

Plotinus Vagyonkezelő Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

Időközi vezetőségi beszámoló

2012 Q3 (2012.július 1.-szeptember 30.)

Készült: 2012/10/05

Vezetőségi jelentés

A Plotinus Vagyonkezelő Nyrt. jelentésében a harmadik negyedév és az első három negyedév folyamatairól és az elért eredményekről számol be. Az itt közölt adatok nem konszolidáltak és nem auditáltak. Összehasonlíthatóság szempontjából 2011 hasonló időszakával (január 1.- szeptember 30. illetve július 1.- szeptember 30. közötti időszak) vetettük össze az eredményeket.

A Társaság szempontjából legrelevánsabb adatok a saját tőke, az egy részvényre jutó saját tőke és az adózás előtti eredmény alakulása, amelyek Társaságunk esetében a teljesítmény mérésének legmegbízhatóbb mutatói. Ezek a következőképp alakultak:

| Az első két sor adatai ezer forintban | 2011 Q3 | 2012 Q3 |
|---|-----------------|------------------|
| Saját tőke* | 783 590 | 843 774 |
| Adózás előtti eredmény (első 3 negyedév) | 174 719 | 37 335 |
| Módosított egy részvényre jutó saját tőke* | 1 852 Ft | 1842 Ft** |

*A negyedév utolsó napján

**A Társaságnak fordulónapokon számos olyan eszköze lehet, amelyeknek a számvitelileg kimutatott értéke nem egyezik a piaci értékkel. A fenti számítás során piaci értéken vesszük figyelembe az eszközöket. Ezt a kiigazítást csak olyan eszközöknél végezzük el, amelyeknek az időszak végén meghatározható piaci ára van. Ezen kívül kiszűrjük a saját részvények hatását is, azaz a saját részvények értéke nélküli saját tőkét osztjuk a nem saját tulajdonban lévő részvények darabszámával; valamint az osztalékelsőbbbségi részvényekre járó várható osztalékot is kiszűrjük. Véleményünk szerint az így kiszámított érték tükrözi legjobban a társasági vagyon egy részvényre jutó nagyságát.

A Társaság célja, hogy tőkepiaci és reálgazdasági befektetései révén a saját tőke és az egy részvényre jutó saját tőke értéke a következő években dinamikusan növekedjen, a részvényárfolyam pedig kövesse ezt az emelkedést.

Az egy részvényre jutó módosított saját tőke értékének változása:

| | |
|---------------------------------------|--------|
| a harmadik negyedévben (3 hó): | -0,5% |
| az elmúlt hat hónapban (6hó): | -6% |
| az elmúlt 12 hónapban: | -0,5% |
| a tőzsdei bevezetés (2011.02.15) óta: | +23,2% |

A negyedév üzleti környezete és eredményei:

A sikeres első negyedévet sajnos gyenge második és harmadik negyedév követte Társaságunk életében. Idei eredményeinkkel – ellentétben a tavalyival – egyáltalán nem vagyunk elégedettek, reméljük, hogy az utolsó negyedévben és a 2013-as évben szépíteni tudunk. Kereskedési tevékenységünk nem volt túlságosan sikeres, mindent megteszünk, hogy a jövőben ebben változás legyen.

A harmadik negyedév fontosabb befektetési eseményei:

Derivatívák:

Többször próbáltunk vételi pozíciókat felvenni az amerikai részvényindexekben július elején, ám ezeket minden alkalommal kisebb veszteségekkel lezártuk (stop-loss), a jelentős volatilitás kirázott – ez különösen azért volt kellemetlen, mert a piac eredeti elképzeléseinknek megfelelően később felfelé vette az irányt. Szeptemberben olaj eladási pozíciókat vettünk fel (30 000 hordó), mivel úgy láttuk, hogy a világban nem várható komoly növekedés, és így az áruféleségekre sem lesz jelentős kereslet, ebből a negyedév végén 24 kontraktus (24 000 hordó) kitettséggel állt fenn. A negyedév során a Plotinus derivatív pozíciókon elért összes realizált eredménye mínusz 33 millió Ft volt. A derivatív pozíciók nem realizált eredménye a negyedév végén mínusz 7 millió Ft volt.

Hosszabb távú tőkepiaci befektetések:

Júliusban és szeptemberben kínai részvényeket vásároltunk a Morgan Stanley China A share fund (CAF) zártvégű alapon keresztül, mivel az árazás nagyon vonzó, és elkezdődtek a helyi gazdaságpolitikai válaszok a lassulásra. Vettünk a legnagyobb görög ingatlanbefektető cég papírjaiból is, az Eurobank Properties (EP) árazása alapján a benne lévő irodai/kereskedelmi ingatlanok nagyjából 600-700 eurós négyzetméterenkénti áron vásárolhatóak meg.

Reálgazdaság:

A DAVID Gerincklinika Zrt. jegyzett tőkéjét - fennálló hitelét tőkévé átalakítva - megemeltük 25 millió forinttal. Reményeink szerint a jobb és biztosabb tőkeellátottság révén leányvállalatunk növekedése is magasabb fokozatra kapcsol. A menedzsment ösztönzése, tulajdonosi szemléletének formálása céljából névértéken 250 000 forintnyi DAVID részvényt értékesítettünk a Zrt. vezérigazgatója számára. A további fejlesztések egyik lehetséges, de rendkívül bizonytalan kimenetelű útja az EU-s pályázatok rendszere, amelynek keretein belül leányvállalatunk egy kb. 1,5 milliárd forintos projektjéhez igényelt cca. 1 milliárd forint vissza nem térítendő támogatást – ám a sikeres pályázat esélye alacsony, és még nyertes pályázat esetén is nagy a megvalósulás kockázata, ezért fő fókusznak továbbra is inkább az organikus fejlődésen lesz. Eközben további reálgazdasági lehetőségek felkutatása is folyamatosan zajlik.

Befektetések:

Készpénz és pénzüpiaci eszközök:

A Társaság tulajdonában diszkontkincstárjegyek és készpénz formájában megközelítőleg 68,2 millió forint, illetve 20 000 euró volt. Emellett, elkülönítve a Társaság külföldön vezetett határidős számláján 301 000 euró és 350 000 dollár letétet is tartottunk. Így a Társaság teljes likvid pénzállománya nagyjából 238 millió forintot tett ki az időszak végén.

Részvények és vállalati kötvények:

A negyedév utolsó napján a Társaság az alábbi jelentősebb tőkepiaci befektetésekkkel rendelkezett:

| Név | Darabszám/Névérték (kötvényeknél) | Árfolyamérték | A saját tőke százalékában |
|--|--------------------------------------|---------------|------------------------------|
| Magnolia átváltható kötvény (XS0247761827) | 500 000 | 101 887 500 | 12,1% |
| OPUS átváltható kötvény (XS0272723551) | 750 000 | 97 256 250 | 11,5% |
| Telekom Slovenije részvény | 2 076 | 45 261 990 | 5,4% |
| OTP örökjáradék kölcsöntőkekötvény (XS0274147296) | 200 000 | 38 190 000 | 4,5% |
| Graphisoftpark részvény | 38 506 | 35 618 050 | 4,2% |
| Fondul Proprietatea részvény | 1 000 000 | 33 158 400 | 3,9% |
| Görög államkötvények | 544 850 | 31 056 450 | 3,7% |
| China A share fund (CAF) | 5 500 | 21 978 000 | 2,6% |
| TVK részvény | 5 490 | 10 705 500 | 1,3% |
| Állami Nyomda részvény | 19 569 | 8 610 360 | 1,0% |
| Danubius részvény | 2 500 | 6 500 000 | 0,8% |
| Forrás osztalékelsőbbbségi részvény | 11 202 | 6 295 524 | 0,7% |
| Eurobank Properties részvény | 2 000 | 2 724 600 | 0,3% |

*Magyar forintban, a 2012.09.30-i záróárfolyammal számolva, ahol elérhető.

Az időszak végén 439,2 millió forintnyi befektetésünk volt a fent részletezett eszközökben, ezen belül 67,7 millió magyar részvényekben, 103,1 millió külföldi részvényekben, és közel 268,4 millió pedig euróban denominált vállalati és államkötvényekben.

Származtatott ügyletek:

Az év utolsó napján a Társaság az alábbi jelentősebb derivatív befektetésekkkel rendelkezett:

| Név | Irány | mögöttes érték* |
|--------------------------|-------|-----------------|
| Japán 10 éves állampapír | Short | 222 000 000 |
| NYMEX Crude Oil 2012 Dec | Short | 246 000 000 |
| Brent Oil 2012 Dec | Short | 297 000 000 |

Ismételten hangsúlyozzuk, hogy a derivatív befektetések nagyságában és irányában gyors változások lehetnek, így a fentiek nem tartalmaznak semmilyen jövőre vonatkozó indikációt, pusztán a 2012.09.30-i állapotot tükrözik.

*Az utolsó tőzsdei kereskedési nap záróárával számított, magyar forintban kifejezett becsült mögöttes érték.

Reálgazdaság:

Az év utolsó napján a Társaság az alábbi nem nyilvános vállalkozásokban bírt részesedéssel:

| Társaság neve | Részesedés nagysága | Részesedés beszerzési értéke |
|--------------------------|---------------------|------------------------------|
| David Gerincklinika Zrt. | 96,7% | 50 626 000 Ft* |

*A Társaság bekerülési értéke megegyezik a nyilvántartási értékével, könyveinkben ezzel az összeggel szerepel. A zártkörű működésből adódóan nincsen piaci ár, így a részesedés „piaci” értékét nehéz lenne meghatározni.

Hitelek:

A Társaságnak 2012.09.30-án nem voltak adósságai.

A Társaság korábban több lépésben hitelt nyújtott a többségi tulajdonában álló David Gerincklinikának. A hitelből 25 millió forintot tőkévé konvertáltunk, fejlesztésekhez pedig további 10 millió forint hitel bocsátottunk leányvállalatunk rendelkezésére.

Célok és stratégia:

A Társaság célja változatlanul egy igen magas kockázatú, de diverzifikált, tőkepiaci és reálgazdasági befektetési portfólió kialakítása, és sikeres kezelése, amelynek az eredményéből a Társaság tulajdonosai is átlátható módon részesülhetnek. A stratégia a továbbiakban is három irányból áll: reálgazdasági befektetések felkutatása; közepes és hosszabb távú tőkepiaci befektetések és a likviditás kezelése; derivatív pozíciók felvétele a rövidebb- középtávú nyereség reményében.

Erőforrások és kockázatok:

A Társaság erősen emberierőforrás-orientált, sikere az igazgatótanács helyes döntésein múlik. A kockázatok ugyanebben keresendők, illetve abban, hogy a Társaság szándékolatlan jelentős kockázatot vállal befektetési során – a magasabb hozam reményében. Mivel a Társaság befektetési során jelentősebb mértékben hajlandó külső forrásokra támaszkodni (hitel, lízing vagy derivatív pozíciókon keresztül) így a beszerzett eszközök árfolyamában történő kisebb elmozdulás is jelentősen módosíthatja a cég értékét és ezen keresztül a részvények árfolyamát. ***A Társaság vagyonának alakulása – és ebből következően a részvényárfolyam is – igen jelentős kilengéseket mutathat, és bármikor fennáll a lehetősége a komolyabb tőkevesztésnek.***

Kilátások:

A fejlett világban mindenhol a lassulás jeleit látjuk, és 2013-ban is recesszióra és deflációra számítunk. Mivel Európában és USA-ban is tovább folyik a fiskális megszorítás, így legjobb esetben is csak erőtlen növekedésre van kilátás. A reálgazdasági kereslet hiányában az árupiacok gyengélkedésére számítunk, azaz inflációs nyomás sem várható. Ugyanakkor a jegybanki beavatkozások miatt bőséges a likviditás, nagyon alacsonyak a kamatszintek szinte mindenhol. Ebben a környezetben klasszikusan a magas osztalékot fizető részvények és a vállalati kötvények teljesítenek

jól. Emiatt tartunk hazai átváltható kötvényeket, amelyeket nagyon olcsónak találunk, illetve egyes igen alulértékelt regionális részvényeket. Hosszabb távon a fejlett állampapírok negatív reálhozama, és a szándékos elinflálás (financial repression) miatt egyértelműen a reáleszközöket preferáljuk (részvények, ingatlanok). Magyarországon jövőre erősödő jegybanki unortodoxiára, alacsonyabb kamatokra, gyengébb forintba számítunk.

Részvényekkel kapcsolatos tervek:

A Társaság a jelenlegi szabályozási környezetben továbbra sem szándékozik szavazatelsőbbbségi és törzsrészvényeire osztalékot fizetni, az értéknövekedést ezen részvények esetén az árfolyam emelkedés teremtheti meg. Amennyiben a Társaság részvényeinek árfolyama jelentősen eltér a Társaság vezetésének értékítélete alapján reális árfolyamtól, akkor hajlandók vagyunk mind saját részvények vásárlására, mind eladására. Amennyiben befektetői érdeklődést tapasztal a Társaság vezetése, úgy mind zártkörű, mind nyilvános részvénykibocsátás keretében szeretne újabb tőkét bevonni – ez növelné a mérethatékonyságot.

Vezető tisztségviselők Plotinus részvénytulajdonosa:

Az alábbi vezető tisztségviselők rendelkeztek 2012.09.30-án részvénytulajdonnal a Társaságban:

Zsiday Viktor, az Igazgatótanács elnöke 23 939 db szavazatelsőbbbségi részvénnel rendelkezett. A Zsiday Viktor 100%-os közvetlen tulajdonában álló Tündérszikla Zrt. 736 db törzsrészvénnel, 150 db osztalékelsőbbbségi részvénnel és 2 800 darab szavazatelsőbbbségi részvénnel rendelkezett, a Zsiday Viktor 100%-os közvetett tulajdonában álló HOLD Alapkezelő Zrt. 21 867 db Plotinus törzsrészvényt birtokolt. Zsiday Viktor közeli hozzátartozója, Zánkai Katalin 6 886 db törzsrészvényt birtokolt. Mindezek együttesen (56 378 db részvény) 12,51%-os tulajdoni hányadot képviselnek a Társaságon belül.

Szabó Zoltán, az Igazgatótanács alelnöke 25 029 db törzsrészvényt tulajdonolt. A Szabó Zoltán 100%-os tulajdonában álló Várhegy Holding Zrt. 8 000 db törzsrészvényt birtokolt és 50 db osztalékelsőbbbségi részvénnel rendelkezett. Mindezek együttesen (33 079 db részvény) 7,34%-os tulajdoni arányt képviselnek a Társaságon belül.

Tranzakciók:

A negyedév során nettó módon Szabó Zoltán és érdekeltségei 2 000 db; Zsiday Viktor és érdekeltségei 736 db törzsrészvényt vásároltak tőzsdei kereskedésben.

A Társaság részvénystruktúrája:

A Társaság alaptőkéje

423 684 db törzsrészvényből

26 739 db szavazatelsőbbbségi részvényből, és

200 db osztalékelsőbbbségi részvényből, azaz összesen

450 623 db 250 Ft-os névértékű részvényből áll.

Saját részvények:

A Társaság vásárolt és el is adott saját részvényeiből a negyedév folyamán. A negyedév utolsó napján, 2012.09.30-án a Társaság tulajdonában 52 082 darab Plotinus törzsrészvény volt.

Fontos események a negyedév folyamán:

2012/07/05-én a Társaság – a magyar cégek között elsőként – megjelentette az első félévről beszámoló jelentését. 2012/08/03-án jeleztük, hogy az egy részvényre jutó módosított saját tőke értéke 1 800 Ft. 2012/09/01-én bejelentettük, hogy az egy részvényre jutó módosított saját tőke értéke 1 825 Ft, valamint beszámoltunk leányvállalatunkban történő tőkeemelésről is.

Megjegyzés a számviteli beszámolóhoz: az eredménykimutatás és a cash-flow kimutatás adatai az első három negyedévre vonatkoznak, azaz a január 1. - szeptember 30. időszakra, a mérlegadatok pedig a szeptember 30-i állapotot tükrözik.

Alulírott, Zsiday Viktor, mint a Plotinus Nyrt. Igazgatótanácsának elnöke nyilatkozom arról, hogy Társaságunk harmadik negyedéves beszámolóját könyvvizsgáló nem vizsgálta meg, az adatok nem auditáltak. Az itt prezentált adatok a számviteli előírásoknak megfelelően, legjobb tudásunk szerint készültek, valós és megbízható képet adva a kibocsátó eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről, továbbá a vezetőségi jelentés megbízható képet ad a kibocsátó helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a pénzügyi év hátralevő három hónapját érintő főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.



Zsiday Viktor

14355499-6420-114-10
Statisztikai számjel

10-10-020286
Cégjegyzék száma

PLOTINUS Nyrt.

3324 Felsőtárkány, Tölgy utca 1.

2012. Q3 negyedéves beszámoló
2012. szeptember 30.

A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva.

Keltezés: 2012. október 05.

A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva.

"A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)

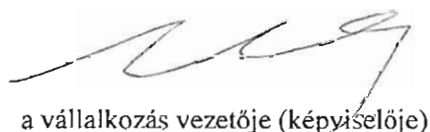
2012. szeptember 30.

adatok E Ft-ban

| Sor- szám | A tétel megnevezése | 2011. Q3 | Előző év(ek) módosít- ásai | 2012. Q3 |
|--------------|---|---------------|----------------------------------|----------------|
| a | b | c | d | e |
| 1 | A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK | 18 840 | 0 | 218 027 |
| 2 | I. Immateriális javak | 0 | 0 | 0 |
| 3 | Alapítás-átszervezés aktivált értéke | | | |
| 4 | Kísérleti fejlesztés aktivált értéke | | | |
| 5 | Vagyon értékű jogok | | | |
| 6 | Szellemi termékek | | | |
| 7 | Üzleti vagy cégérték | | | |
| 8 | Immateriális javakra adott előlegek | | | |
| 9 | Immateriális javak érték helyesbítése | | | |
| 10 | II. Tárgyi eszközök | 0 | 0 | 0 |
| 11 | Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok | | | |
| 12 | Műszaki berendezések, gépek, járművek | | | |
| 13 | Egyéb berendezések, felszerelések, járművek | | | |
| 14 | Tenyészállatok | | | |
| 15 | Beruházások, felújítások | | | |
| 16 | Beruházásokra adott előlegek | | | |
| 17 | Tárgyi eszközök érték helyesbítése | | | |
| 18 | III. Befektetett pénzügyi eszközök | 18 840 | 0 | 218 027 |
| 19 | Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban | 18 840 | | 50 626 |
| 20 | Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban | | | |
| 21 | Egyéb tartós részesedés | | | 167 401 |
| 22 | Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban | | | |
| 23 | Egyéb tartósan adott kölcsön | | | |
| 24 | Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír | | | |
| 25 | Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése | | | |

Keltezés: 2012. október 05.

PLOTINUS
VAGYONKEZELŐ NYRT.


a vállalkozás vezetője (képviselője)

A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva.

"A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)

2012. szeptember 30.

adatok E Ft-ban

| Sor- szám | A tétel megnevezése | 2011. Q3 | Előző év(ek) módosítási- tásai | 2012. Q3 |
|--------------|--|----------------|--------------------------------------|----------------|
| a | b | c | d | e |
| 26 | B. FORGÓESZKÖZÖK | 776 416 | 0 | 613 358 |
| 27 | I. Készletek | 0 | 0 | 0 |
| 28 | Anyagok | | | |
| 29 | Befejezetlen termelés és félkész termékek | | | |
| 30 | Növendék-, hízó- és egyéb állatok | | | |
| 31 | Késztermékek | | | |
| 32 | Áruk | | | |
| 33 | Készletekre adott előlegek | | | |
| 34 | II. Követelések | 140 199 | 0 | 12 707 |
| 35 | Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők) | | | |
| 36 | Követelések kapcsolt vállalkozással szemben | 23 062 | | 10 000 |
| 37 | Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | | | |
| 38 | Váltókövetelések | | | |
| 39 | Egyéb követelések | 117 137 | | 2 707 |
| 40 | III. Értékpapírok | 635 221 | 0 | 417 721 |
| 41 | Részesedés kapcsolt vállalkozásban | | | |
| 42 | Egyéb részesedés | 81 800 | | |
| 43 | Saját részvények, saját üzletrészek | 138 394 | | 97 702 |
| 44 | Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok | 415 027 | | 320 019 |
| 45 | IV. Pénzeszközök | 996 | 0 | 182 930 |
| 46 | Pénztár, csekkek | 94 | | 121 |
| 47 | Bankbetétek | 902 | | 182 809 |
| 48 | C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK | 5 139 | 0 | 12 614 |
| 49 | Bevételek aktív időbeli elhatárolása | 5 135 | | 12 608 |
| 50 | Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása | 4 | | 6 |
| 51 | Halasztott ráfordítások | | | |
| 52 | ESZKÖZÖK ÖSSZESEN | 800 395 | 0 | 843 999 |

Keltezés: 2012. október 05.

PLOTINUS
VAGYONKEZELŐ NYRT.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

"A" MÉRLEG Források (passzívák)

2012. szeptember 30.

adatok E Ft-ban

| Sor- szám | A tétel megnevezése | 2011. Q3 | Előző év(ek) módosít-ásai | 2012. Q3 |
|--------------|--|----------------|------------------------------|----------------|
| a | b | c | d | e |
| 53 | D. SAJÁT TŐKE | 783 590 | 0 | 843 774 |
| 54 | I. Jegyzett tőke | 103 018 | | 112 656 |
| 55 | ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken | 21 426 | | 13 021 |
| 56 | II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-) | | | |
| 57 | III. Tőketartalék | 469 037 | | 531 989 |
| 58 | IV. Eredménytartalék | -84 245 | | 67 047 |
| 59 | V. Lekötött tartalék | 138 394 | | 97 702 |
| 60 | VI. Értékelési tartalék | | | |
| 61 | VII. Mérleg szerinti eredmény | 157 386 | | 34 380 |
| 62 | E. CÉLTARTALÉKOK | 0 | 0 | 0 |
| 63 | Céltartalék a várható kötelezettségekre | | | |
| 64 | Céltartalék a jövőbeni költségekre | | | |
| 65 | Egyéb céltartalék | | | |
| 66 | F. KÖTELEZETTSÉGEK | 16 580 | 0 | 0 |
| 67 | I. Hátrасorolt kötelezettségek | 0 | 0 | 0 |
| 68 | Hátrасorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben | | | |
| 69 | Hátrасorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | | | |
| 70 | Hátrасorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben | | | |
| 71 | II. Hosszú lejáratú kötelezettségek | 0 | 0 | 0 |
| 72 | Hosszú lejáratra kapott kölcsönök | | | |
| 73 | Átváltoztatható kötvények | | | |
| 74 | Tartozások kötvénykibocsátásból | | | |
| 75 | Beruházási és fejlesztési hitelek | | | |
| 76 | Egyéb hosszú lejáratú hitelek | | | |
| 77 | Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben | | | |
| 78 | Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | | | |
| 79 | Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek | | | |

Keltetés: 2012. október 05.

PLOTINUS
VAGYONKEZELŐ NYRT.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva.

"A" MÉRLEG Források (passzívák)

2012. szeptember 30.

adatok E Ft-ban

| Sor-szám | A tétel megnevezése | 2011. Q3 | Előző év(ek) módosításai | 2012. Q3 |
|----------|---|----------------|--------------------------|----------------|
| a | b | c | d | e |
| 80 | III. Rövid lejáratú kötelezettségek | 16 580 | 0 | 0 |
| 81 | Rövid lejáratú kölcsönök | | | |
| 82 | ebből: az átváltoztatható kötvények | | | |
| 83 | Rövid lejáratú hitelek | | | |
| 84 | Vevőktől kapott előlegek | | | |
| 85 | Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók) | | | |
| 86 | Váltótartozások | | | |
| 87 | Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben | | | |
| 88 | Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | | | |
| 89 | Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek | 16 580 | | |
| 90 | G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK | 225 | 0 | 225 |
| 91 | Bevételek passzív időbeli elhatárolása | | | |
| 92 | Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása | 225 | | 225 |
| 93 | Halasztott bevételek | | | |
| 94 | FORRÁSOK ÖSSZESEN | 800 395 | 0 | 843 999 |

Keltezés: 2012. október 05.

PLÖTINUS
VAGYONKEZELŐ NYRT.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva.

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS (összki költség eljárással)

2012. szeptember 30.

adatok E Ft-ban

| Sor- szám | A tétel megnevezése | 2011. Q3 | Előző év(ek) módosi- tásai | 2012. Q3 |
|--------------|---|---------------|----------------------------------|---------------|
| a | b | c | d | e |
| 1 | 1 Belföldi értékesítés nettó árbevétele | | | |
| 2 | 2 Exportértékesítés nettó árbevétele | | | |
| 3 | I. Értékesítés nettó árbevétele (01+02) | 0 | 0 | 0 |
| 4 | 3 Saját termelésű készletek állományváltozása ± | | | |
| 5 | 4 Saját előállítású eszközök aktivált értéke | | | |
| 6 | II. Aktivált saját teljesítmények értéke (±03+04) | 0 | 0 | 0 |
| 7 | III. Egyéb bevételek | 3 000 | | 0 |
| 8 | ebből: visszaírt értékesztés | | | |
| 9 | 5 Anyagköltség | 13 | | |
| 10 | 6 Igénybe vett szolgáltatások értéke | 2 136 | | 2 638 |
| 11 | 7 Egyéb szolgáltatások értéke | 1 283 | | 582 |
| 12 | 8 Eladott áruk beszerzési értéke | | | |
| 13 | 9 Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke | | | |
| 14 | IV. Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09) | 3 432 | 0 | 3 220 |
| 15 | 10 Bérköltség | | | |
| 16 | 11 Személyi jellegű egyéb kifizetések | | | |
| 17 | 12 Bérjárulékok | | | |
| 18 | V. Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12) | 0 | 0 | 0 |
| 19 | VI. Értékcsökkenési leírás | | | |
| 20 | VII. Egyéb ráfordítások | 3 050 | | 0 |
| 21 | ebből: értékvesztés | | | |
| 22 | A. ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I±II+III-IV-V-VI-VII) | -3 482 | 0 | -3 220 |

Keltezés: 2012. október 05.

PLOTINUS
P.H.
VAGYONKEZELŐ NYRT.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva.

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS (összköltség eljárással)


2012. szeptember 30.

adatok E Ft-ban

| Sor- szám | A tétel megnevezése | 2011. Q3 | Előző év(ek) módosít- ásai | 2012. Q3 |
|--------------|---|----------------|----------------------------------|----------------|
| a | b | c | d | e |
| 23 | 13 Kapott (járó) osztalék és részesedés | 1 435 | | 7 783 |
| 24 | ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott | | | |
| 25 | 14 Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége | | | |
| 26 | ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott | | | |
| 27 | 15 Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége | | | |
| 28 | ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott | | | |
| 29 | 16 Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek | 16 260 | | 24 214 |
| 30 | ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott | 3 277 | | 1 881 |
| 31 | 17 Pénzügyi műveletek egyéb bevételei | 190 714 | | 187 073 |
| 32 | VIII. Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17) | 208 409 | 0 | 219 070 |
| 33 | 18 Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése | | | |
| 34 | ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott | | | |
| 35 | 19 Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások | | | 16 |
| 36 | ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott | | | |
| 37 | 20 Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése | | | |
| 38 | 21 Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai | 30 208 | | 178 499 |
| 39 | IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+20+21) | 30 208 | 0 | 178 515 |
| 40 | B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX) | 178 201 | 0 | 40 555 |
| 41 | C. SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (±A±B) | 174 719 | 0 | 37 335 |
| 42 | X. Rendkívüli bevételek | | | |
| 43 | XI. Rendkívüli ráfordítások | | | |
| 44 | D. RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X-XI) | 0 | 0 | 0 |
| 45 | E. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±C±D) | 174 719 | 0 | 37 335 |
| 46 | XII. Adófizetési kötelezettség | 17 333 | | 2 955 |
| 47 | F. ADÓZOTT EREDMÉNY (±E-XII) | 157 386 | 0 | 34 380 |
| 48 | 22 Eredménytartalék igénybe vétele osztalékra, részesedésre | | | |
| 49 | 23 Jóváhagyott osztalék, részesedés | | | |
| 50 | G. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (±F+22-23) | 157 386 | 0 | 34 380 |

Keltezés: 2012. október 05.

PLOTINUS
KÖNYVVIZSGÁLÓ NYRT
KFT.


a vállalkozás vezetője (képviselője)

10-10-020286
 Cégjegyzék száma
 A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva.

CASH FLOW-KIMUTATÁS

adatok E Ft-ban

| Sor- szám | A tétel megnevezése | 2012. Q3 december 31-hez viszonyítva | 2011. |
|--------------|--|--|-------|
| a | b | d | |
| 1 | I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash flow, 1-13. sorok) | 190 893 | |
| 2 | 1 Adózás előtti eredmény ± | 29 552 | |
| 3 | 2 Elszámolt amortizáció + | | |
| 4 | 3 Elszámolt értékvesztés és visszaírás ± | | |
| 5 | 4 Céltartalék képzés és felhasználás különbözete ± | | |
| 6 | 5 Befektetett eszközök értékesítésének eredménye ± | | |
| 7 | 6 Szállítói kötelezettség változása ± | -125 | |
| 8 | 7 Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása ± | -45 813 | |
| 9 | 8 Passzív időbeli elhatárolások változása ± | -95 | |
| 10 | 9 Vevőkövetelés változása ± | | |
| 11 | 10 Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása ± | 219 332 | |
| 12 | 11 Aktív időbeli elhatárolások változása ± | -9 003 | |
| 13 | 12 Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) - | 2 955 | |
| 14 | 13 Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés - | | |
| 15 | II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Befektetési cash flow, 14-16. sorok) | -83 218 | |
| 16 | 14 Befektetett eszközök beszerzése - | 91 001 | |
| 17 | 15 Befektetett eszközök eladása + | | |
| 18 | 16 Kapott osztalék, részesedés + | 7 783 | |
| 19 | III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási cash flow, 17-27. sorok) | 72 589 | |
| 20 | 17 Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele + | 72 589 | |
| 21 | 18 Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele + | | |
| 22 | 19 Hitel és kölcsön felvétele + | | |
| 23 | 20 Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása + | | |
| 24 | 21 Véglegesen kapott pénzeszköz + | | |
| 25 | 22 Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) - | | |
| 26 | 23 Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése - | | |
| 27 | 24 Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése - | | |
| 28 | 25 Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek - | | |
| 29 | 26 Véglegesen átadott pénzeszköz - | | |
| 30 | 27 Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása ± | | |
| 31 | IV. Pénzeszközök változása (±I±II±III. sorok) ± | 180 264 | |