

# **Plotinus Holding Nyilvánosan Működő Részvénytársaság**

**Időközi vezetőségi beszámoló**

**2014 Q3**

**(2014 július 1.- szeptember 30.)**

**Készült: 2014/10/03**

## Vezetőségi jelentés

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

Összefoglaló adatok forintban (MSZSZ, nem konszolidált, nem auditált)	2013Q3	2014Q3
Saját tőke*	1 053 398 000	1 392 937 000
Adózás előtti eredmény (első három negyedév)	324 391 000	182 322 000
<b>Módosított egy részvényre jutó saját tőke*</b>	<b>2 374 Ft</b>	<b>3 250 Ft**</b>

\*Az időszak utolsó napján

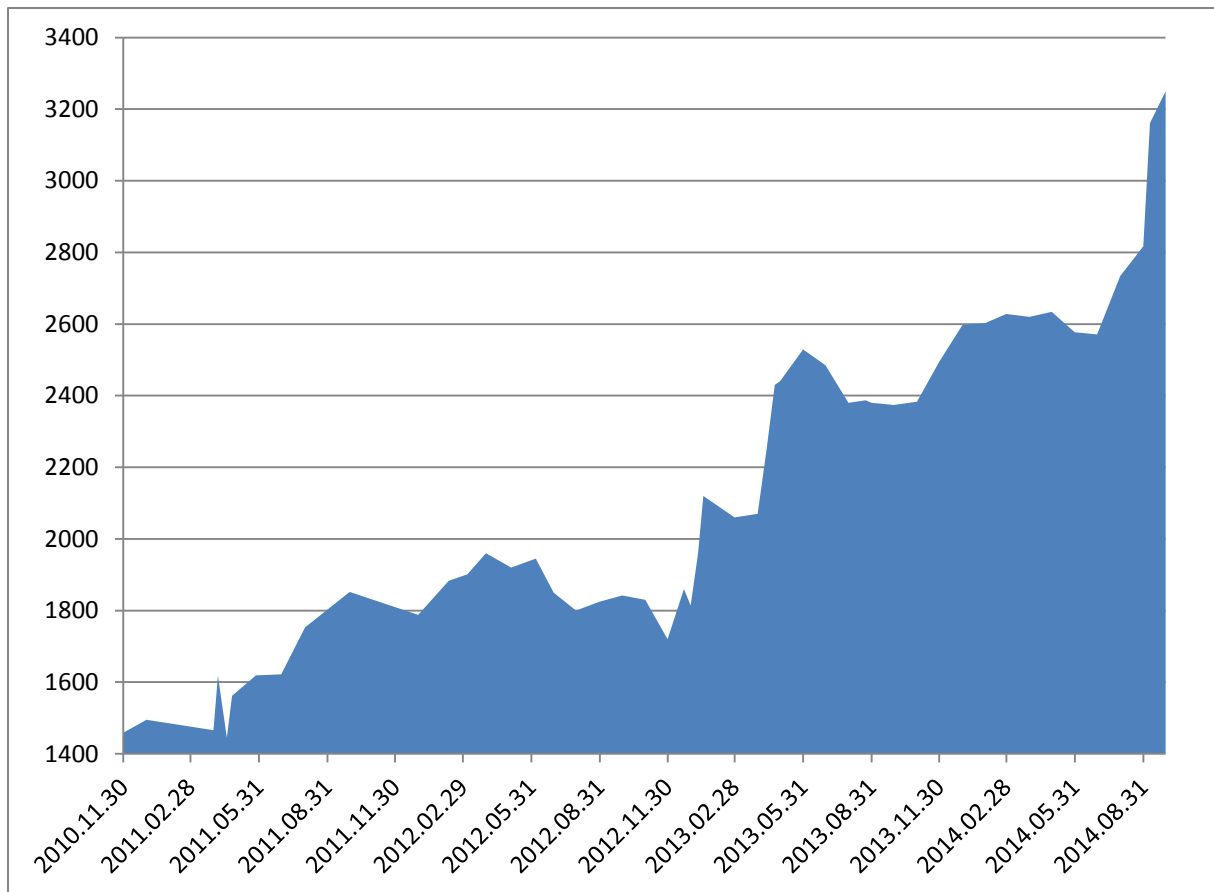
\*\*Az értékelés alapja a MSZSZ szerinti nem konszolidált beszámoló. A Társaságnak fordulónapokon számos olyan eszköze lehet, amelyeknek a számvitelileg kimutatott értéke nem egyezik a piaci értékkel. A fenti számítás során becsült piaci értéken vesszük figyelembe az eszközöket. Ezt a kiigazítást csak 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 vagyon 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 dinamikusabban növekedjen, a részvényárfolyam pedig kövesse ezt az emelkedést.

**Az egy részvényre jutó módosított saját tőke értékének változása (egyszeri, nem évesített értékek):**

<b>a harmadik negyedévben (3 hó):</b>	<b>+26,4%</b>
<b>az elmúlt fél évben (6 hó):</b>	<b>+24%</b>
<b>az elmúlt 12 hónapban:</b>	<b>+36,9%</b>
<b>a tőzsdei bevezetés (2011.02.15) óta:</b>	<b>+117,4%</b>

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



**Kifejezetten sikeres negyedévet zárt a Társaság. A harmadik negyedévben 143 millió forint adózott eredményt ért el a Plotinus Holding Nyrt., ezzel az első háromnegyed év adózott eredménye 154 millió forint. A harmadik negyedévben termőre fordultak tőkepiaci befektetéseink, és ez igen jelentősen megemelte a társasági vagyon értékét.**

**Az idei évben az általunk számított módosított egy részvényre eső saját tőke értéke 25%-kal nőtt eddig. Részvényeink árfolyama 29%-kal emelkedett idén, a 2011 februári bevezetési kezdő árhoz képest (1525 Ft) pedig 128%-ot emelkedtek.**

#### **A harmadik negyedév üzleti környezete és eredményei:**

A tőkepiacok számos szegmensén megszűnt a korábbi alulértékeltség, így hosszútávú befektetési lehetőségeink itt igencsak beszűkültek. Emiatt fokozottabban próbálunk reálgazdasági lehetőségeket találni, és örömeinkre szolgál, hogy meglévő érdekeltségeink jól teljesítenek – erről korábban tájékoztattuk is befektetőinket.

*A harmadik negyedév fontosabb befektetési eseményei:*

#### *Derivatívák:*

A harmadik negyedévet dollár vételi és Nikkei eladási, valamint amerikai kamatemelésre játszó pozíciókkal indítottuk – ezek a pozíciók nyereséggé váltak. Ehhez adódott még az időközben megnyitott Brent olaj short, majd később USDJPY opciós pozíció is. A Nikkei short pozíciót veszteséggel zártuk, a többi pozíción részleges zárást hajtottunk végre komoly nyereséggel. A derivatív pozíciók nem realizált eredménye az időszak végén kb. +144 millió Ft volt.

### *Hosszabb távú tőkepiaci befektetések:*

A negyedévet alacsony kockázati kitettséggel kezdtük, a korábbi befektetéseink jelentős részét leépítettük, és új, kedvező célpontokat nem nagyon találtunk. A negyedév végén a hosszabb távú befektetések nem realizált eredménye kb. +211 millió Ft volt.

### *Reálgazdaság:*

Új leánycéget alapítottunk augusztusban Plotinus Ingatlan Kft. néven, ingatlanberuházások céljára.

### **Befektetések:**

#### Likvid eszközök: készpénz és pénzügyi befektetések, magyar állampapírok:

A Társaság értékpapírszámláin diszkontkincstárjegyek, állampapírok, és készpénz formájában forinteszközökben megközelítőleg 1,852 milliárd forintja (ebből kb. 1,43 mrd Ft értékben 2020/N jelű magyar államkötvény); devizaeszközökben pedig (részben a Társaság Saxobanknál vezetett számláján) kb. 585 millió Ft azaz összesen cca. 2,44 milliárd forintja volt.

#### Egyéb értékpapírbefektetések:

Név	Darabszám/Névérték (kötvényeknél)	Árfolyamérték
Graphisoftpark részvény	85 121	140 449 650
China A share fund (CAF)	13 037	77 836 366
Magnolia vállalati kötvény	200 000	60 956 000
Rába	31 726	37 849 118
Pannergy	79 764	27 917 400
Állami Nyomda részvény	32 486	25 988 800
Fondul Proprietatea	350 000	23 416 575
ASHR (China ETF)	3 000	19 003 500
Deutsche Wohnen	3 500	18 358 200
TVK részvény	3 233	13 885 735
Danubius	2 500	12 850 000
Forrás osztalékelsőbbégi részvény	11 202	9 028 812

Magyar forintban, a 2014.09.30-i záróárfolyammal számolva.

Az időszak végén mintegy 467,5 millió forintnyi befektetésünk volt a fent részletezett eszközökben, ezen belül 268 millió magyar részvényekben, 138,5 millió külföldi részvényekben, 61 millió pedig vállalati kötvényben.

#### 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 mögöttes érték*
30-day Fed Funds futures 2015 március és december	SHORT	113 Mrd Ft**
2-year US treasury note (2014sep)	SHORT	2,7 Mrd Ft**
Brent olaj (2014 december)	SHORT	444 M Ft
USDJPY 102 call (2015 január 8.)	LONG	369 M Ft
USDJPY 109,1 call (2014 október 3.)	SHORT	123 M Ft
EURUSD	SHORT	855 M Ft

\*Az utolsó tőzsdei kereskedési nap zárórával számított, magyar forintban kifejezett becslés, közelítő mögöttes érték

\*\* A rövid kamat/kötvényhatáridők mögöttes értéke nagyon nagyok tűnhet, ám ezen kontraktusok árfolyamváltozékonysága ehhez képest igen alacsony. Erre jó példa, hogy ha pl. a fent említett Fed Funds Futures kontraktusok 0%-os kamatszint mellett futnának ki, tehát várakozásunkkal szemben sem lenne semmiféle kamatemelés az Egyesült Államokban, akkor sem lenne a veszteségünk nagyobb, mint kb. 44 millió forint

Ismételten hangsúlyozzuk, hogy a derivatív befektetések nagyságában és irányában gyors változások lehetnek, így a fentiek nem tartalmaznak semmilyen jövőre vonatkozó indikációt, pusztán a 2014.09.30-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*
Plotinus Ingatlan Kft.	100%	3 000 000 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 az **egészségügyi szegmens** a korábban 2014-re előrejelzett 100 millió forintos árbevétel és 20 millió forintos EBITDA-t valószínűleg szignifikánsan meg fogja haladni (mivel mint korábban közöltük, az első féléves árbevétel 66,1 millió forint, az EBITDA pedig 16,8 millió forint volt). 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. A cég várhatóan a negyedik negyedévben új gépek beszerzését hajtja végre kb. 25 millió forint értékben, amelynek finanszírozása a Növekedési Hitelprogramból (NHP) történik. Reményeink szerint ezzel tovább nőhet az eredménytermelő képesség. A tavalyi, kb. 45-50 millió forintos beruházással együtt, amellyel második egységünket hoztuk létre Budapest, Thököly út 156. alatt, számos új munkahelyet teremtett vállalkozásunk, amellyel remélhetően hozzájárultunk a hazai gazdaság fejlődéséhez. 2015 folyamán szeretnénk további növekedést elérni részben a jelenleg meglévő infrastruktúra jobb kihasználásával, részben pedig – amennyiben erre mód lesz – újabb egység nyitásával.

A **Plotinus Autó Kft.**-nél év végére 90-110 millió forintnyi eszközállomány kiépítését látjuk elérhetőnek, az adózás előtti eszközarányos megtérülés (pretax ROA) pedig 5-8% között lehet.

A **Plotinus Ingatlan Kft.** tevékenységet még nem végzett, de több projektet vizsgálunk. Természetesen semmilyen garancia nincs arra, hogy bármelyik is megvalósul, ugyanis csak olyan befektetést szeretnénk végrehajtani, amelynek esetében véleményünk szerint a hozam-kockázat arány megfelelő.

#### **Hitelek/kölcsönök:**

A Társaságnak 2014.09.30-án bankhitele nem volt. A 2013 szeptemberi kötvénykibocsátásból 8 millió forintnyi névértékű kötvényt már részvényre cseréltek, így a teljes nettó kötvényadósság a korábbi 500 millió forint helyett immáron 492 millió forint tőke, és kamatai: 7,34 millió forint, azaz összesen 499,34 millió forint.

A kibocsátott Plotinus Prémium kötvények lejáratát 2043. június 1.; kamatozása januári év/év fogyasztói infláció+4,5% (a jelenlegi kamatperiódusra 4,5%); kamatfizetése: minden év június 1-én; a kötvénytulajdonos kérésére átcserelehetőek 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 kötvények esetén az első kamatfizetés rendben lezajlott. Amennyiben a kötvényeinket részvényre cserélik a befektetők és/vagy visszahívásra kerülnek, akkor megfontoljuk újabb kötvények kibocsátását, de erre legkorábban 2015 első félévében kerülhet sor.

A Társaság leányvállalataival csoportfinanszírozási megállapodást kötött, így az éppen készpénzre szoruló tagvállalatok a likvid eszközökkel rendelkező vállalatoktól pénzt kapnak. A megállapodás szerint az ügyleti kamat 6 %. A félév végén a következő állományok álltak fenn:

A Plotinus Autó Kft. 31,5 forinttal tartozik a Plotinus Nyrt.-nek, a David Gerincklinika Zrt. 0,2 millió forinttal tartozik a Plotinus Nyrt.-nek.

A Plotinus Nyrt.-nek kb. 818 millió forint értékben értékpapírkölcsöne is volt (magyar diszkontkincstárjegy) a félév 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 vagyonkezelést, és alapvető célja nem a tulajdonában lévő leányvállalatok adásvétele, hanem a leányvállalatokban (és természetesen az anyavállalatban) elért vagyongyarapodás, értéknövekedés.**

**A Társaság célja tehát egy sikeres holding kiépítése, amely bár magas kockázattal operál, de diverzifikált jellege, tőkepiaci és reálgazdasági befektetési 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 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 komolyabb tőkevesztés lehetőség.***

#### **Kilátások:**

Európában és Magyarországon 2015-16-ban is 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 hiteltől történő eszközvásárlások (amely lehet ingatlan, vagy bármi más is) irányába mozdulhatunk el – ha lesz erre lehetőség.

A jövőben szeretnénk növelni a reálgazdasági befektetések arányát.

### **Részvényekkel kapcsolatos tervek:**

A Társaság a jelenlegi szabályozási-adózási környezetben továbbra sem szándékozik szavazatelsőbbbségi 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 mérethatékonyságot. Emellett opcionálisan kötvény vagy hibridjellegű tőkebevonás lehetőségét is megvizsgáljuk, ha megfelelő a piaci környezet.

2015 első félévében – amennyiben megfelelő lesz a tőkepiaci környezet – további tőkeemelést tervezünk végrehajtani, valamint meglévő kötvényeink átváltása esetén nagy valószínűséggel újabb kötvénykibocsátást is szeretnénk végrehajtani.

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

Az alábbi vezető tisztségviselők rendelkeztek 2014.09.30-án részvény- és kötvénytulajdonnal:

Zsiday Viktor, az Igazgatótanács elnöke közvetett és közvetlen módon összesen 26 739 db szavazatelsőbbbségi, 150 db osztalékelsőbbbségi, és 19 161 db törzsrészvénnyel rendelkezett. Mindezek együttesen (46 050 db részvény) 9,11%-os tulajdoni hányadot képviselnek a Társaságon belül. Zsiday Viktor összesen 1 318 darab Plotinus Prémium kötvénnyel rendelkezik közvetett tulajdonlás útján.

Szabó Zoltán, az Igazgatótanács alelnöke közvetett és közvetlen módon összesen 37 115 db törzsrészvényt és 50 db osztalékelsőbbbségi részvényt tulajdonolt. Mindezek együttesen (37 165 db részvény) 7,34%-os tulajdoni arányt képviselnek a Társaságon belül. Szabó Zoltán 96 darab Plotinus Prémium kötvénnyel rendelkezik.

#### *Tranzakciók:*

Az első félév során Szabó Zoltán és érdekeltségei 886 db törzsrészvényt vásároltak; Zsiday Viktor és érdekeltségei/közeli hozzátartozói nettó módon 2019 db törzsrészvényt értékesítettek, és 21 db Plotinus Prémium kötvényt vásároltak.

### **A Társaság részvénystruktúrája:**

478 684 db törzsrészvényből

26 739 db szavazatelsőbbbségi részvényből, és

200 db osztalékelsőbbbségi részvényből, azaz összesen

505 623 db 250 Ft-os névértékű részvényből áll.

Az elhatározott, de még meg nem valósult tőkeemelés hatására a törzsrészvények száma 150 000 darabbal fog nőni.



**Saját részvények:**

A Társaság nettó módon összesen 6 169 db Plotinus törzsrészvényt értékesített a negyedév során. 2014.09.30-án a Társaság tulajdonában 29 675 darab Plotinus törzsrészvény volt.

**Fontos események a harmadik negyedév folyamán:**

A negyedév legfontosabb eseménye: 2014/09/15-én bejelentettük, hogy zártkörű tőkeemelést hajtunk végre, aminek következtében 505 623-ról 655 623 db-ra nő a teljes részvénytőke. A részvényekre alapvetően a Plotinus Prémium kötvények várható átcserélése miatt lesz szükség.

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 Holding Nyrt.**

**3324 Felsőtárkány, Tölgy utca 1.**

**2014. Q3 negyedéves beszámoló**  
**2014. szeptember 30.**

A közzételt adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva.

Keltezés: 2014. október 03.



A handwritten signature in black ink is written over a light gray rectangular background. Below the signature, the text "PLOTINUS HOLDING NYRT" is printed in a simple, sans-serif font.

A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva.

## "A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)

2014. szeptember 30.

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2013. Q3	Előző év(ek) módosítáσαι	2014. Q3
a	b	c	d	e
1	<b>A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK</b>	<b>333 615</b>	<b>0</b>	<b>401 850</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 érték helyesbítése			
10	<b>II. Tárgyi eszközök</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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	<b>III. Befektetett pénzügyi eszközök</b>	<b>333 615</b>	<b>0</b>	<b>401 850</b>
19	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	100 626		103 055
20	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban			
21	Egyéb tartós részesedés	232 989		298 795
22	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban			
23	Egyéb tartósan adott kölcsön			
24	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapir			
25	Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése			

Keltezés: 2014. október 03.

P.H.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

96071004 HOLDING NYRT

A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva.

"A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)

2014. szeptember 30.

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2013. Q3	Előző év(ek) módosi- tásai	2014. Q3
a	b	c	d	e
26	<b>B. FORGÓESZKÖZÖK</b>	<b>1 232 000</b>	<b>0</b>	<b>2 283 741</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>15 695</b>	<b>0</b>	<b>32 509</b>
35	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)			190
36	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	13 375		31 440
37	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
38	Váltókövetelések			
39	Egyéb követelések	2 320		879
40	<b>III. Értékpapírok</b>	<b>860 941</b>	<b>0</b>	<b>1 844 114</b>
41	Részesedés kapcsolt vállalkozásban			
42	Egyéb részesedés			
43	Saját részvények, saját üzletrészek	35 372		77 155
44	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	825 569		1 766 959
45	<b>IV. Pénzeszközök</b>	<b>355 364</b>	<b>0</b>	<b>407 118</b>
46	Pénztár, csekkek	49		5
47	Bankbetétek	355 315		407 113
48	<b>C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	<b>11 324</b>	<b>0</b>	<b>42 959</b>
49	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	11 318		42 959
50	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	6		
51	Halasztott ráfordítások			

52	<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>1 576 939</b>	<b>0</b>	<b>2 728 550</b>
----	--------------------------	------------------	----------	------------------

Keltezés: 2014. október 03.

P.H.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

PLOTIKUS HOLDING NYRT

Statisztikai számjel

10-10-020286

Cégjegyzék száma

A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva.

## "A" MÉRLEG Források (passzívák)

2014. szeptember 30.

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2013. Q3	Előző év(ek) módosításai	2014. Q3
a	b	c	d	e
53	<b>D. SAJÁT TŐKE</b>	<b>1 053 398</b>	<b>0</b>	<b>1 392 937</b>
54	<b>I. Jegyzett tőke</b>	112 656		126 406
55	ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	3 795		7 419
56	<b>II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)</b>			
57	<b>III. Tőketartalék</b>	531 619		660 869
58	<b>IV. Eredménytartalék</b>	74 616		374 167
59	<b>V. Lekötött tartalék</b>	35 372		77 155
60	<b>VI. Értékelési tartalék</b>			
61	<b>VII. Mérleg szerinti eredmény</b>	299 135		154 340
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>522 058</b>	<b>0</b>	<b>1 319 990</b>
67	<b>I. Hátrasorolt kötelezettségek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
68	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt 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>500 000</b>	<b>0</b>	<b>500 000</b>
72	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök			
73	Átváltoztatható kötvények	500 000		500 000
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: 2014. október 03.

P.H.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

PLOTIKUS HOLDING NYRT

A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva.

## "A" MÉRLEG Források (passzívák)

2014. szeptember 30.

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2013. Q3	Előző év(ek) módosítá- sai	2014. Q3
a	b	c	d	e
80	<b>III. Rövid lejáratú kötelezettségek</b>	<b>22 058</b>	<b>0</b>	<b>819 990</b>
81	Rövid lejáratú kölcsönök			807 150
82	ebből: az átváltoztatható kötvények			
83	Rövid lejáratú hitelek			
84	Vevőktől kapott előlegek			
85	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	213		
86	Váltótartozások			
87	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
88	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
89	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	21 845		12 840
90	<b>G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	<b>1 483</b>	<b>0</b>	<b>15 623</b>
91	Bevételek passzív időbeli elhatárolása			
92	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	1 483		15 623
93	Halasztott bevételek			
<b>94</b>	<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>1 576 939</b>	<b>0</b>	<b>2 728 550</b>

Keltezés: 2014. október 03.

P.H.

  
a vállalkozás vezetője (képviselője)

P. COTIUS - LD 105  
L 407

A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva.

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS (összköltség eljárással)

2014. szeptember 30.

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2013. Q3	Előző év(ek) módosi- tásai	2014. Q3
a	b	c	d	e
1	1 Belföldi értékesítés nettó árbevétele			400
2	2 Exportértékesítés nettó árbevétele			
3	<b>1. Értékesítés nettó árbevétele (01+02)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>400</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>	<b>0</b>		<b>0</b>
8	ebből: visszaírt értékvesztés			
9	5 Anyagköltség	2		6
10	6 Igénybe vett szolgáltatások értéke	3 784		4 260
11	7 Egyéb szolgáltatások értéke	11 762		6 069
12	8 Eladott áruk beszerzési értéke			
13	9 Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke			180
14	<b>IV. Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)</b>	<b>15 548</b>	<b>0</b>	<b>10 515</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. Értékesítési leírás</b>			
20	<b>VII. Egyéb ráfordítások</b>	<b>0</b>		<b>3 743</b>
21	ebből: értékvesztés			
22	<b>A. ÜZEMI (ÜZLETI) TEVEKENYSÉG EREDMÉNYE (I±II+III-IV-V-VI-VII)</b>	<b>-15 548</b>	<b>0</b>	<b>-13 858</b>

Keltezés: 2014. október 03.

P.H.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

POLINA HOLDING  
 NYRT



A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva.

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS (összköltség eljárással)


2014. szeptember 30.

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2013. Q3	Előző év(ek) módosítá- sai	2014. Q3
a	b	c	d	e
23	13 Kapott (járó) osztalék és részesedés	9 527		14 355
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	54 142		211 594
30	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	1 571		911
31	17 Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	407 430		206 697
32	<b>VIII. Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)</b>	<b>471 099</b>	<b>0</b>	<b>432 646</b>
33	18 Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése			
34	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
35	19 Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	1 123		59 057
36	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
37	20 Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése			
38	21 Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	130 037		191 146
39	<b>IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+20+21)</b>	<b>131 160</b>	<b>0</b>	<b>250 203</b>
40	<b>B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)</b>	<b>339 939</b>	<b>0</b>	<b>182 443</b>
41	<b>C. SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (±A±B)</b>	<b>324 391</b>	<b>0</b>	<b>168 585</b>
42	X. Rendkívüli bevételek			13 737
43	XI. Rendkívüli ráfordítások			
44	<b>D. RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X-XI)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>13 737</b>
45	<b>E. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±C±D)</b>	<b>324 391</b>	<b>0</b>	<b>182 322</b>
46	XII. Adófizetési kötelezettség	25 256		27 982
47	<b>F. ADÓZOTT EREDMÉNY (±E-XII)</b>	<b>299 135</b>	<b>0</b>	<b>154 340</b>
48	22 Eredménytartalék igénybe vétele osztalékra, részesedésre			
49	23 Jóváhagyott osztalék, részesedés			
50	<b>G. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (±F+22-23)</b>	<b>299 135</b>	<b>0</b>	<b>154 340</b>

Keltezés: 2014. október 03.

P.H.

  
 a vállalkozás vezetője (képviselője)  
 9607 INUS HOLDING KFT

Statisztikai számjel

10-10-020286

Cégjegyzék száma

A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva.

## CASH FLOW-KIMUTATÁS

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2014. Q3 2013. december 31-hez viszonyítva
a	b	d
1	<b>I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash flow, 1-13. sorok)</b>	<b>-957 308</b>
2	1 Adózás előtti eredmény ±	167 967
3	2 Elszámolt amortizáció +	
4	3 Elszámolt értékvesztés és visszaírás ±	
5	4 Céltartalék képzés és felhasználás különbözete ±	
6	5 Befektetett eszközök értékesítésének eredménye ±	-29 323
7	6 Szállítói kötelezettség változása ±	
8	7 Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása ±	-84 647
9	8 Passzív időbeli elhatárolások változása ±	1 526
10	9 Vevőkövetelés változása ±	-190
11	10 Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása ±	-947 538
12	11 Aktív időbeli elhatárolások változása ±	-37 121
13	12 Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	27 982
14	13 Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -	
15	<b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Befektetési cash flow, 14-16. sorok)</b>	<b>26 389</b>
16	14 Befektetett eszközök beszerzése -	88 987
17	15 Befektetett eszközök eladása +	101 021
18	16 Kapott osztalék, részesedés +	14 355
19	<b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási cash flow, 17-27. sorok)</b>	<b>950 150</b>
20	17 Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	143 000
21	18 Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	
22	19 Hitel és kölcsön felvétele +	807 150
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	<b>IV. Pénzeszközök változása (±I±II±III. sorok) ±</b>	<b>19 231</b>

*[Handwritten signature]*  
 FLOTINUS  
 FLODING  
 2017