértékű.

A készletek között a fordulónapi üzemanyagkészletet és alkatrészeket szerepeltetjük beszerzési értéken.

A mérlegcsoporton belül a követelések összege változott nagymértékben.

A követelések alakulása:

Adatok eFt-ban

<b>Megnevezés</b>	<b>2007.12.31.</b>	<b>2008.06.30.</b>	<b>2008.09.30</b>
Összes követelés főkönyv szerint	308 557	263 448	262 987
Elszámolt értékvesztés	- 75 646	-75 646	- 75 055
Korrigált követelés mérleg szerint	232 911	187 802	187 932
Értékvesztés aránya az összes követeléshez	24,52 %	28,71 %	28,54 %



Társaság neve:	FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság	Telefon:	(1) 430-3620 (1) 230-3164
Társaság címe:	1113 Budapest, Bartók B. út 152.	Telefax:	(1) 430-3629
Ágazati besorolás:	Vagyonkezelés	E-mail cím:	<a href="mailto:forras@forras.hu">forras@forras.hu</a>
Beszámolási időszak:	2008. harmadik negyedév	Befektetői kapcsolattartó:	Dr. Kovács Kálmán

A 2008. év végén, előreláthatóan 37 130 eFt értékű engedményezett követelésére kell 100 %-os értékvesztést elszámolni, mely eredményt csökkentő tételként fog jelentkezni az év végi beszámolóban.

Az aktív időbeli elhatárolások között a következő időszakban költségként elszámolható biztosítási díjak és bérleti díjak szerepelnek.

A társaság 2008.09.30-i adózás előtti eredménye 2 832 eFt nyereség. A fordulónapra összeállított évközi beszámoló mérleg szerinti eredménye adózás előtti eredményt jelent.

Az eredménytartalék változása jelentős, mivel a 2008-ban ide került átvezetésre a (- 91 961 eFt) összegű 2007.12.31-i mérleg szerinti eredmény.

A KFT tulajdona 2008. május 16-án megváltozott. A társaság 100 %-a tulajdonosa a Forrás nyRt helyett a Tendre Takarmányipari KFT lett.

A rövid lejáratú kötelezettségeken belül a Forrás nyRt.-vel szembeni tartozásunk jelentősen csökkent. 2007.06.30-án fennálló kötelezettség 90 790 eFt volt, míg 2008.06.30-án 30 744 eFt, 2008.09.30-án pedig 20 299 eFt. (tőketartozás + kamat)

A KFT a fordulónapon 188 026 eFt folyószámla hitelt vett igénybe.

A Foring KFT 2008. I. félévben 234 962 eFt árbevételt realizált, az I-III. negyedévben 350 344 eFt-ot.

A Társaság a TENDRE Takarmányipari KFT-val kötött szállítási szerződésben igyekszik a folyamatos kihasználtságot biztosítani tehergépjármű parkunk részére.

A KFT 2008. 1-9. havi összes árbevételének 87,37 %-a keletkezett a kapcsolt vállalkozásoknak történő áruértékesítésből és szolgáltatásnyújtásból.

A KFT 2008. 1-9. havi összes felmerült üzemi költségének és ráfordításának 2,52 %-a merült fel a kapcsolt vállalkozásoktól.

### **FORIGLO Ingatlanüzemeltető Kft.**

A III. negyedévben a FORRÁS nyRt. Kerék utcai ingatlanjában folytak nagyobb volumenű felújítások: energiarendszer korszerűsítés, tűzriasztó rendszer beszerelés, illetve bérlői beköltözések miatti felújítási munkálatok.

2008. III. negyedévben az üzemeltetett ingatlanok és a havi üzemeltetési díja 2.050 E Ft volt.

### **FOR- FIVE Kft.**

A Kft. 2008.05.22-én megvásárolta a Szeged, Tisza Lajos krt. 41 sz. alatti 4.163 m<sup>2</sup> alapterületű, 11.851 m<sup>2</sup> szintterületű irodaházat. Az ingatlan vételárának kifizetéséhez a Társaság átvállalta a korábban a FOR-FOUR Kft. által felvett MKB Banki hitel még fennmaradt hitelösszegét, valamint átvállalta a tulajdonosai által korábban nyújtott kölcsönöket.

Jelenleg az irodaház 98 %-a bérbeadott, ám az év végével a szerződések kifizetéséből adódóan ez az arányszám várhatóan 25-27 %-kal csökkenhet. Egy 9 hónapos határozott időre bérbe vett 990m<sup>2</sup>-es terület november végével kerül vissza. A Magyar Telekom nyRt. az épületben megszüntetésre kerülő Call Centerének 1.348 m<sup>2</sup>-es területét 2008.12.31-ével visszaadja. Ez a legutolsó, s egyben a legnagyobb tervezett terület visszaadás a bérlői portfólióban.

A negyedév során több beruházást is történt: nyílászárók külső szigetelése, fűtőcsövek, strangok cseréje, a liftek, a főbejárati ajtó, valamint a parkoló kapujának cseréje.



Társaság neve:	FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság	Telefon:	(1) 430-3620 (1) 230-3164
Társaság címe:	1113 Budapest, Bartók B. út 152.	Telefax:	(1) 430-3629
Ágazati besorolás:	Vagyonkezelés	E-mail cím:	<a href="mailto:forras@forras.hu">forras@forras.hu</a>
Beszámolási időszak:	2008. harmadik negyedév	Befektetői kapcsolattartó:	Dr. Kovács Kálmán

### **FOR FOUR Kft.**

A FOR-FOUR Kft. jelenleg tényleges tevékenységet nem folytat. A bérleti szerződések átadása egy szerződéstől eltekintve rendben megtörtént.

### **FOR-ONE Kft.**

Mint kiüresedett projektcég 2008. III. negyedévében lényeges tevékenységet nem végzett, jelenleg egy peres ügye van folyamatban, amely a korábban tulajdonában volt szállodák illetékkiszabásával kapcsolatos.

### **GOLDEN COAST Ingatlanforgalmazó és –hasznosító Kft.**

A Kft. 2008. február 27-én a FOR-ONE Kft-től megvásárolta a 4271, 4272, 4273, 4274, 4275 és 6680/4 hrsz.-ú siófoki ingatlanokat.

A GOLDEN COAST Kft. és a FOR – ONE Kft. között, tekintettel arra, hogy az ingatlanok birtokbavételére az év elején került sor, megállapodás jött létre a fenti ingatlanok 2008. évi építményadójának megfizetésére vonatkozóan, melynek megfelelően azt a GOLDEN COAST Kft. 2008.09.15-ig teljesítette.

A GOLDEN COAST Kft. az adásvételi szerződés részeként átvállalta a FOR-ONE Kft. az ERSTE BANK HUNGARY nyRt-vel szemben fennálló tőke- és kamattartozását. A hitel lejáratá 2018. október 31.

A HOTEL Club Siófok Kft. részére a Társaság a 2008. üzleti évre járó szállodaüzemeltetési díj vég számlát kiállította.

### **HOTEL Club Siófok Szállodaüzemeltető és Vendéglátó Kft.**

A Kft. által üzemeltetett, a Golden Coast Kft tulajdonában lévő négy szálloda, 528 szobával és a hozzá kapcsolódó vendéglátó egységekkel, a siófoki Aranyparton 2008 április 28-án nyitott ki a szezonra.

Összehasonlítva az előző év azonos időszakával az erős értékesítési munka eredményeként, de alacsonyabb kihasználtság mellett magasabb szoba átlagárát sikerült elérni.

Sajnálatos tény, hogy jelentősen emelkedtek a költségek, (a közüzemi díjak 12%-kal, az ételmezési nyersanyag 14-17%-kal). Mivel munkaerő kölcsönzéssel a szükségleteknek mindig megfelelő létszám állt rendelkezésre, a saját alkalmazotti létszám csökkent.

### **Iglói úti lakópark Kft.**

A Kft. által a II. negyedévében végrehajtott beruházás keretében megvásárolt Budapest IX. kerület Földváry utca 4. szám alatt található ingatlant a társaság bérbeadás útján hasznosítja; a KNB-FUENTE Kft. által az ingatlan bérlőivel megkötött bérleti szerződéseket változatlan feltételekkel átvette.

Az ingatlanban üresen található irodák, raktárak, termelő területek bérbeadását a Kft. saját maga, valamint ingatlanforgalmazó irodákat bevonásával végzi.

A tulajdonában levő kisebb értékű badacsonytomaji ingatlanokat 2008.08.21-én értékesítette.

### **KNB-FUENTE Kft.**

A KNB-FUENTE Kft. és a FOOD EXPRESS Hungary Kft. között 2004.10.20-án bérleti szerződés jött létre. Tekintettel a FOOD EXPRESS Hungary Kft. bérleti díjfizetési



Társaság neve:	FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság	Telefon: (1) 430-3620 (1) 230-3164
Társaság címe:	1113 Budapest, Bartók B. út 152.	Telefax: (1) 430-3629
Ágazati besorolás:	Vagyonkezelés	E-mail cím: <a href="mailto:forras@forras.hu">forras@forras.hu</a>
Beszámolási időszak:	2008. harmadik negyedév	Befektetői kapcsolattartó: Dr. Kovács Kálmán

kötelezettségének elmulasztására, a KNB–FUENTE Kft. a 2008.12.31-ig érvényes bérleti szerződést 2008.04.15-én azonnali hatállyal felmondta.

A békés peren kívüli rendezés érdekében 2008.09.26-án megállapodás jött létre.

Az ingatlanban üresen található irodák, raktárak, termelő területek bérbeadását a Kft. saját maga, valamint ingatlanforgalmazó irodák bevonásával végzi.

A KNB –FUENTE Kft. az Iglói úti Lakópark Kft-től 2008. augusztus 21-én megvásárolt egyes kis értékű badacsonytomaji ingatlanokat.

### **MARMION Ingatlanforgalmazó és Tanácsadó Kft.**

A Kft. 2006.02.27-én ingatlanforgalmazási tevékenység végzése céljából alakult 3 M Ft alaptőkével. Tulajdonosai 350 M Ft-os tőkeemelést hajtottak végre, melyet a Cégbíróság bejezett, így a jegyzett tőke 353 M Ft. A Társaság 2008. III. negyedévében tényleges tevékenységet nem végzett.

### **ZM-Energo Kft.**

A Kft. 2008. III. negyedévében a megszokott keretek és körülmények között folytatta tevékenységét. A bevételek és a költségek, ráfordítások a tervezettnek megfelelően alakultak.

A tárgyalt időszakban a szokásostól eltérő vagy egyéb jelentős esemény a társaság életében nem történt.

A társaság teljesítménye és pénzügyi helyzete stabil. A Kft. kötelezettségeinek (beruházási hitel törlesztése, adó- és járulék kötelezettségek, szállítói tartozások) rendben eleget tesz.

### **GRINLAND Kft.**

2008.06.20-án alakult 5.000 eFt jegyzett tőkével. A társaság megalakulása óta tényleges gazdasági tevékenységet nem végzett. Alapítási és ügyviteli költségként III. negyedév végéig kb. 400 eFt merült fel.

### **GRÜNLAND Kft.**

2008.05.29-én alakult 10.000 eFt jegyzett tőkével. A társaság megalakulása óta tényleges gazdasági tevékenységet nem végzett. Alapítási és ügyviteli költségként III. negyedév végéig kb. 430 eFt merült fel.

## **V. ÖSSZEFOGLALÁS**

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

### **5.1. Felelősségvállaló nyilatkozat**

A FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság a Társaság **időközi vezetőségi beszámolóját** cégszerűen aláírja, egyben nyilatkozik arról, hogy

- az **időközi vezetőségi beszámolója** valóságnak megfelelő lényeges adatokat és állításokat tartalmaz, nem hallgat el olyan tényt, amely a Társaság helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír, amely a jelentés időpontjáig a rendelkezésünkre állt,
- a Tpt. 57. § (1) alapján rendszeres és rendkívüli tájékoztatás elmaradásával, illetve félrevezető tartalmával okozott kár megtérítéséért a kibocsátó felel.



Társaság neve:	FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság	Telefon: (1) 430-3620 (1) 230-3164
Társaság címe:	1113 Budapest, Bartók B. út 152.	Telefax: (1) 430-3629
Ágazati besorolás:	Vagyonkezelés	E-mail cím: <a href="mailto:forras@forras.hu">forras@forras.hu</a>
Beszámolási időszak:	2008. harmadik negyedév	Befektetői kapcsolattartó: Dr. Kovács Kálmán

## 5.2. További információ

A FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság tájékoztatja Tisztelt részvényeseit, hogy **időközi vezetőségi beszámolója** teljes terjedelmében a Budapesti Értéktőzsde honlapja ([www.bet.hu](http://www.bet.hu)) és a Felügyelet által működtetett közzétételi hely ([www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu)) mellett elektronikus formában legkésőbb 2008. november 19.-én 20.00 órától a FORRÁS nyRt. honlapján is elérhető ([www.forras.hu](http://www.forras.hu)), valamint nyomtatott formában megtekinthető és ingyenesen elvihető a Társaság székhelyén található Részvényesi Irodában (1113 Budapest, Bartók Béla út 152. I/115.).

### Az Iroda nyitvatartási ideje:

Hétfő	13.00 - 16.00
Szerda	9.00 - 12.00
Péntek	9.00 - 12.00

### További felvilágosítás:

Dr. Kovács Kálmán, vagyonkezelési (kapcsolati) igazgató (Tel: 230-3164, 430-3620, Fax: 430-3629)

Szabó Csaba, portfólió menedzser (Tel: 430-3620, Fax: 430-3629)

Budapest, 2008. november 18.

Dr. Hidasi Emese  
az Igazgatóság elnöke

Zeitvogel János  
vezérigazgató





Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620  
 (1) 230-3164  
 Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefax: (1) 430-3629  
 Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu  
 Beszámolási időszak: 2008. harmadik negyedév Befektetői kapcsolattartó: Dr. Kovács Kálmán

Igen Nem  
 Auditált    
 Konszolidált

Számviteli elvek Magyar  IFRS  Egyéb

FORRÁS nyRt.  
MÉRLEG

ESZKÖZÖK

	A tétel megnevezése	2007. IX. 30.	2008. IX. 30.
<b>A.</b>	<b>BEFEKTETETT ESZKÖZÖK</b>	<b>7 309 216</b>	<b>10 752 205</b>
<b>I.</b>	<b>Immateriális javak</b>	<b>10 807</b>	<b>4 818</b>
1.	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	10 624	87
2.	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke		
3.	Vagyon értékű jogok	183	4 731
4.	Szellemi termékek		
5.	Üzleti vagy cégérték		
6.	Immateriális javakra adott előlegek		
7.	Immateriális javak értékhelyesbítése		
<b>II.</b>	<b>Tárgyi eszközök</b>	<b>901 415</b>	<b>845 005</b>
1.	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	875 112	815 405
2.	Műszaki berendezések, gépek, járművek		
3.	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	24 480	27 777
4.	Tenyészállatok		
5.	Beruházások, felújítások		
6.	Beruházásokra adott előlegek	1 823	1 823
7.	Tárgyi eszközök értékhelyesbítése		
<b>III.</b>	<b>Befektetett pénzügyi eszközök</b>	<b>6 396 994</b>	<b>9 902 382</b>
1.	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	3 458 855	7 762 516
2.	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban		29 500
3.	Egyéb tartós részesedés	2 688 139	1 860 366
4.	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési visz. vállalkozásban		
5.	Egyéb tartósan adott kölcsön	250 000	250 000
6.	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír		
7.	Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése		
8.	Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete		
<b>B.</b>	<b>FORGÓESZKÖZÖK</b>	<b>16 314 122</b>	<b>12 274 777</b>
<b>I.</b>	<b>Készletek</b>	<b>0</b>	<b>2 100</b>
1.	Anyagok		
2.	Befejezetlen termelés és félkész termékek		
3.	Növendék-, hízó- és egyéb állatok		
4.	Késztermékek		
5.	Áruk		2 100
6.	Készletekre adott előlegek		
<b>II.</b>	<b>Követelések</b>	<b>2 688 368</b>	<b>1 694 566</b>
1.	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	32 276	9 676
2.	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	2 633 175	1 678 362



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620  
(1) 230-3164  
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefax: (1) 430-3629  
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu  
Beszámolási időszak: 2008. harmadik negyedév Befektetői kapcsolattartó: Dr. Kovács Kálmán

3.	Követelések egyéb részesedési visz. vállalkozással szemben		
4.	Váltókövetelések		
5.	Egyéb követelések	22 917	6 528
6.	Követelések értékelési különbözete		
7.	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete		
<b>III.</b>	<b>Értékpapírok</b>	<b>9 173 739</b>	<b>9 401 165</b>
1.	Részesedés kapcsolt vállalkozásban		
2.	Egyéb részesedés		471 067
3.	Saját részvények, saját üzletrészek		
4.	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	9 173 739	8 930 098
5.	Értékpapírok értékelési különbözete		
<b>IV.</b>	<b>Pénzeszközök</b>	<b>4 452 015</b>	<b>1 176 946</b>
1.	Pénztár, csekkek	72	157
2.	Bankbetétek	4 451 943	1 176 789
<b>C.</b>	<b>AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	<b>281 041</b>	<b>265 923</b>
1.	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	281 024	265 889
2.	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	17	34
3.	Halasztott ráfordítások		
	<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>23 904 379</b>	<b>23 292 905</b>

#### FORRÁSOK

	A tétel megnevezése	2007. IX. 30.	2008. IX. 30.
<b>D.</b>	<b>SAJÁT TŐKE</b>	<b>20 743 812</b>	<b>21 607 783</b>
<b>I.</b>	<b>Jegyzett tőke</b>	<b>9 000 001</b>	<b>9 000 001</b>
	ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken		
<b>II.</b>	<b>Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)</b>	<b>0</b>	
<b>III.</b>	<b>Tőketartalék</b>	<b>6 223 663</b>	<b>6 223 663</b>
<b>IV.</b>	<b>Eredménytartalék</b>	<b>4 527 628</b>	<b>5 720 541</b>
<b>V.</b>	<b>Lekötött tartalék</b>	<b>10 624</b>	<b>7 975</b>
<b>VI.</b>	<b>Értékelési tartalék</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1.	Értékhelyesbítés értékelési tartaléka		
2.	Valós értékelés értékelési tartaléka		
<b>VII.</b>	<b>Mérleg szerinti eredmény</b>	<b>981 896</b>	<b>655 603</b>
<b>E.</b>	<b>CÉLTARTALÉKOK</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1.	Céltartalék várható kötelezettségekre		
2.	Céltartalék a jövőbeni költségekre		
3.	Egyéb céltartalék		
<b>F.</b>	<b>KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>3 150 655</b>	<b>1 662 390</b>
<b>I.</b>	<b>Hátrasorolt kötelezettségek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1.	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben		
2.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részes. visz. vállalk. szemben		
3.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben		
<b>II.</b>	<b>Hosszú lejáratú kölcsönök</b>	<b>0</b>	<b>4 729</b>
1.	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök		
2.	Átváltoztatható kötvények		
3.	Tartozások kötvénykibocsátásból		
4.	Beruházási és fejlesztési hitelek		



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620  
(1) 230-3164  
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefax: (1) 430-3629  
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu  
Beszámolási időszak: 2008. harmadik negyedév Befektetői kapcsolattartó: Dr. Kovács Kálmán

5.	Egyéb hosszú lejáratú hitelek		
6.	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben		
7.	Tartós kötelezettségek egyéb részes. visz. vállalkozással szemben		
8.	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek		4 729
<b>III.</b>	<b>Rövid lejáratú kötelezettségek</b>	<b>3 150 655</b>	<b>1 657 661</b>
1.	Rövid lejáratú kölcsönök		
	ebből: az átváltoztatható kötvények		
2.	Rövid lejáratú hitelek		
3.	Vevőktől kapott előlegek	15 682	12 024
4.	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	13 065	6 872
5.	Váltótartozások		
6.	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	3 035 706	1 522 637
7.	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részes. visz. vállalk. szemben	3 810	4 378
8.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	82 392	111 750
9.	Kötelezettségek értékelési különbözete		
10.	10. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete		
<b>G.</b>	<b>PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	<b>9 912</b>	<b>22 732</b>
1.	Bevételek passzív időbeli elhatárolása		
2.	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	9 912	22 732
3.	Halasztott bevételek		
	<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>23 904 379</b>	<b>23 292 905</b>

**FORRÁS nyRt.**  
**EREDMÉNYKIMUTATÁS**

A tétel megnevezése	2007. IX. 30.	2008. IX. 30.
01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele	126 653	718 816
02. Exportértékesítés nettó árbevétele	8 567	0
<b>I. Értékesítés nettó árbevétele (01+02)</b>	<b>135 220</b>	<b>718 816</b>
03. Saját termelésű készletek állományváltozása		0
04. Saját előállítású eszközök aktivált értéke		0
<b>II. Aktivált saját teljesítmények értéke (+03+04)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>III. Egyéb bevételek</b>	<b>56 839</b>	<b>1 859</b>
<i>Ebből: visszaírt értékvesztés</i>		0
05. Anyagköltség	14 381	13 455
06. Igénybe vett szolgáltatások értéke	81 528	84 633
07. Egyéb szolgáltatások értéke	14 440	14 413
08. Eladott áruk beszerzési értéke	4 702	566 404
09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	78	8 845
<b>IV. Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)</b>	<b>115 129</b>	<b>687 750</b>
10. Bérköltség	57 501	61 265
11. Személyi jellegű egyéb kifizetések	11 866	13 237
12. Bérjárulékok	24 491	23 866
<b>V. Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)</b>	<b>93 858</b>	<b>98 368</b>
<b>VI. Értékesítési leírás</b>	<b>52 970</b>	<b>50 247</b>
<b>VII. Egyéb ráfordítások</b>	<b>56 893</b>	<b>13 434</b>
<i>Ebből: értékvesztés</i>		0



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan Telefon: (1) 430-3620  
működő Részvénytársaság (1) 230-3164  
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefax: (1) 430-3629  
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu  
Beszámolási időszak: 2008. harmadik negyedév Befektetői kapcsolattartó: Dr. Kovács Kálmán

<b>A. Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye (I+II+III-IV-V-VI-VII)</b>	<b>-126 791</b>	<b>-129 124</b>
13. Kapott (járó) osztalék és részesedés	6 808	0
<i>Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>		0
14. Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	224 476	70 000
<i>Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>		70 000
15. Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	19 798	19 336
<i>Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>	19 798	2 041
16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellelű bevételek	603 623	467 313
<i>Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott</i>	250 547	173 480
17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	605 189	551 326
<i>Ebből: értékelési különbözet</i>		0
<b>VIII. Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)</b>	<b>1 459 894</b>	<b>1 107 975</b>
18. Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztesége		0
<i>Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott</i>		0
19. Fizetendő kamatok és kamatjellelű ráfordítások	27 814	24 644
<i>Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott</i>	9 912	24 416
20. Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékesítése		0
21. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	109 900	131 399
<i>Ebből: értékelési különbözet</i>		0
<b>IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+20+21)</b>	<b>137 714</b>	<b>156 043</b>
<b>B. Pénzügyi műveletek eredménye (VIII-IX)</b>	<b>1 322 180</b>	<b>951 932</b>
<b>C. Szokásos vállalkozási eredmény (+A+B)</b>	<b>1 195 389</b>	<b>822 808</b>
<b>X. Rendkívüli bevételek</b>		0
<b>XI. Rendkívüli ráfordítások</b>		4
<b>D. Rendkívüli eredmény (X-XI)</b>	<b>0</b>	<b>-4</b>
<b>E. Adózás előtti eredmény (+C+D)</b>	<b>1 195 389</b>	<b>822 804</b>
<b>XII. Adófizetési kötelezettség</b>	213 493	167 201
<b>F. Adózott eredmény (+E-XII)</b>	<b>981 896</b>	<b>655 603</b>
22. Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre		0
23. Jávahagyott osztalék, részesedés		0
<b>G. Mérleg szerinti eredmény (+F+22-23)</b>	<b>981 896</b>	<b>655 603</b>



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620  
(1) 230-3164  
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefax: (1) 430-3629  
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu  
Beszámolási időszak: 2008. harmadik negyedév Befektetői kapcsolattartó: Dr. Kovács Kálmán

## A részvénystruktúrához, a tulajdonosi körhöz kapcsolódó adatlapok

(Az Igazgatóság által vezetett részvénykönyv 2008. szeptember 30-i állapota szerint)

### RS1. Tulajdonosi struktúra, a részesedés és szavazati arány mértéke

Tulajdonosi kör megnevezése	Teljes alaptőke					
	2007. december 31.			2008. szeptember 30.		
	% <sup>1</sup>	% <sup>2</sup>	Db	% <sup>1</sup>	% <sup>2</sup>	Db
Belföldi intézményi/társaság	90,51	94,01	8 146 603	91,21%	94,13%	8 208 849
Külföldi intézményi/társaság	0,78	0,02	71 220	0,89%	0,00%	80 162
Belföldi magánszemély	5,84	2,13	522 189	5,42%	1,82%	487 733
Külföldi magánszemély	0,16	0,06	15 274	0,09%	0,03%	7 803
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	-	-	-	0,00%	0,00%	0
Saját tulajdon	-	-	-	0,00%	0,00%	0
Államháztartás részét képező Tulajdonos <sup>3</sup>	0,44	0,12	40 141	0,20%	0,12%	18 110
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények <sup>4</sup>	-	-	-	0,00%	0,00%	0
Egyéb (letétkezelő)	2,27	3,66	204 573	2,19%	3,90%	197 343
<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>

<sup>1</sup> Tulajdoni hányad

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

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

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

Tulajdonosi kör megnevezése	Bevezetett sorozat („A” sorozat)						Bevezetett sorozat („B” sorozat)					
	2007. december 31.			2008. szeptember 30.			2007. december 31.			2008. szeptember 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	52,23	94,01	4 700 471	52,29	94,13	4 706 410	38,29	0,00	3 446 132	38,92	0,00	3 502 439
Külföldi intézményi/társaság	0,02	0,02	1 020	0,00	0,00	0,00	0,78	0,00	70 200	0,89	0,00	80 162
Belföldi magánszemély	1,18	2,13	106 612	1,01	1,82	91 153	4,62	0,00	415 577	4,41	0,00	396 580
Külföldi magánszemély	0,04	0,06	2 732	0,02	0,03	1 620	0,13	0,00	12 542	0,07	0,00	6 183
Munkavállalók, vezető tisztségviselők	-	-	-	0,00	0,00	0	0	0,00	-	0	0,00	0
Saját tulajdon	-	-	-	0,00	0,00	0	0,00	0,00	-	0	0,00	0
Államháztartás részét képező Tulajdonos <sup>3</sup>	0,07	0,12	6 142	0,07	0,12	6 142	0,38	0,00	33 999	0,13	0,00	11 968
Nemzetközi Fejlesztési Intézmények <sup>4</sup>	-	-	-	0,00	0,00	0	-	0,00	-	0	0,00	0
Egyéb (letétkezelő)	2,02	3,66	183 023	2,16	3,89	194 675	0,24	0,00	21 550	0,03	0,00	2 668
<b>ÖSSZESEN</b>	<b>55,56</b>	<b>100,0</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>2</sup> Tulajdoni hányad

<sup>3</sup> A Kibocsátó közgyűlésén a döntéshozatalban való részvétel lehetőségét biztosító szavazati jog.

<sup>4</sup> Pl.: ÁPV zRt., TB, Önkormányzat, 100%-os állami tulajdonban álló vállalatok stb.

<sup>5</sup> Pl.: EBRD, EIB, stb.

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

	Részesedés (február 28/29.)		Részesedés (augusztus 31.)	
	db	% (két tizedes jegyig kérjük megadni)	db	% (két tizedes jegyig kérjük megadni)
Társasági szinten	-	-	-	-
Leányvállalatok <sup>1</sup>	-	-	-	-
<b>Összesen</b>	-	-	-	-

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



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620  
(1) 230-3164  
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefax: (1) 430-3629  
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: forras@forras.hu  
Beszámolási időszak: 2008. harmadik negyedév Befektetői kapcsolattartó: Dr. Kovács Kálmán

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

Név	Letétkezelő (igen/nem)	Mennyiség (db)	Részesedés (%) (két tizedes jegyig kérjük megadni)	Szavazati jog (%) (két tizedes jegyig kérjük megadni)
Arago Befektetési Holding Zrt.	-	4 438 947	88,78	88,78
-	-	-	-	-
<b>Összesen</b>		4 438 947	88,78	88,78

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

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

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

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

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

### **RS4. A Kibocsátó értékpapír struktúrája**

A Kibocsátó jegyzett tőkéje (Ft)	9 000 001 000
Az értékpapír előállítási módja <sup>1</sup>	dematerializált
Az Értékpapír Típusa <sup>2</sup>	törzsrészvény
Részvényfajta <sup>3</sup>	névre szóló
Névértéke	1 000 Ft
Tőzsdei értékpapír (igen/nem)	igen
A bevezetés éve (tőzsdei értékpapír esetén)	2003
Sorozat és sorszáma	„A”
Az értékpapírhoz kapcsolódó jogok felsorolása	teljeskörű
Ellenőrző sor (az értékpapír-sorozatok össznévértékének összege)	5 000 000 000 Ft

<sup>1</sup> Fizikai, dematerializált

<sup>2</sup> Törzsrészvény, szavazatsóbsági részvény, osztalékelsóbsági részvény stb.

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



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620  
(1) 230-3164  
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefex: (1) 430-3629  
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: [forras@forras.hu](mailto:forras@forras.hu)  
Beszámolási időszak: 2008. harmadik negyedév Befektetői kapcsolattartó: Dr. Kovács Kálmán

A Kibocsátó jegyzett tőkéje (Ft)	9 000 001 000
Az értékpapír előállítási módja <sup>1</sup>	dematerializált
Az Értékpapír Típusa <sup>2</sup>	osztalékelsőbbbségi részvény
Részvényfajta <sup>3</sup>	névre szóló
Névértéke	1 000 Ft
Tőzsdei értékpapír (igen/nem)	igen
A bevezetés éve (tőzsdei értékpapír esetén)	2003
Sorozat és sorszáma	„B”
Az értékpapírhoz kapcsolódó jogok felsorolása	szavazati joggal nem rendelkezik, osztalékelsőbbbség (min. 5%), amennyiben a közgyűlés osztalék kifizetéséről dönt
Ellenőrző sor (az értékpapír-sorozatok össznévértékének összege)	4 000 000 000 Ft

<sup>1</sup> Fizikai, dematerializált

<sup>2</sup> Törzsrészvény, szavazatelsőbbbségi részvény, osztalékelsőbbbségi részvény stb.

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

A Kibocsátó jegyzett tőkéje (Ft)	9 000 001 000
Az értékpapír előállítási módja <sup>1</sup>	dematerializált
Az Értékpapír Típusa <sup>2</sup>	osztalékelsőbbbségi részvény
Részvényfajta <sup>3</sup>	névre szóló
Névértéke	1 000 Ft
Tőzsdei értékpapír (igen/nem)	nem
A bevezetés éve (tőzsdei értékpapír esetén)	-
Sorozat és sorszáma	„C”
Az értékpapírhoz kapcsolódó jogok felsorolása	szavazati joggal nem rendelkezik, osztalékelsőbbbség (fix 1%), amennyiben a közgyűlés osztalék kifizetéséről dönt
Ellenőrző sor (az értékpapír-sorozatok össznévértékének összege)	1 000 Ft

<sup>1</sup> Fizikai, dematerializált

<sup>2</sup> Törzsrészvény, szavazatelsőbbbségi részvény, osztalékelsőbbbségi részvény stb.

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

### A Kibocsátó szervezetéhez, működéséhez kapcsolódó adatlapok

#### TSZ1. Általános céginformációk

A hatályos alapszabály kelte	2008. április 28.
Utolsó cégbírósági bejegyzés helye	Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság
Utolsó cégbírósági bejegyzés ideje	2008. június 10.
Utolsó cégbírósági bejegyzés száma	01-10-043872/159
A Kibocsátó alaptőkéje az üzleti év zárásakor	9 000 001 000 Ft
A Kibocsátó működésének időtartama <sup>1</sup>	határozatlan
A Kibocsátó üzleti éve	megegyezik a naptári évvel
A Kibocsátó auditorának neve:	Euroforsz Kft. kijelölt könyvvizsgáló: Garay László
A Kibocsátó auditorának címe	1133 Budapest, Gogol u. 27. fsz. 1.
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>



Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620  
(1) 230-3164  
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefax: (1) 430-3629  
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: [forras@forras.hu](mailto:forras@forras.hu)  
Beszámolási időszak: 2008. harmadik negyedév Befektetői kapcsolattartó: Dr. Kovács Kálmán

A Kibocsátó tevékenységi köre (TEÁOR '08 számok alapján)	6420 Vagyonkezelés (holding) /főtevékenység/ 7010 Üzletvezetés 4110 Épületépítési projekt szervezése 6810 Saját tulajdonú ingatlan adásvétele 6820 Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése 6831 Ingatlanügynöki tevékenység 7711 Személygépjármű kölcsönzése 7022 Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás 7490 Máshova nem sorolt egyéb szakmai, tudományos, műszaki tevékenység
--	--

### TSZ2. Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő)

	2007. dec. 31.	2008. jún. 30.	2008. szept. 30.
Társasági szinten	9	9	9
Csoport szinten	696	821	815

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

Jelleg <sup>1</sup>	Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése	Saját részvény tulajdon (db)
IT, SP	Zeitvogel János	tag, vezérigazgató	2004. 09.14.	2009. 04.30.	-
IT	Dr. Hidas Emese	elnök	2004. 09.14.	2009. 04.30.	-
IT	Bócsai Betta Bernadett	tag	2006. 04.24.	2009. 04.30.	-
FB	Gránicz János	elnök	2004. 09.14.	2009. 04.30.	-
FB	Sasinszki Ágnes	tag	2004. 09.14.	2009. 04.30.	-
FB	Hrabovszki Róbert	tag (Audit Biz.)	2004. 09.14.	2009. 04.30.	-
FB	dr. Kiss Veronika	tag (Audit Biz.)	2006. 08.14.	2009. 04.30.	-
FB	dr. Felföldi Nóra	tag (Audit Biz.)	2004. 09.14.	2009. 04.30.	-
SP	Dr. Kovács Kálmán	vagyonkezelési igazgató	2002.10.07.	határozatlan	-
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)

### Soronkívüli tájékoztatáshoz kapcsolódó adatlap

#### ST1. A tárgyidőszakban megjelent rendszeres és rendkívüli tájékoztatások

2008. 07. 14.	FORRÁS + BÉT honlap, PSZÁF	Szavazati jogok.
2008. 07. 15.	FORRÁS + BÉT honlap, PSZÁF	Az osztalék hirdetmény módosítása.
2008. 08. 010.	FORRÁS + BÉT honlap, PSZÁF	Szavazati jogok.
2008. 08. 29.	FORRÁS + BÉT honlap, PSZÁF	Szavazati jogok.
2008. 08. 29.	FORRÁS + BÉT honlap, PSZÁF	Féléves gyorsjelentés.
2008. 09. 30.	FORRÁS + BÉT honlap, PSZÁF	Szavazati jogok.
2008. 10.16.	FORRÁS + BÉT	FORRÁS nyRt. megszerezte a Sárgakő Gazdasági Tanácsadó Kft. 66%-os tulajdonosi





Társaság neve: FORRÁS Vagyonkezelési és Befektetési nyilvánosan működő Részvénytársaság Telefon: (1) 430-3620  
(1) 230-3164  
Társaság címe: 1113 Budapest, Bartók B. út 152. Telefax: (1) 430-3629  
Ágazati besorolás: Vagyonkezelés E-mail cím: [forras@forras.hu](mailto:forras@forras.hu)  
Beszámolási időszak: 2008. harmadik negyedév Befektetői kapcsolattartó: Dr. Kovács Kálmán

	honlap, PSZÁF	részesedését.
2008. 09. 30.	FORRÁS + BÉT honlap, PSZÁF	FORRÁS nyRt. megszerezte a AGÁRDI FARM Kft. 99,84%-os tulajdonosi részesedését.
2008. 10. 31.	FORRÁS + BÉT honlap, PSZÁF	Szavazati jogok.
2008. 10. 31.	FORRÁS + BÉT honlap, PSZÁF	FORRÁS nyRt. megszerezte a Sárgakő Gazdasági Tanácsadó Kft. 34%-os tulajdonosi részesedését.
2008. 10. 31.	FORRÁS + BÉT honlap, PSZÁF	FORRÁS nyRt. értékesített a FOR FIVE Kft. 30%-os tulajdonosi részesedését.
2008. 10. 31.	FORRÁS + BÉT honlap, PSZÁF	FORRÁS nyRt. megszerezte a FOR FOUR Kft. 30%-os tulajdonosi részesedését
2008. 10. 31.	FORRÁS + BÉT honlap, PSZÁF	Hartberg Investment Ltd. megszerezte Grinland Kft. 100%-os tulajdonosi részesedését
2008. 10. 31.	FORRÁS + BÉT honlap, PSZÁF	Hartberg Investment Ltd. A Marmion Kft-től megszerezte Grünland Kft. 100%-os tulajdonosi részesedését

BÉT honlap = [www.bet.hu](http://www.bet.hu), FORRÁS honlap= [www.forras.hu](http://www.forras.hu) PSZÁF = Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete tájékoztatása [www.kozzetetelek.hu](http://www.kozzetetelek.hu)

Budapest, 2008. november 18.

Dr. Hidasi Emese  
az Igazgatóság elnöke

Zeitvogel János  
vezérigazgató