

# **Plotinus Holding Nyilvánosan Működő Részvénytársaság**

**Időközi vezetőségi beszámoló**

**2014 Q1**

**(2014 január 1.- március 31.)**

**Készült: 2014/04/03**

## Vezetőségi jelentés

A Plotinus Holding Nyrt. jelentésében a 2014 első negyedévi folyamatokról számol be. Az alábbi adatok nem konszolidáltak, és az MSZSZ alapján készültek

Összefoglaló adatok forintban (MSZSZ, nem konszolidált, nem auditált)	2013q1	2014q1
Saját tőke*	863 755 000	1 098 129 000
Adózás előtti eredmény	115 175 000	3 687 000
<b>Módosított egy részvényre jutó saját tőke*</b>	<b>2 070 Ft</b>	<b>2 620 Ft**</b>

\*Az időszak utolsó napján

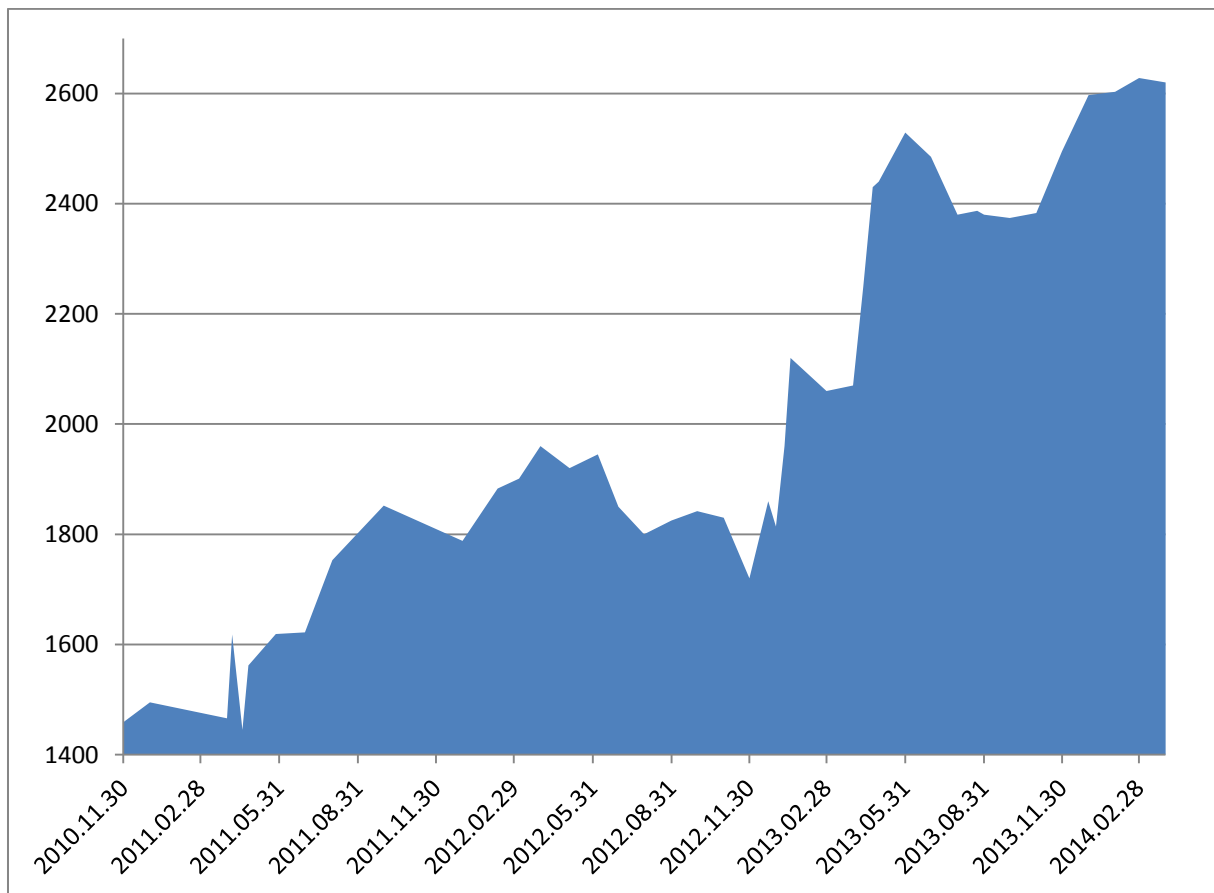
\*\*Az értékelés alapja az MSZSZ szerinti nem konszolidált beszámoló. A Társaságnak fordulónapokon számos olyan eszköze lehet, amelyeknek a számvitelileg kimutatott értéke nem egyezik a piaci értékkel. A fenti számítás során becsült piaci értéken vesszük figyelembe az eszközöket. Ezt a kiigazítást csak 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 vagyont egy részvényre jutó nagyságát. **Az érték nem pontos, csupán az elérhető információkon alapuló becslés. Fontosnak tartjuk kiemelni, hogy a piaci árral nem rendelkező eszközöket (elsősorban reálgazdasági részesedések) bekerülési áron értékeljük ebben a számításban, amely igen jelentősen is eltérhet a valós értéktől – akár pozitív, akár negatív irányban. Társaságunk vezetésének hangsúlyozottan szubjektív megítélése alapján jelenleg a reálgazdasági eszközeink értéke magasabb, mint a bekerülési érték, így a Plotinus Nyrt. reális értéke véleményünk szerint nagyobb, mint az itt közölt módosított saját tőke értéke.**

Holdingtársaságunk célja, hogy különböző – 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 (egyszeri, nem évesített értékek):**

a első negyedévben (3 hó):	+0,9%
az elmúlt fél évben (6 hó):	+10,4%
az elmúlt 12 hónapban:	+26,6%
a tőzsdei bevezetés (2011.02.15) óta:	+75,3%

Egy részvényre jutó módosított saját tőke alakulása a Társaság nyilvános működése során:



A Plotinus Nyrt. nagyon sikeres tavalyi éve után az idei év jóval nehezebbnek tűnik. A korábban fennálló alulértékeltségek nagy része megszűnt, és így igencsak megnehezedett új, jelentős árfolyamnövekedéssel kecsegtető befektetési célpontok felkutatása a tőkepiacon. Részvényeink árfolyama jelentősen, 7,5%-kal emelkedett a negyedév során – reményeink szerint ennek oka, hogy részvényeseink egyre jobban beárazzák a reálgazdasági befektetéseinkben rejlő lehetőségeket.

Ezzel a Plotinus részvények árfolyama a bevezetési kezdő 1525 forintos árfolyamhoz képest már több, mint 90%-ot emelkedett.

#### **Az első negyedév üzleti környezete és eredményei:**

A negyedév folyamán több próbálkozás ellenére sem találtunk olyan újabb trendet, amelyen profitot realizálhattunk volna. Reálgazdasági tevékenységünkben sem volt komolyabb változás, habár jelentős erőfeszítéseket tettünk ezen a területen is.

### *A első negyedév fontosabb befektetési eseményei:*

#### *Derivatívák:*

A első negyedévben a 2013-ból „megmaradt” USDJPY long, és amerikai állampapír short pozíciókkal indultunk, amelyeken értékvesztést szenvedtünk el, később ezek nagy részét lezártuk. Február folyamán orosz rubel, dél-afrikai rand, EEM ETF eladási pozíciókat nyitottunk, amelyeket hamarosan lezártunk, nagyjából nulla közeli eredménnyel. Február végén-március elején S&P 500 indexet vásároltunk illetve eurót dollár ellen, valamint egy kisebb török líra vételi pozíciót nyitottunk forint eladása mellett. A derivatív pozíciók nem realizált eredménye az időszak végén kb. +20 millió Ft volt.

#### *Hosszabb távú tőkepiaci befektetések:*

Hosszútávon tartani kívánt portfóliónk kismértékben módosult a negyedév folyamán, de a fő hangsúly még mindig a hazai kisebb részvényeken és vállalati kötvényeken volt, habár ezek korábbi alulértékeltisége már nagyrészt eltűnt, de a kilátásokat továbbra is kedvezőnek tartjuk, mivel mind a hazai mind az európai gazdaságban tartós – bár lassú – fellendülésre számítunk. A magyar állampapírok állományának növelését tervezzük. A negyedév végén a hosszabb távú befektetések nem realizált eredménye kb. +94 millió Ft volt.

#### *Reálgazdaság:*

Az előzetes adatok szerint várakozásainknak megfelelően teljesítettek leányvállalataink, jelentősebb változásra nem került sor. Több új lehetőség felkutatását végeztük, de ezekből még semmi sem materializálódott.

### **Befektetések:**

#### Készpénz és pénzüpi eszközök, magyar állampapírok:

A Társaság értékpapírszámláin diszkontkincstárjegyek, állampapírok, és készpénz formájában forintesközökben megközelítőleg 839 millió forintja, devizaeszközökben (részben a Társaság Saxobanknál vezetett számláján) kb. 468 millió forintja, azaz összesen cca. 1,3 milliárd forintja volt.

#### Egyéb értékpapír befektetések:

Név	Darabszám/Névérték (kötvényeknél)	Árfolyamérték
OPUS vállalati kötvény (XS0272723551)	625 000	155 418 750
Graphisoftpark részvény	85 121	112 359 720
China A share fund (CAF)	10 037	48 279 074
Fondul Proprietatea	800 000	45 683 200

Rába	27 178	34 869 374
Állami Nyomda részvény	32 486	26 281 174
TVK részvény	5 490	21 021 210
CA IMMO	5 000	20 139 200
Deutsche Wohnen	3 500	16 719 220
Danubius	2 500	14 200 000
Pannergy	31 800	10 812 000
Forrás osztalékelsőbbségi részvény	11 202	8 367 894
Erste Bank	1 000	7 613 600

\*Magyar forintban, a 2014.03.31-i záróárfolyammal számolva.

Az időszak végén mintegy 523 millió forintnyi befektetésünk volt a fent részletezett eszközökben, ezen belül 229 millió magyar részvényekben, 138 millió külföldi részvényekben, 155 millió pedig devizában denominált vállalati kötvényekben.

#### Származtatott ügyletek:

Az év utolsó napján a Társaság az alábbi jelentősebb derivatív befektetésekkel rendelkezett (a saját tőke legalább 10%-át elérő mögöttes értékű befektetések):

Név	Irány	hozzávetőleges érték*	mögöttes
EURHUF	Long	153,5 M Ft	
EURTRY	Short	307 M Ft	
S&P 500	Long	1,75 Mrd Ft	
USA 2 éves államkötvény	Short	4,86 Mrd Ft	
EURUSD	Long	2,15 Mrd Ft	

\*Az utolsó tőzsdei kereskedési nap záróárával számított, magyar forintban kifejezett becslést, közelítő mögöttes érték.

Ismételten hangsúlyozzuk, hogy a derivatív befektetések nagyságában és irányában gyors változások lehetnek, így a fentiek nem tartalmaznak semmilyen jövőre vonatkozó indikációt, pusztán a 2014.03.31-i állapotot tükrözik.

### Reálgazdaság:

Az év utolsó napján a Plotinus Nyrt. az alábbi nem nyilvános társaságokban bírt részesedéssel:

Társaság neve	Részesedés nagysága	Részesedés beszerzési értéke
David Gerincklinika Zrt.	96,1%	50 055 455 Ft*
Plotinus Autó Kft.	100%	50 000 000 Ft *

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

**A Plotinus Nyrt. Igazgatótanácsának véleménye szerint a David Gerincklinika Zrt.-ben fennálló tulajdonunk jelenleg valószínűleg szignifikánsan többet ér, mint a bekerülési érték, ám a pontos beárazás nem egyszerű, ezért óvatossági okokból továbbra is bekerülési értéken tartjuk nyilván, és egyelőre így számolunk vele a módosított saját tőke számítása során is, ám ez a jövőben változhat. Emiatt megfontoljuk, hogy az általunk számított módosított egy részvényre jutó saját tőke értéke fölött is vásároljunk vissza saját részvényeket, ha a piaci körülmények ezt indokolják.**

Jelenlegi várakozásaink szerint a David Gerincklinika Zrt. az idei évben legalább 100 millió forintos árbevétel és 20 millió forintos EBITDA-t fog elérni. A társaságnak továbbra is komoly növekedési lehetőségei vannak, amelyek pontos beárazása nehéz. A korábban bejelentett, 700 millió forint értékű folyamatban lévő per is jelentős bizonytalansági tényező a cég értékelésében.

### Hitelek/kölcsönök:

A Társaságnak 2014.03.31-én bankhitele nem volt, kötvénykibocsátásból 521,567 millió forintnyi adóssága volt (500 millió forint névérték+21,567 millió forint felhalmozott kamat).

A kibocsátott Plotinus Prémium kötvények lejáratát 2043. június 1.; kamatozása januári év/év fogyasztói infláció+4,5% (az első kamatperiódusra 8,2%); kamatfizetése: minden év június 1-én; a kötvénytulajdonos kérésére átcserélhetőek kötvényenként 34 darab Plotinus törzsrészvényre; a kibocsátó által darabonként 115 000 Ft-os bruttó árfolyamon visszavásárolhatóak. A kötvények névértéke darabonként 100 000 forint, összesen 5 000 darab került kibocsátásra.

A Társaság 2012-ben 13 millió forint hitelt nyújtott az általa 96,1%-ban tulajdonolt David Gerincklinika Zrt.-nek további fejlesztések finanszírozása céljából, ebből 5 millió forint a negyedév során törlesztésre került. A hitel ügyleti kamata éves 12%. A fennmaradó hitel nagysága a negyedév végén: 10 086 055 Ft.

A Plotinus Nyrt.-nek 237,7 millió forint értékben értékpapírkölcsöne is volt (magyar diszkontkincstárjegy) a negyedév végén.

### Célok és stratégia:

A Plotinus Holding Nyrt. holdingtársaság, azaz olyan egy vagy több társaságban részesedéssel rendelkező gazdasági társaság, amelynek gazdasági célja a holding és a leányvállalatok közötti hatékony együttműködés révén a hosszútávú értéknövekedés elérése. A Plotinus Nyrt. saját vagyonát fekteti be, nem végez külső vagyongazdálkodást, és alapvető célja nem a tulajdonában lévő leányvállalatok adásvétele, hanem a leányvállalatokban (és természetesen az anyavállalatban) elért vagyongyarapódás, értéknövekedés.

A Társaság célja tehát egy sikeres holding kiépítése, amely bár magas kockázattal operál, de diverzifikált jellege, tőkepiaci és reálgazdasági befektetései révén remélhetően a legtöbb piaci-gazdasági környezetben értéknövekedést képes elérni tulajdonosai számára. Legfontosabb kitűzött célunk a vállalat értékének növelése, s ezzel párhuzamosan a részvények árfolyamemelkedése.

### 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 befektetései során – a magasabb hozam reményében. Mivel a Társaság befektetései 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 komolyabb tőkevesztés lehetőség.***

### Kilátások:

Európában és Magyarországon lassú fellendülésre számítunk, miközben több feltörekvő piaci országban erős lassulás és akár recesszió is lehetséges. Az USA-ban fennmaradó növekedésre, és a későbbiekben beinduló kamatemelésre számítunk. A hazai monetáris politika véleményünk szerint továbbra is negatív reálkamatokra és lassú forintleértékelésre lő. A hazai gazdaságban az ingatlanpiac tűnik a legalulértékeltetebbnak, illetve a finanszírozási lehetőségek nagyon kedvezőek. Ennek megfelelően a hitelből történő eszközvásárlások (amely lehet ingatlan, vagy bármi más is) irányába mozdulhatunk el – ha lesz erre lehetőség.

### Részvényekkel kapcsolatos tervek:

A Társaság a jelenlegi szabályozási-adózási környezetben továbbra sem szándékozik szavazatszám többségi és törzsrészvényeire osztalékot fizetni, az értéknövekedést ezen részvények esetén az árfolyamemelkedés teremtheti meg. Amennyiben a Társaság részvényeinek árfolyama jelentősen eltér a Társaság vezetésének értékítélete alapján reális árfolyamtól, akkor hajlandóak 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 mérhető hatékonyságot. Emellett opcionálisan kötvény vagy hibridjellegű tőkebevonás lehetőségét is megvizsgáljuk, ha megfelelő a piaci környezet.

### **Vezető tisztségviselők Plotinus részvény és kötvény tulajdona:**

Az alábbi vezető tisztségviselők rendelkeztek 2014.03.31-én részvény- és kötvénytulajdonnal a Társaságban:

Zsiday Viktor, az Igazgatótanács elnöke közvetett és közvetlen módon összesen 21 896 db szavazatelsőbbbségi, 150 db osztalékelsőbbbségi, és 1 343 db törzsrészvényt rendelkezik. Mindezek együttesen (28 232 db részvény) 6,27%-os tulajdoni hányadot képviselnek a Társaságon belül. Zsiday Viktor összesen 1 297 darab Plotinus Prémium kötvénnyel rendelkezik közvetett tulajdonlás útján.

A Zsiday Viktor 100%-os tulajdonában álló Tündérszikla Zrt. vállalta a zártkörű tőkeemelésben való részvételt: 55 000 db törzsrészvény átvételét 2 600 Ft/db árfolyamon. A részvényekből 35 000 db-ot a Plotinus Nyrt 2 600 Ft/db árfolyamon megvásárol.

Szabó Zoltán, az Igazgatótanács alelnöke közvetett és közvetlen módon összesen 36 229 db törzsrészvényt és 50 db osztalékelsőbbbségi részvényt tulajdonolt. Mindezek együttesen (36 279 db részvény) 8,05%-os tulajdoni arányt képviselnek a Társaságon belül. Szabó Zoltán 96 darab Plotinus Prémium kötvénnyel rendelkezik.

#### *Tranzakciók:*

Az utolsó negyedév során Szabó Zoltán és érdekeltségei nem voltak aktívak; Zsiday Viktor és érdekeltségei/közeli hozzátartozói nettó módon 20 553 db törzsrészvényt értékesítettek, illetve a fentieknek megfelelően vállalták további 35 000 részvény értékesítését a Plotinus Nyrt. felé, illetve 55 000 db részvény átvételét a tőkeemelés során.

### **A Társaság részvénystruktúrája:**

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 nettó módon összesen 7 017 db Plotinus törzsrészvényt vásárolt a negyedév során. A negyed év utolsó napján, 2014.03.31-én a Társaság tulajdonában 12 807 darab Plotinus törzsrészvény volt.

### **Fontos események a első negyedév folyamán:**

2014/02/05-én a Társaság döntött zártkörű tőkeemelésről.

2014/03/16-án tájékoztatást adtunk per indításáról (David Gerincklinika Zrt vs. Miniszterelnökség és társai)



14355499-6420-114-10  
Statisztikai számjel

10-10-020286  
Cégjegyzék száma

**PLOTINUS HOLDING Nyrt.**

**3324 Felsőtárkány, Tölgy utca 1.**

**2014. Q1 negyedéves beszámoló**  
**2014. március 31.**

A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva.

Keltezés: 2014. április 03.

**PLOTINUS**  
**VAGYONKEZELŐ NYRT.**



A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva.

## "A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)

2014. március 31.

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2013. Q1	Előző év(ek) módosításai	2014. Q1
a	b	c	d	e
1	<b>A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK</b>	<b>222 493</b>	<b>0</b>	<b>390 719</b>
2	<b>I. Immateriális javak</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
3	Alapítás-átszervezés aktivált értéke			
4	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke			
5	Vagyoni értékű jogok			
6	Szellemi termékek			
7	Üzleti vagy cégérték			
8	Immateriális javakra adott előlegek			
9	Immateriális javak értékhelyesbítése			
10	<b>II. Tárgyi eszközök</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
11	Ingtatlanok 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 értékhelyesbítése			
18	<b>III. Befektetett pénzügyi eszközök</b>	<b>222 493</b>	<b>0</b>	<b>390 719</b>
19	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	50 626		100 055
20	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban			
21	Egyéb tartós részesedés	171 867		290 664
22	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban			
23	Egyéb tartósan adott kölcsön			
24	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír			
25	Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése			

Keltezés: 2014. április 03.

**PLOTINUS**  
VAGYONKEZELŐ NYRT.  
P.H.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva.

## "A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)

2014. március 31.

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2013. Q1	Előző év(ek) módosításai	2014. Q1
a	b	c	d	e
26	<b>B. FORGÓESZKÖZÖK</b>	<b>635 767</b>	<b>0</b>	<b>1 561 642</b>
27	<b>I. Készletek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
28	Anyagok			
29	Befejezetlen termelés és félkész termékek			
30	Növendék-, hízó- és egyéb állatok			
31	Késztermékek			
32	Áruk			
33	Készletekre adott előlegek			
34	<b>II. Követelések</b>	<b>15 077</b>	<b>0</b>	<b>101 404</b>
35	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)			
36	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	13 374		10 086
37	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
38	Váltókövetelések			
39	Egyéb követelések	1 703		91 318
40	<b>III. Értékpapírok</b>	<b>406 979</b>	<b>0</b>	<b>1 159 157</b>
41	Részesedés kapcsolt vállalkozásban			
42	Egyéb részesedés			
43	Saját részvények, saját üzletrészek	109 988		33 348
44	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	296 991		1 125 809
45	<b>IV. Pénzeszközök</b>	<b>213 711</b>	<b>0</b>	<b>301 081</b>
46	Pénztár, csekkek	121		38
47	Bankbetétek	213 590		301 043
48	<b>C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	<b>5 773</b>	<b>0</b>	<b>5 576</b>
49	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	5 773		5 576
50	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása			
51	Halasztott ráfordítások			
52	<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>864 033</b>	<b>0</b>	<b>1 957 937</b>

Keltetés: 2014. április 03.

**PIOTINUS**  
 NYRT.  
 P.H.

  
 a vállalkozás vezetője (képviselője)

10-10-020286  
 Cégjegyzék száma

A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva.

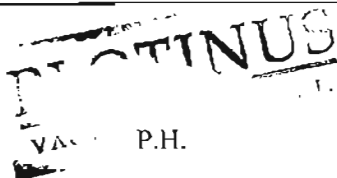
"A" MÉRLEG Források (passzívák)

2014. március 31.

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2013. Q1	Előző év(ek) módosít- ásai	2014. Q1
a	b	c	d	e
53	<b>D. SAJÁT TŐKE</b>	<b>863 755</b>	<b>0</b>	<b>1 098 129</b>
54	<b>I. Jegyzett tőke</b>	112 656		112 656
55	ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	14 210		3 202
56	<b>II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)</b>			
57	<b>III. Tőketartalék</b>	531 619		531 619
58	<b>IV. Eredménytartalék</b>	0		417 974
59	<b>V. Lekötött tartalék</b>	109 988		33 348
60	<b>VI. Értékelési tartalék</b>			
61	<b>VII. Mérleg szerinti eredmény</b>	109 492		2 532
62	<b>E. CÉLTARTALÉKOK</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
63	Céltartalék a várható kötelezettségekre			
64	Céltartalék a jövőbeni költségekre			
65	Egyéb céltartalék			
66	<b>F. KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>158</b>	<b>0</b>	<b>837 045</b>
67	<b>I. Hátrasorolt kötelezettségek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
68	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsoló vállalkozással szemben			
69	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
70	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben			
71	<b>II. Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>500 000</b>
72	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök			
73	Átváltoztatható kötvények			
74	Tartozások kötvénykiadásból			500 000
75	Beruházási és fejlesztési hitelek			
76	Egyéb hosszú lejáratú hitelek			
77	Tartós kötelezettségek kapcsoló vállalkozással szemben			
78	Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
79	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek			

Keltezés: 2014. április 03.



a vállalkozás vezetője (képviselője)

A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva.

"A" MÉRLEG Források (passzívák)

2014. március 31.

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2013. Q1	Előző év(ek) módosítá- sai	2014. Q1
a	b	c	d	e
80	<b>III. Rövid lejáratú kötelezettségek</b>	<b>158</b>	<b>0</b>	<b>337 045</b>
81	Rövid lejáratú kölcsönök			237 756
82	ebből: az átváltoztatható kötvények			
83	Rövid lejáratú hitelek			
84	Vevőktől kapott előlegek			
85	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	1		
86	Váltótartozások			
87	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
88	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
89	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	157		99 289
90	<b>G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	<b>120</b>	<b>0</b>	<b>22 763</b>
91	Bevételek passzív időbeli elhatárolása			
92	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	120		22 763
93	Halasztott bevételek			
94	<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>864 033</b>	<b>0</b>	<b>1 957 937</b>

Keltezés: 2014. április 03.

  
a vállalkozás vezetője (képviselője)

P.H.  
**PLOTINUS**  
VAGYONKEZELŐ NYRT.

A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva.

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS (összköltség eljárással)

2014. március 31.

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2013. QI	Előző év(ek) módosi- tásai	2014. QI
a	b	c	d	e
1	1 Belföldi értékesítés nettó árbevétele			100
2	2 Exportértékesítés nettó árbevétele			
3	<b>I. Értékesítés nettó árbevétele (01+02)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>100</b>
4	3 Saját termelésű készletek állományváltozása ±			
5	4 Saját előállítású eszközök aktivált értéke			
6	<b>II. Aktivált saját teljesítmények értéke (±03+04)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
7	<b>III. Egyéb bevételek</b>			
8	ebből: visszairt értékvesztés			
9	5 Anyagköltség			
10	6 Igénybe vett szolgáltatások értéke	880		768
11	7 Egyéb szolgáltatások értéke	125		684
12	8 Eladott áruk beszerzési értéke			
13	9 Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke			
14	<b>IV. Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)</b>	<b>1 005</b>	<b>0</b>	<b>1 452</b>
15	10 Bérköltség			
16	11 Személyi jellegű egyéb kifizetések			
17	12 Bérjárulékok			
18	<b>V. Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
19	<b>VI. Értékcsökkenési leírás</b>			
20	<b>VII. Egyéb ráfordítások</b>			<b>6</b>
21	ebből: értékvesztés			
22	<b>A. ÜZEMI (ÜZLETI) TEVEKENYSÉG EREDMÉNYE (I±II+III-IV-V-VI-VII)</b>	<b>-1 005</b>	<b>0</b>	<b>-1 358</b>

Keltetés: 2014. április 03.

**PLOTINUS**  
VAGYONKEZELŐ NYRT.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

10-10-020286  
 Cégjegyzék száma

A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva.

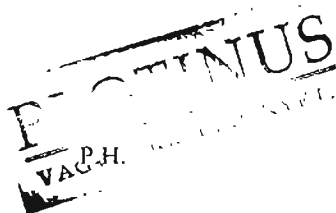
"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS (összköltség eljárással)

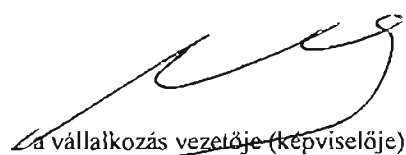
2014. március 31.

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2013. Q1	Előző év(ek) módosi- tásai	2014. Q1
a	b	c	d	e
23	13 Kapott (járó) osztalék és részesedés	1 509		257
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	12 347		31 885
30	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	889		404
31	17 Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	113 256		65 431
32	<b>VIII. Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)</b>	<b>127 112</b>	<b>0</b>	<b>97 573</b>
33	18 Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése			
34	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
35	19 Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások			10 350
36	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
37	20 Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése			
38	21 Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	10 932		82 178
39	<b>IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+20+21)</b>	<b>10 932</b>	<b>0</b>	<b>92 528</b>
40	<b>B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)</b>	<b>116 180</b>	<b>0</b>	<b>5 045</b>
41	<b>C. SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (±A±B)</b>	<b>115 175</b>	<b>0</b>	<b>3 687</b>
42	X. Rendkívüli bevételek			
43	XI. Rendkívüli ráfordítások			
44	<b>D. RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X-XI)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
45	<b>E. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±C±D)</b>	<b>115 175</b>	<b>0</b>	<b>3 687</b>
46	XII. Adófizetési kötelezettség	5 683		1 155
47	<b>F. ADÓZOTT EREDMÉNY (±E-XII)</b>	<b>109 492</b>	<b>0</b>	<b>2 532</b>
48	22 Eredménytartalék igénybe vétele osztalékra, részesedésre			
49	23 Jóváhagyott osztalék, részesedés			
50	<b>G. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (±F+22-23)</b>	<b>109 492</b>	<b>0</b>	<b>2 532</b>

Keltezés: 2014. április 03.



  
 a vállalkozás vezetője (képviselője)

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

**CASH FLOW-KIMUTATÁS**


2014. március 31.

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2014. Q1 december 31-hez viszonyítva	2013.
a	b	d	
1	<b>I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash flow, 1-13. sorok)</b>	<b>-328 954</b>	
2	1 Adózás előtti eredmény ±	3 430	
3	2 Elszámolt amortizáció +		
4	3 Elszámolt értékvesztés és visszaírás ±		
5	4 Céltartalék képzés és felhasználás különbözete ±		
6	5 Befektetett eszközök értékesítésének eredménye ±	-10 293	
7	6 Szállítói kötelezettség változása ±		
8	7 Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása ±	1 802	
9	8 Passzív időbeli elhatárolások változása ±	8 666	
10	9 Vevőkövetelés változása ±		
11	10 Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása ±	-331 666	
12	11 Aktív időbeli elhatárolások változása ±	262	
13	12 Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	1 155	
14	13 Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -		
15	<b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Befektetési cash flow, 14-16. sorok)</b>	<b>4 392</b>	
16	14 Befektetett eszközök beszerzése -	34 565	
17	15 Befektetett eszközök eladása +	38 700	
18	16 Kapott osztalék, részesedés +	257	
19	<b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási cash flow, 17-27. sorok)</b>	<b>237 756</b>	
20	17 Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +		
21	18 Kötvény. hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +		
22	19 Hitel és kölcsön felvétele +	237 756	
23	20 Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +		
24	21 Véglegesen kapott pénzeszköz +		
25	22 Részvénybevonás, tőkekivonás (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 Alapítókka szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása ±		
31	<b>IV. Pénzeszközök változása (±I±II±III. sorok) ±</b>	<b>-86 806</b>	



Alulírott, Zsiday Viktor, mint a Plotinus Nyrt. Igazgatótanácsának elnöke nyilatkozom arról, hogy Társaságunk első negyedévi 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, ismertette a pénzügyi év hátralevő kilenc hónapját érintő főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.



Zsiday Viktor

---