

**Plotinus Holding Nyrt. 2015.I. féléves összevont
(konszolidált) jelentése**

Féléves jelentés

2015 H1

(2015. január 1.- június 30.)

Készült: 2015/07/21



.....
Szabó Zoltán Sándor
alelnök

PLOTINUS HOLDING NYRT.

Féléves jelentés 2015. I. félévére vonatkozóan

A Plotinus Holding Nyilvánosan Működő Részvénytársaság közzéteszi a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény, valamint a 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet alapján elkészített 2015.I.félévére vonatkozó összevont (konszolidált) féléves jelentését.

Az összevont (konszolidált) Féléves jelentés a 24/2008. (VIII. 15.) PM Rendelet 2. számú melléklete alapján, az Európai Unió Hivatalos Lapjában rendeleti formában kihirdetett nemzetközi számviteli standardoknak megfelelően készült.

A Társaság 2015. I. féléves összevont (konszolidált) beszámolóját független könyvvizsgáló nem vizsgálta.

Általános információk

A Társaság cégneve	PLOTINUS HOLDING Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
A Társaság rövidített neve	PLOTINUS HOLDING Nyrt.
A Társaság székhelye	3324 Felsőtárkány, Tölgy utca 1.
A Társaság telefonszáma	Telefon: +36-30-900 6092
A Társaság központi elektronikus elérhetősége	info@plotinus.hu
A Társaság honlapja	www.plotinus.hu
A Társaság cégjegyzékszám	Cg. 10-10-020286
A Társaság adószáma	14355499-2-10
A Társaság statisztikai számjele	10403507-50526688-53851006
A Társaság jogi formája	nyilvánosan működő részvénytársaság
A Társaság alaptőkéje	188.906.000 Ft
Hatályos Alapszabály kelte	2015. május 22.
A Társaság fő tevékenységi köre	Vagyonkezelés (holding)
Üzleti év	naptári évvel megegyező
Hirdetmények közzétételének helye	A Társaság közzétesz minden törvényekben, jogszabályokban, illetve a BÉT által elvárt, illetve saját tájékoztatási irányelvekben lefektetett rendes és rendkívüli információt a honlapján, a www.bet.hu, a www.kozzetetelek.hu honlapon, és megküldi egy online média szerkesztőségének.
A Részvények ISIN kódja	HU000097530

PLOTINUS HOLDING NYRT.

Féléves jelentés 2015. I. félévére vonatkozóan

Igazgatóság tagjai

Zsiday Viktor (igazgatóság elnöke)
Szabó Zoltán (igazgatóság alelnöke)
Zánkai Katalin
Csongrádi Renáta
Tari Gusztáv

Audit Bizottság tagjai

Szabó Zoltán (elnök)
Csongrádi Renáta
Zánkai Katalin

Könyvvizsgáló adatai:

Róka Nikoletta
1162 Budapest, Hársfa u.8.

Konzolidációba bevont Társaságok

Társaság	Cím	Fő tevékenység	Jegyzett tőke 2015. június 30-án	Részesedés mértéke %	Jegyzett tőke 2014. december 31-én	Részesedés mértéke %
Plotinus Holding Nyrt.	3324 Felsőtárkány, Tölgy u. 1.	Vagyonkezelés	126 406	0,0%	112 656	0,0%
David Gerincklinika Egészségügyi Zrt.*	1124 Budapest, Apor Vilmos tér 8.	Egészségügyi szolgáltatás	35 000	96,1%	35 000	96,1%
Apor Gyógytorna Egészségügyi Kft. **	1145 Budapest, Thököly út 156.	Egészségügyi szolgáltatás	3 000	100,0%	3 000	100,0%
Plotinus Autó Gépjármű Üzemeltető Kft. ***	3324 Felsőtárkány, Tölgy u. 1.	Gépjármű bérbeadás	50 000	100,0%	50 000	100,0%
Plotinus Ingatlan Kft****.	3324, Felsőtárkány, Tölgy út 1.	Saját tulajdonú ingatlan adásvétele	216 000	100,0%	3 000	100,0 %

* A Társaság a David Gerincklinika Egészségügyi Zrt.-ben 2010. október 31-én szerzett 66%-os részesedést (ekkor a társaság 10.000 eFt jegyzett tőkével rendelkezett).

** Az Apor Gyógytorna Egészségügyi Kft.-t 2012. február 23-án alapították.

***A Plotinus Autó Gépjármű Üzemeltető Kft-t 2013. július 24-én alapították.

****A Plotinus Ingatlan Kft-t 2014. augusztus 27-én alapították.

PLOTINUS HOLDING NYRT.
Féléves jelentés 2015. I. félévére vonatkozóan

Konzolidált pénzügyi pozíció kimutatása

PÉNZÜGYI POZÍCIÓ KIMUTATÁSA - ESZKÖZÖK	2015.06.30	2014.12.31
-		
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	211 398	33 736
Vevő- és egyéb követelések	1 036 680	740 448
Készletek	215 023	214 336
Pénzügyi lízingből eredő követelés	79 813	83 129
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	2 437 196	1 408 626
Forgóeszközök összesen	3 980 110	2 480 274
Ingatlanok gépek és berendezések	56 645	62 676
Immateriális javak	3 712	1 522
Goodwill	9 667	9 667
Halasztottadó-követelés	871	1 137
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi eszközök	1 600	1 600
Befektetett eszközök összesen	72 495	76 602
Eszközök összesen	4 052 605	2 556 876
PÉNZÜGYI POZÍCIÓ KIMUTATÁSA - TŐKE ÉS FORRÁSOK	2015.06.30	2014.12.31
Rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek kapcsolt felekkel szemben	40	0
Szállítói és egyéb kötelezettségek	3 731	688
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások	15 278	41 025
Fizetendő nyereségadó	96 092	7 961
Valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek	15 311	35 960
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen	130 452	85 635
Tartós kötelezettségek kötvény kibocsátásból	500 849	437 921
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek	24 535	23 693
Halasztottadó-kötelezettségek	27 347	21 004
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen	552 731	482 618
Kötelezettségek összesen	683 183	568 252
Jegyzett tőke	188 906	163 906
Tőketartalék	1 348 369	1 073 369
Saját részvények	-82 101	-372 028
Felhalmozott eredmény	1 911 779	1 120 991
A Társaság részvényeseire jutó tőke	3 366 953	1 986 238
Nem ellenőrző részesedések	2 469	2 387
Tőke és tartalékok összesen	3 369 422	1 988 624
Tőke és források összesen	4 052 605	2 556 876

PLOTINUS HOLDING NYRT.
Féléves jelentés 2015. I. félévére vonatkozóan

Konzolidált teljes átfogó jövedelem kimutatása

TELJES ÁTFOGÓ JÖVEDELEMKIMUTATÁS	2015.01.01 - 2015.06.30	2014.01.01 - 2014.06.30
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközökön elért nettó nyereség/veszteség	712 536	-92 111
Kamat bevételek	12 170	89 836
Osztalék bevételek	12 649	10 134
Egészségügyi szolgáltatás bevétele	74 596	60 072
Bevételhez közvetlenül kapcsolódó költségek	-2 928	0
Egészségügyi szolgáltatás közvetlen költsége	-36 275	-34 253
Gépkocsi bérbeadás bevétele	2 295	3 134
Gépkocsi bérbeadás közvetlen költsége	-646	-373
Bevételek összesen	774 397	36 438
Értékcsökkenési leírás és amortizáció	-5 021	-3 881
Általános és adminisztratív ráfordítások	-14 161	-12 943
Egyéb bevételek/ráfordítások	2 065	-429
Működési eredmény (EBIT)	757 280	19 186
Kamat bevétel	1 306	0
Kamat ráfordítás	-9 091	-38 251
Adózás előtti eredmény	749 495	-19 065
Nyereségadók	-111 362	-2 606
Üzleti év eredménye	638 133	-21 671
Egyéb átfogó eredmény	0	0
Teljes átfogó eredmény	638 133	-21 671
A teljes átfogó eredményből:		
A Társaság tulajdonosaira jutó rész	637 280	-22 129
Nem ellenőrző részesedésekre jutó rész	853	458
Egy részvényre jutó eredmény HUF-ban	848	-44
Hígított egy részvényre jutó eredmény HUF-ban	815	24

Saját tőke változásainak kimutatása

Megnevezés	Jegyzett tőke	Részvény árszó	Felhalmozott eredmény	Visszavásárolt saját részvények	A Társaság részvényeseire jutó tőke	Nem ellenőrző részesedések	Tőke és tartalékok összesen	
Egyenleg 2013. december 31.	112 656	531 619	646 590	-	13 491	1 277 374	1 890	1 279 264
Tárgyévi eredmény	-	-	535 362	-	535 362	818	536 180	
<i>Tárgyévi átfogó eredmény</i>								
Tőkeemelés 2014.05.14	13 750	129 250	-	-	143 000	-	143 000	
Tőkeemelés 2014.10.30	37 500	412 500	-	-	450 000	-	450 000	
Saját részvények értékesítésnek eredmény	-	-	24 761	-	24 761	-	24 761	
Saját részvény vásárlás	-	-	-	488 682	-	488 682	-	
Saját részvény értékesítés	-	-	-	130 145	130 145	-	130 145	
Kötvénykibocsátás tőkeelemének változása	-	-	710	-	710	-	710	
Nem ellenőrző részesedések rendezése	-	-	321	-	321	321	-	
Fizetett osztalék	-	-	85 333	-	85 333	-	85 333	
Egyenleg 2014. december 31.	163 906	1 073 369	1 120 991	-	372 028	1 986 238	2 387	1 988 625
Tárgyévi eredmény	-	-	637 280	-	637 280	853	638 133	
<i>Tárgyévi átfogó eredmény</i>								
Tőkeemelés	25 000	275 000	-	-	300 000	-	300 000	
Saját részvények értékesítésnek eredmény	-	-	113 314	-	113 314	-	113 314	
Saját részvény vásárlás	-	-	-	300 000	-	300 000	-	
Saját részvény értékesítés	-	-	-	589 927	589 927	-	589 927	
Kötvénykibocsátás tőkeelemének változása	-	-	134 172	-	134 172	-	134 172	
Nem ellenőrző részesedések részére fizetett osztalék	-	-	-	-	-	771	771	
Fizetett osztalék	-	-	93 978	-	93 978	-	93 978	
Egyenleg 2015. június 30.	188 906	1 348 369	1 911 779	-	82 101	3 366 953	2 469	3 369 422

Konzolidált cash flow kimutatás

Megnevezés	2015.06.30	2014.06.30
Adózás előtti eredmény	749 495	-19 065
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök nem realizált árfolyam eltérése	-81 938	38 317
Tárgyi eszköz értékesítésének nyeresége	1 010	1 090
Értékcsökkenés	5 021	3 881
Működőtőke változásai		
Követelések és egyéb forgóeszközök változása	-296 192	199 393
Készletek változása	-687	0
Kötelezettségek és elhatárolások változása	-21 860	-15 190
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök változása	-967 281	-1 646 130
Eredmény terhére elszámolt nyereségadó	111 362	0
Fizetett nyereségadó	-127 986	-1 683
Üzleti tevékenységből származó nettó cash-flow	-629 056	-1 439 387
Befektetési tevékenységből származó cash-flow		
Pénzügyi lízingből eredő követelés változása	3 316	-42 414
Tárgyi eszköz beszerzések	-2 190	-3 902
Befektetési tevékenységből származó nettó cash-flow	1 126	-44 516
Pénzügyi tevékenységből származó cash-flow		
Hitelfelvétel	0	1 659 632
Kötvénykibocsátás	197 100	0
Részvénykibocsátásból származó bevétel	0	143 000
Saját részvény értékesítés	703 241	56 688
Saját részvény visszavásárlás	0	-129 556
Fizetett osztalék	-94 749	-85 333
Pénzügyi tevékenységből származó nettó cash-flow	805 592	1 644 431
Pénzeszközök változása	177 662	160 528
Pénzeszközök az év elején	33 736	7 593
Pénzeszközök az év végén	211 398	168 121

A 2015. I. Féléves jelentésében a Társaság ugyanazt a számviteli politikát és ugyanolyan számítási módszereket követett, mint a 2014. évi éves pénzügyi kimutatásában.

Vezetőségi jelentés

A Plotinus Holding Nyrt. jelentésében a 2015-ös első félév folyamatairól számol be. Közzétesszük az anyavállalati MSZSZ szerinti és az IFRS konszolidált számokat is

Összefoglaló adatok forintban (MSZSZ, nem konszolidált, nem auditált)	2014 H1	2014	2015 H1
Saját tőke*	1 249 930 000	2 064 509 000	2 905 484 000
Adózás előtti eredmény (első félév)	12 369 000	485 432 000	776 316 000
Módosított egy részvényre jutó saját tőke*	2 571 Ft	3 431 Ft	4 111 Ft**

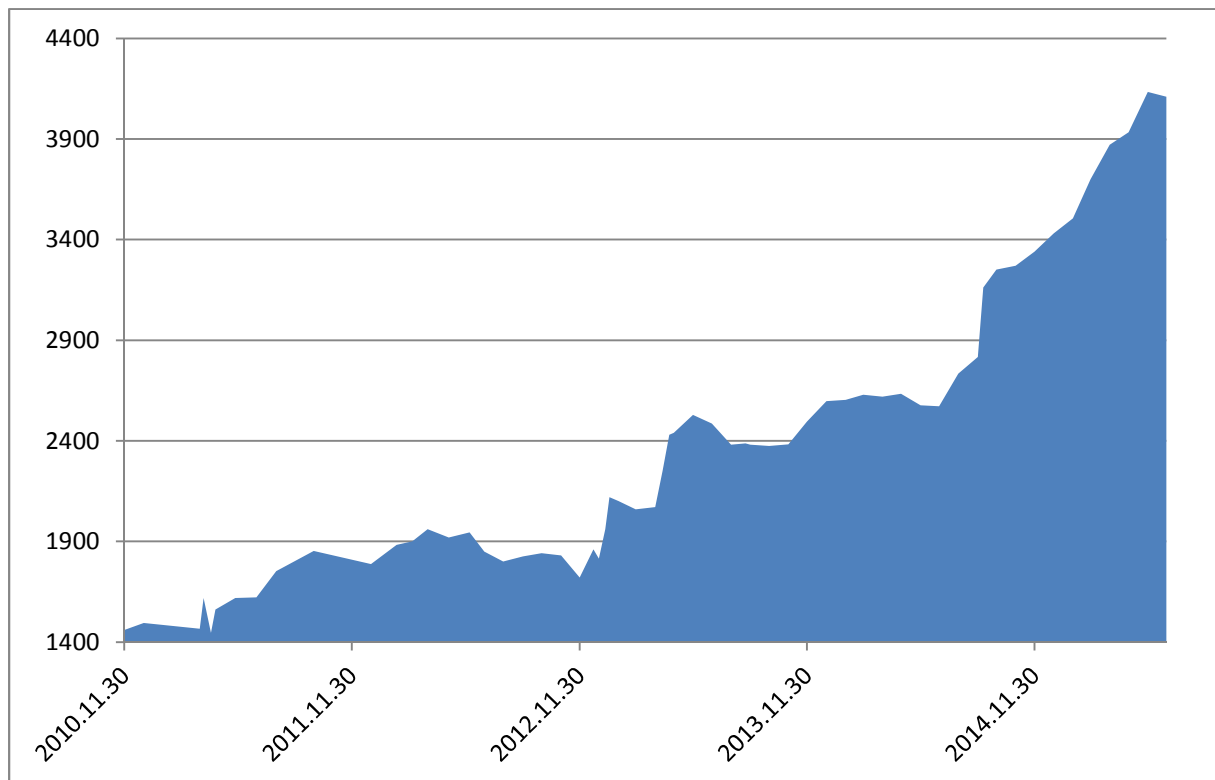
*Az időszak utolsó napján

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. részvényeinek 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 második negyedévben (3 hó):	+6,2%
az első félév során (6 hó):	+19,8%
Az elmúlt 4 negyedévben (12 hó):	+59,9%
a tőzsdei bevezetéstől (2011.02.15) 2015/06/30-ig:	+175,0%

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



Nagyon erős félévet zártunk, befektetéseink nagy része felértékelődött az időszak folyamán, ám óva intenénk befektetőinket az elmúlt pár hónap/egy év eredményeinek extrapolálásától. A Plotinus Nyrt. részvényei a jövőben is magas kockázatú befektetésnek fognak minősülni és egészen bizonyosan lesznek nagyobb hullámvölgyek is.

A második negyedév üzleti környezete és eredményei:

A tőkepiacok számos szegmensén megszűnt a korábbi alulértékeltég, így hosszútávú befektetési lehetőségeink itt igencsak beszűkültek. Emiatt fokozottabban próbálunk reálgazdasági lehetőségeket találni. Az elmúlt 12 hónapban nagyon erős piaci trendek voltak, amelyeket ráadásul nagyon szerencsésen tudtunk meglovagolni, ez azonban nem lesz mindig így, bizonyára lesznek időszakok, amikor származtatott pozícióink veszteséget és nem nyereséget termelnek majd. Az elmúlt 12 hónap teljesítménye valószínűleg inkább extrém pozitív szélsőérték és szinte bizonyos, hogy nem fenntartható.

A második negyedév fontosabb befektetési eseményei:

Derivatívák:

A második negyedév során német állampapír eladási pozíciókat nyitottunk, majd dollárt vásároltunk japán jen ellen, amelyet nyereséggel lefeleztünk. A német pozíciók felét pár nappal a nyitás után jelentős nyereséggel lezártuk, illetve később is zártunk belőle. A korábban kiépített európai részvényindex vételi pozíciókat tartottuk. A derivatív pozíciók nem realizált eredménye az időszak végén kb. +52 millió forint volt.

Hosszabb távú tőkepiaci befektetések:

Új, alulértékeltnek tűnő befektetési lehetőségeket egyre nehezebben találunk. Kínai részvénykitettségenket határidős eladással neutralizáltuk és hedge/arbitrázs jellegű pozícióvá alakítottuk át.

Reálgazdaság:

Nem történtek váratlan vagy szokatlan események. További növekedést elsősorban az ingatlanpiacon tervezünk. 2015 folyamán leányvállalatainktól az alábbi eredményekre számítunk:

Egészségügyi szegmens: 125-150 millió forint árbevétel (2014 IFRS árbevétel: 127,45 millió), 25-30 millió forint adózás előtti eredmény (2014 IFRS adózás előtti szegmens eredmény: 25,4 millió forint)

Plotinus Autó Kft: 75-100 millió forint eszközállomány, 6-7 millió forint adózás előtti eredmény (2014 IFRS adózás előtti eredmény: 5,7 millió forint)

Plotinus Ingatlan Kft: mivel a tervezési-beruházási fázis zajlik, ezért a társaság eredménye még idén sem lesz értékelhető.

Befektetések:

Likvid eszközök: készpénz és pénzüpiaci befektetések, magyar állampapírok:

A Társaság értékpapírszámláin diszkontkincstárjegyek, állampapírok, és készpénz formájában forinteszközökben megközelítőleg 2 088 millió forintja; devizaeszközökben pedig (részben a Társaság Saxobanknál vezetett számláján) kb. 795 millió Ft azaz összesen cca. 2,883 milliárd forintja volt.

Egyéb értékpapírbefektetések:

Graphisoft Park részvény	85 121	190 671 040
Magnolia vállalati kötvény	500 000	154 350 000
China A share Fund (CAF)	10 000	95 315 200
China H-share ETF (HK2828)	16 000	76 519 019
Pannergy részvény	174 057	52 913 328
Rába részvény	31 726	37 563 584
ANY Nyomda részvény	32 486	31 154 074
Danubius részvény	2 500	19 875 000
Fondul proprietatea részvény	324 035	18 161 352
Erste részvény	2 000	16 052 400
Opimus részvény	1 452 368	15 976 048
Forrás Nyrt. OE részvény	11 202	9 588 912
Masterplast részvény	12 113	6 868 071

Magyar forintban, a 2015.03.31-i záróárfolyammal számolva.

Az időszak végén mintegy 725 millió forintnyi befektetésünk volt a fent részletezett eszközökben, ezen belül 365 millió magyar részvényekben, 206 millió külföldi részvényekben, 154 millió pedig vállalati kötvényben.

Származtatott ügyletek:

A félév 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*
Eurostoxx	LONG	649 M Ft
DAX	LONG	473 M Ft
USDJPY	LONG	2248 M Ft
BUND	SHORT	2394 M Ft
Russel 2000 Mini	LONG	632 M Ft
FTSE CHINA A 50 Index	SHORT	141 M Ft
EURHUF	SHORT	1252 M Ft

*Az utolsó tőzsdei kereskedési nap záróárával számított, magyar forintban kifejezett becsült, 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 2015.06.30-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%	50 120 910 Ft*
Plotinus Autó Kft.	100%	50 000 000 Ft*
Plotinus Ingatlan Kft.	100%	216 000 000 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.

Az **egészségügyi szegmensben** 2015 folyamán szeretnénk további növekedést elérni részben a jelenleg meglévő infrastruktúra jobb kihasználásával, részben pedig – amennyiben erre mód lesz – újabb egység nyitásával.

Plotinus Autó Kft: A szolgáltatást elsősorban a Plotinus Nyrt. tulajdonosainak szánjuk, egyelőre nem célunk az egyéb irányba történő növekedés. Véleményünk szerint Társaságunk tulajdonosai számára ez egy kiváló, értékteremtő lehetőség, tehát **bátorítjuk minden tulajdonostársunkat, hogy amennyiben gépjárművet kíván beszerezni, akkor vegye fel a kapcsolatot leányvállalatunkkal.** (www.plotinusauto.hu)

A **Plotinus Ingatlan Kft.** esetében több további projekt lehetőségét vizsgáljuk, s bár konkrét megállapodásra még nem jutottunk, de szeretnénk további ingatlanbefektetéseket végrehajtani. A Társaságnak telekvásárlás céljából korábban juttatott kölcsönt tőkévé alakítottuk, a fent látható „részesedés beszerzési értéke” ezért nőtt.

Hitelek/kölcsönök:

Az első félév folyamán kötvénykibocsátást valósítottunk meg, 640,8 millió forint értékben bocsátottunk ki Plotinus 2019/A jelű kötvényeket, a névérték és kibocsátási érték 100 000 Ft/db, lejáratá 2019/06/22, kamatozása éves 2%, átcserélhetőek 20 db Plotinus törzsrészvényre a futamidő alatt minden hónap 10. és 15. között.

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 %. Az időszak végén a következő állományok álltak fenn:

A Plotinus Autó Kft. 22,4 millió forinttal tartozik a Plotinus Nyrt.-nek, és 1 millió forinttal a DAVID Zrt.-nek az időszak 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 vagyont be, nem végez külső vagyongazdálkodást, 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 működik, de diverzifikált jellege, tőkepiaci és reálgazdasági befektetése révén remélhetően a legtöbb piaci-gazdasági környezetben értéknövekedést képes elérni tulajdonosai számára. Legfontosabb kitűzött célunk a vállalat értékének növelése, s ezzel párhuzamosan a részvények árfolyamának emelkedése.

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 befektetése során – a magasabb hozam reményében. Mivel a Társaság befektetése 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 tőkeveszteség lehetősége.***

Kilátások:

A fejlett világban, így Európában és Magyarországon is jó gazdasági teljesítményre számítunk 2015-16-ban, ám közben több feltörekvő piaci országban erős lassulás és akár recesszió is lehetséges. Mindezek hatására megnőtt a tőkepiaci turbulenciák veszélye, amely egyrészt fokozott veszélyforrás, másrészt lehetőség is. Az USA-ban fennmaradó növekedésre, és a későbbiekben beinduló kamatemelésre számítunk, azonban amennyiben a dollár túlzottan erősödik az egyrészt csökkentheti a kamatemelési lehetőségeket és egyben súlyos károkat okozhat a dollárban eladósodott feltörekvő piaci vállalatok között. A hazai monetáris politika véleményünk szerint továbbra is laza lesz, viszont nem vagyunk annyira negatívak a forinttal kapcsolatban, mint korábban. A külkereskedelmi mérlegtöbblet, az európainál magasabb kamatszint és a mérlegalkalmazkodás befejeződése miatt akár felértékelődés is elindulhat a hazai devizában. Idehaza 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.

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 árfolyam emelkedés 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.

Vezető tisztségviselők Plotinus részvény és kötvény tulajdona:

Az alábbi vezető tisztségviselők rendelkeztek 2015.06.30-án részvény- és kötvénytulajdonnal:

Zsiday Viktor, az Igazgatótanács elnöke közvetett és közvetlen módon összesen 26 739 db szavazatelsőbbbségi, 150 db osztalékelsőbbbségi, és 45 944 db törzsrészvénnyel rendelkezett. Mindezek együttesen (72 833 db részvény) 9,25%-os tulajdoni hányadot képviselnek a Társaságon belül. Emellett közvetlenül és közvetetten 2 938 db Plotinus 2019/A kötvényt is birtokolt az időszak végén.

Szabó Zoltán, az Igazgatótanács alelnöke közvetett és közvetlen módon összesen 43 040 db törzsrészvényt és 50 db osztalékelsőbbbségi részvényt tulajdonolt. Mindezek együttesen (43 090 db részvény) 5,70%-os tulajdoni arányt képviselnek a Társaságon belül.

A Társaság részvénystruktúrája:

728 684 db törzsrészvényből

26 739 db szavazatelsőbbbségi részvényből, és

200 db osztalékelsőbbbségi részvényből, azaz összesen

755 623 db 250 Ft-os névértékű részvényből állt 2015/06/30-án.

Saját részvények:

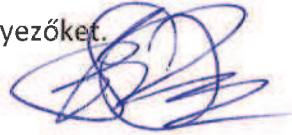
2015.06.30-án a Társaság tulajdonában 27 367 darab Plotinus törzsrészvény volt, amely az összes kibocsátott részvények 3,6%-a.

Fontos események a második negyedév folyamán:

Lezajlott éves rendes közgyűlésünk illetve júniusban végrehajtottuk tervezett kötvénykibocsátásunkat.

Plotinus Holding Nyrt., mint kibocsátó nyilatkozata

Alulírott, Szabó Zoltán Sándor, mint a Plotinus Holding Nyrt. Igazgatótanácsának alelnöke nyilatkozom arról, hogy Társaságunk féléves beszámolóját könyvvizsgáló nem vizsgálta meg, az adatok nem auditáltak. Az itt prezentált adatok, az alkalmazható nemzetközi számviteli standardoknak megfelelően, a legjobb tudásuk szerint elkészített összevont (konszolidált) féléves beszámoló valós és megbízható képet ad a kibocsátó és a konszolidációba bevont vállalkozások eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről, továbbá az összevont (konszolidált) vezetőségi jelentés megbízható képet ad a kibocsátó és a konszolidációba bevont vállalkozások helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertette a pénzügyi év hátralevő hat hónapját érintő főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.



.....
Szabó Zoltán Sándor
Plotinus Holding Nyrt.
Igazgatótanács alelnöke

14355499-6420-114-10
Statisztikai számjel

10-10-020286
Cégjegyzék száma

PLOTINUS HOLDING Nyrt.

3324 Felsőtárkány, Tölgy utca 1.

2015. évi féléves beszámoló
2015. június 30.

Keltezés: 2015. július 21.

.....
Zsiday Viktor
elnök-vezérigazgató

.....
Szabó Zoltán
alelnök

"A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)

2015. június 30.

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
1	A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	648 669	0	624 676
2	I. Immateriális javak	0	0	0
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	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	648 669	0	624 676
19	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	103 121		316 121
20	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban			
21	Egyéb tartós részesedés	545 548		308 555
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: 2015. július 21.

.....
Zsiday Viktor
elnök-vezérigazgató

.....
Szabó Zoltán
alelnök

"A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)

2015. június 30.

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosítási- tásai	Tárgyév
a	b	c	d	e
26	B. FORGÓESZKÖZÖK	2 039 328	0	3 141 742
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	253 125	0	23 182
35	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	445		775
36	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	252 371		22 407
37	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
38	Váltókövetelések			
39	Egyéb követelések	309		
40	III. Értékpapírok	1 053 809	0	1 926 767
41	Részesedés kapcsolt vállalkozásban			
42	Egyéb részesedés			
43	Saját részvények, saját üzletrészek	372 028		82 101
44	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	681 781		1 844 666
45	IV. Pénzeszközök	732 394	0	1 191 793
46	Pénztár, csekkek	9		30
47	Bankbetétek	732 385		1 191 763
48	C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	16 307	0	7 970
49	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	16 258		7 970
50	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	49		0
51	Halasztott ráfordítások			
52	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	2 704 304	0	3 774 388

Keltetés: 2015. július 21.

.....
Zsiday Viktor
elnök-vezérigazgató

.....
Szabó Zoltán
alelnök

"A" MÉRLEG Források (passzívák)

2015. június 30.

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
53	D. SAJÁT TŐKE	2 064 509	0	2 905 484
54	I. Jegyzett tőke	163 906		188 906
55	ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	31 168		6 842
56	II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)			
57	III. Tőketartalék	1 073 369		1 348 369
58	IV. Eredménytartalék	79 294		542 210
59	V. Lekötött tartalék	372 028		285 024
60	VI. Értékelési tartalék			
61	VII. Mérleg szerinti eredmény	375 912		540 975
62	E. CÉLTARTALÉKOK	0	0	0
63	Céltartalék a várható kötelezettségekre			
64	Céltartalék a jövőbeni költségekre			
65	Egyéb céltartalék			
66	F. KÖTELEZETTSÉGEK	601 033	0	868 040
67	I. Hátrasorolt kötelezettségek	0	0	0
68	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
69	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
70	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben			
71	II. Hosszú lejáratú kötelezettségek	500 000	0	640 800
72	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök			
73	Átváltoztatható kötvények			
74	Tartozások kötvénykibocsátásból	500 000		640 800
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			

Keltezés: 2015. július 21.

.....
Zsiday Viktor
elnök-vezérigazgató

.....
Szabó Zoltán
alelnök

"A" MÉRLEG Források (passzívák)

2015. június 30.

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
80	III. Rövid lejáratú kötelezettségek	101 033	0	227 240
81	Rövid lejáratú kölcsönök			40
82	ebből: az átváltoztatható kötvények			
83	Rövid lejáratú hitelek			
84	Vevőktől kapott előlegek			
85	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)			504
86	Váltótartozások			
87	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
88	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
89	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	101 033		226 696
90	G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	38 762	0	864
91	Bevételek passzív időbeli elhatárolása			
92	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	38 762		864
93	Halasztott bevételek			
94	FORRÁSOK ÖSSZESEN	2 704 304	0	3 774 388

Keltezés: 2015. július 21.

.....
 Zsiday Viktor
 elnök-vezérigazgató

.....
 Szabó Zoltán
 alelnök

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS (összköltség eljárással)

2015. június 30.

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2014 H1	Előző év(ek) módosít- ásai	2015 H1
a	b	c	d	e
1	1 Belföldi értékesítés nettó árbevétele	250		1 170
2	2 Exportértékesítés nettó árbevétele			
3	I. Értékesítés nettó árbevétele (01+02)	250	0	1 170
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	0		0
8	ebből: visszaírt értékvesztés			
9	5 Anyagköltség	6		0
10	6 Igénybe vett szolgáltatások értéke	2 474		18 296
11	7 Egyéb szolgáltatások értéke	3 418		3 859
12	8 Eladott áruk beszerzési értéke			
13	9 Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke			
14	IV. Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)	5 898	0	22 155
15	10 Bérköltség			
16	11 Személyi jellegű egyéb kifizetések			
17	12 Bérjárulékok	0		55
18	V. Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)	0	0	55
19	VI. Értékcsökkenési leírás			
20	VII. Egyéb ráfordítások	6		23
21	ebből: értékvesztés			
22	A. ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I±II+III-IV-V-VI-VII)	-5 654	0	-21 063

Keltezés: 2015. július 21.

.....
 Zsiday Viktor
 elnök-vezérigazgató

.....
 Szabó Zoltán
 alelnök

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS (összköltség eljárással)

2015. június 30.

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2014 H1	Előző év(ek) módosításai	2015 H1
a	b	c	d	e
23	13 Kapott (járó) osztalék és részesedés	10 134		12 649
24	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			0
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	90 387		16 950
30	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	561		4 775
31	17 Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	119 766		1 003 640
32	VIII. Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)	220 287	0	1 033 239
33	18 Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése			
34	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
35	19 Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	38 169		8 259
36	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
37	20 Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése			
38	21 Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	164 095		227 601
39	IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+20+21)	202 264	0	235 860
40	B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)	18 023	0	797 379
41	C. SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (±A±B)	12 369	0	776 316
42	X. Rendkívüli bevételek			
43	XI. Rendkívüli ráfordítások			
44	D. RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X-XI)	0	0	0
45	E. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±C±D)	12 369	0	776 316
46	XII. Adófizetési kötelezettség	1 036		100 097
47	F. ADÓZOTT EREDMÉNY (±E-XII)	11 333	0	676 219
48	22 Eredménytartalék igénybe vétele osztalékra, részesedésre			
49	23 Jóváhagyott osztalék, részesedés			135 244
50	G. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (±F+22-23)	11 333	0	540 975

Keltezés: 2015. július 21.

.....
 Zsiday Viktor
 elnök-vezérigazgató

.....
 Szabó Zoltán
 alelnök

CASH FLOW-KIMUTATÁS

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Tárgyév
a	b	d
1	I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash flow, 1-13. sorok)	-18 043
2	1 Adózás előtti eredmény ±	763 667
3	2 Elszámolt amortizáció +	
4	3 Elszámolt értékvesztés és visszaírás ±	0
5	4 Céltartalék képzés és felhasználás különbözete ±	
6	5 Befektetett eszközök értékesítésének eredménye ±	
7	6 Szállítói kötelezettség változása ±	504
8	7 Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása ±	125 703
9	8 Passzív időbeli elhatárolások változása ±	-37 898
10	9 Vevőkövetelés változása ±	-330
11	10 Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása ±	-642 685
12	11 Aktív időbeli elhatárolások változása ±	8 337
13	12 Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	100 097
14	13 Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -	135 244
15	II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Befektetési cash flow, 14-16. sorok)	36 642
16	14 Befektetett eszközök beszerzése -	213 000
17	15 Befektetett eszközök eladása +	236 993
18	16 Kapott osztalék, részesedés +	12 649
19	III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási cash flow, 17-27. sorok)	440 800
20	17 Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	300 000
21	18 Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	640 800
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 -	500 000
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) ±	459 399

Keltezés: 2015. július 21.

.....
 Zsiday Viktor
 elnök-vezérigazgató

.....
 Szabó Zoltán
 alelnök