

# **Konszolidált pénzügyi kimutatások**

**PLOTINUS HOLDING**  
Nyilvánosan Működő  
Részvénytársaságról  
és konszolidálásba bevont  
leányvállalatairól

a 2017. december 31-én végződő üzleti évre az  
Európai Unió által befogadott Nemzetközi  
Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint

PLOTINUS HOLDING NYRT. és konszolidálásba bevont leányvállalatai  
Konszolidált pénzügyi kimutatásai az IFRS-ek szerint a 2017. december 31-én végződő üzleti évre  
Minden adat ezer Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

## **Általános információk**

### **Igazgatótanács tagjai**

Szabó Zoltán Sándor (igazgatótanács elnöke)

Csongrádi Renáta

Korcsok Csaba

Csongrádi Krisztina

Szabó László

### **Audit Bizottság tagjai**

Szabó Zoltán Sándor (elnök)

Csongrádi Renáta

Korcsok Csaba

### **Társaság elérhetőségei**

1021 Budapest Versec sor 9.

Web: [www.plotinus.hu](http://www.plotinus.hu)

Email: [info@plotinus.hu](mailto:info@plotinus.hu)

### **Könyvvizsgáló adatai:**

UNIKONTO Számvitelkutatói Kft.

Kamarai regisztrációs száma: 001724

PLOTINUS HOLDING NYRT. és konszolidálásba bevont leányvállalatai  
Konszolidált pénzügyi kimutatásai az IFRS-ek szerint a 2017. december 31-én végződő üzleti évre  
Minden adat ezer Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

## **Tartalomjegyzék**

*A konszolidált pénzügyi kimutatások 46 oldalból állnak.*

## A pénzügyi kimutatásokban szereplő rövidítések magyarázata

IAS	Nemzetközi Számviteli Standardok
IFRS	Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok
IFRIC/SIC	Értelmezések a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokhoz
AFS	Értékesíthető (pénzügyi instrumentum)
FVTPL	A nyereséggel/veszteséggel szemben valós értéken értékelt
CDO	Vezető működési döntéshozó
EPS	Egy részvényre jutó eredmény
CGU	Pénztermelő egység
FB	Felügyelőbizottság

## Konszolidált átfogó eredménykimutatás a 2017. december 31-én végződő 365 napra

ÁTFOGÓ EREDMÉNYKIMUTATÁS	2017.01.01 - 2017.12.31	2016.01.01 - 2016.12.31
Árbevétel	653 471	1 340 185
Közvetlen ráfordítások	-160 374	-97 907
<b>Bruttó eredmény</b>	<b>493 098</b>	<b>1 242 278</b>
Adminisztratív és értékesítési ráfordítások	-79 157	-62 234
Negatív goodwill	0	0
Egyéb ráfordítások, nettó	-1 175	160 733
Pénzügyi ráfordítások, nettó	-219 357	-88 303
Részesedés közös vállalkozás eredményéből	568 375	-9 337
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>761 785</b>	<b>1 243 137</b>
Jövedelemadó ráfordítás	-28 364	-123 519
<b>Nettó eredmény</b>	<b>733 421</b>	<b>1 119 618</b>
Az anyavállalat tulajdonosaira jutó rész	704 116	1 117 163
Nem kontrolláló érdekeltségre jutó rész	29 305	2 455
<b>Egyéb átfogó eredmény (nyereságadó hatása után)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Teljes átfogó eredmény</b>	<b>733 421</b>	<b>1 119 618</b>
Az anyavállalat tulajdonosaira jutó rész	704 116	1 117 163
Nem kontrolláló érdekeltségre jutó rész	29 305	2 455
<b>Egy részvényre jutó eredmény HUF-ban</b>	<b>1 319</b>	<b>1 123</b>
<b>Hígitott egy részvényre jutó eredmény HUF-ban</b>	<b>1 070</b>	<b>977</b>

*Az átfogó eredménykimutatás a tételeket előjelhelyesen tartalmazza!  
 A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.  
 A zárójeles hivatkozások a pénzügyi kimutatások V-VII. fejezeteire utalnak.*

Budapest, 2018. március 28.

Minden adat ezer Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

## Konszolidált mérleg 2017. december 31. napjára

	2017.12.31	2016.12.31
<b>ESZKÖZÖK</b>		
<b>Befektetett eszközök</b>	<b>2 576 810</b>	<b>781 013</b>
Immateriális eszközök	2 033	1 696
Ingatlanok	750 645	353 810
Gépek, felszerelések, berendezések	82 052	61 565
Goodwill	9 667	9 667
Nettó befektetés a lízingbe (hosszú lejáratú rész)	52 128	59 024
Befektetés közös vállalkozásban	788 827	220 451
Tartósan adott kölcsönök	891 446	74 800
Halasztott adó eszközök	11	0
<b>Forgóeszközök</b>	<b>1 572 633</b>	<b>4 922 863</b>
Készletek	493	621
Vevőkövetelések	1 898	3 389
Követelések közös vállalkozással szemben	0	708 784
Pénzügyi lízingből eredő követelések (rövid lejáratú rész)	33 586	14 947
Nyereségadó követelés	23 211	44 895
Egyéb követelések és időbeli elhatárolások	104 907	270 951
Forgatási célú FVTPL befektetések	189 631	3 118 416
Pénzeszköz és egyenértékeseik	1 218 907	760 860
<b>Eszközök összesen</b>	<b>4 149 443</b>	<b>5 703 876</b>
<b>SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK</b>		
<b>Saját tőke</b>	<b>3 100 884</b>	<b>4 756 634</b>
Jegyzett tőke (részvények névértéke 250 Ft/db)	130 294	238 906
Ázsió	2 288 369	2 288 369
Eredménytartalék	1 092 745	2 878 894
Visszavásárolt saját részvények	-551 144	-790 715
Átváltoztatható kötvény tőke komponense	107 320	137 185
<b>Anyavállalat tulajdonosaira jutó saját tőke</b>	<b>3 067 584</b>	<b>4 752 639</b>
<b>Nem kontrolláló érdekeltség</b>	<b>33 300</b>	<b>3 995</b>
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>	<b>979 096</b>	<b>903 684</b>
Hosszú lejáratú banki hitelek	479 983	288 785
Tartozások kötvénykibocsátásból	456 944	547 636

PLOTINUS HOLDING NYRT. és konszolidálásba bevont leányvállalatai  
Konszolidált pénzügyi kimutatásai az IFRS-ek szerint a 2017. december 31-én végződő üzleti évre  
Minden adat ezer Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

Halasztott adó kötelezettségek	42 169	67 263
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek</b>	<b>69 464</b>	<b>43 558</b>
Szállítói tartozások	791	4 226
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és időbeli elhatárolások	64 415	37 241
Nyereségadó kötelezettségek	4 258	2 091
<b>Saját tőke és kötelezettségek</b>	<b>4 149 443</b>	<b>5 703 876</b>

*A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.  
A zárójeles hivatkozások a pénzügyi kimutatások V-VII. fejezeteire utalnak.*

Budapest, 2018. március 28.

Minden adat ezer Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

## Konszolidált cash flow-kimutatás a 2017. december 31-én végződő 365 napra

Megnevezés	2017.01.01 - 2017.12.31.	2016.01.01 - 2016.12.31
Adózás előtti eredmény	659 512	1 243 137
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök nem realizált árfolyam eltérése	-101 337	-679 564
Tárgyi eszköz értékesítésének nyeresége	-24	-166 075
Értékcsökkenés	22 431	18 256
Közös szerveződés eredménye	-568 375	9 337
Értékpapírok értékesítése és vásárlása, nettó	2 855 806	-767 966
Kamatráfordítás	77 550	69 595
Követelések és egyéb forgóeszközök változása	167 535	1 699 857
Készletek változása	128	225 843
Kötelezettségek és elhatárolások változása	19 452	21 529
Fizetett kamat	-68 708	-62 816
Fizetett nyereségadó	29 618	-123 519
<b>Üzleti tevékenységből származó nettó cash-flow</b>	<b>3 093 588</b>	<b>1 487 614</b>
Részesedések megszerzése, közös szerveződésnek folyósított kölcsönök	-148 091	-929 235
Tárgyi eszköz beszerzések	-95 609	-415 206
Tárgyi eszköz értékesítésének bevétele	24	400 000
Tartósan adott kölcsön - folyósítás	-816 646	185
Lízingügylethez kapcsolódó nettó pénzáramlás	21 589	3 880
Kapott kamat	145 651	2 844
Kapott osztalék	26 990	15 700
<b>Befektetési tevékenységből származó nettó cash-flow</b>	<b>-866 092</b>	<b>-921 832</b>
Hitelfelvétel	230 017	46 923
Kötvénykibocsátás	0	0
Kötvény visszavásárlás	-158 105	0
Hitel visszafizetés	-38 819	-24 543
Részvénykibocsátásból származó bevétel	0	550 000
Saját részvény értékesítés	0	105 578
Saját részvény visszavásárlás	-2 165 738	-550 000
Tartósan adott kölcsönök	816 646	-73 200
Fizetett osztalék	-223 433	-200 697
Véglegesen kapott pénzeszköz	0	49
<b>Pénzügyi tevékenységből származó nettó cash-flow</b>	<b>-1 769 448</b>	<b>-145 890</b>
<b>Pénzeszközök változása</b>	<b>458 047</b>	<b>419 891</b>
Pénzeszközök az év elején	760 860	340 969
Pénzeszközök az év végén	1 218 907	760 860

*A cash flow-kimutatás a tételeket előjelhelyesen tartalmazza!  
A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.*

Budapest, 2018. március 28.



## Konzolidált saját tőke változás kimutatás a 2017. december 31-én végződő 365 napra

Megnevezés	Jegyzett tőke	Részvény ázsó	Átváltható kötvény tőke komponense	Eredménytartalék	Visszavásárolt saját részvények	Anyavállalati tulajdonosokra jutó saját tőke	Nem kontrolláló érdekeltség	Összesen
<b>2014.12.31</b>	<b>163 906</b>	<b>1 073 369</b>	<b>5 580</b>	<b>1 115 411</b>	<b>-372 028</b>	<b>1 986 238</b>	<b>2 387</b>	<b>1 988 625</b>
Tárgyévi átfogó eredmény				772 928		772 928	1 096	774 024
Tőkeemelés 2015.03.03	25 000	275 000	0	0	0	300 000		300 000
Tőkeemelés 2015.10.29	25 000	415 000	0	0	0	440 000		440 000
Leányvállalat alapítása	0	0	0	0	0	0	1 470	1 470
Saját részvények értékesítésnek eredménye	0	0	0	155 217	0	155 217		155 217
Saját részvény vásárlás	0	0	0	0	-670 806	-670 806		-670 806
Saját részvény értékesítés	0	0	0	0	696 545	696 545		696 545
Kötvénykibocsátás tőkeelemének változása	0	0	144 455	0	0	144 455		144 455
Kötvénybevonás miatti korrekció	0	0	-5 580	5 580	0	0		0
NCI-nek fizetett osztalék						0	-771	-771
Fizetett osztalék (2015.04.30)	0	0	0	-93 978	0	-93 978		-93 978
<b>2015.12.31</b>	<b>213 906</b>	<b>1 763 369</b>	<b>144 455</b>	<b>1 955 158</b>	<b>-346 289</b>	<b>3 730 599</b>	<b>4 182</b>	<b>3 734 781</b>
Tárgyévi átfogó eredmény				1 117 163		1 117 163	2 455	1 119 618
Átváltoztatható kötvény miatti korrekció			-7 270	7 270		0		0
Tőkeemelés 2016.04.19	25 000	525 000				550 000		550 000
Saját részvény tranzakciók					-444 427	-444 427		-444 427

A jelentés könyvvizsgálattal nem ellenőrzött előzetes adatokat tartalmaz!

PLOTINUS HOLDING NYRT. és konszolidálásba bevont leányvállalatai  
Konszolidált pénzügyi kimutatásai az IFRS-ek szerint a 2017. december 31-én végződő üzleti évre

Minden adat ezer Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

Kiosztás a nem kontrolláló érdekeltségnek, tranzakciók a nem kontrolláló érdekeltséggel						0	-2 642	-2 642
Fizetett osztalék (2016.05.04)				-200 697		-200 697	0	-200 697
<b>2016.12.31</b>	<b>238 906</b>	<b>2 288 369</b>	<b>137 185</b>	<b>2 878 894</b>	<b>-790 715</b>	<b>4 752 639</b>	<b>3 995</b>	<b>4 756 634</b>
Tárgyévi átfogó eredmény				704 116		704 116	29 305	733 421
Átváltoztatható kötvény miatt korrekció			-29 865	29 865		0		0
Tőkeemelés						0		0
Saját részvény tranzakciók	-108 612			-2 296 697	239 571	-2 165 738		-2 165 738
Kiosztás a nem kontrolláló érdekeltségnek, tranzakciók a nem kontrolláló érdekeltséggel						0	0	0
Fizetett osztalék				-223 433		-223 433	0	-223 433
<b>2017.12.31</b>	<b>130 294</b>	<b>2 288 369</b>	<b>107 320</b>	<b>1 092 745</b>	<b>-551 144</b>	<b>3 067 584</b>	<b>33 300</b>	<b>3 100 884</b>

*A saját tőke változás kimutatás a tételeket előjelhelyesen tartalmazza!  
A kiegészítő megjegyzések a pénzügyi kimutatások szerves részét képezik.*

Budapest, 2018. március 28.

## **II. A számviteli politika meghatározó elemei, a pénzügyi kimutatások elkészítésének alapja**

### **1. A pénzügyi kimutatások elkészítésének az alapja és a vállalkozás folytatása**

#### ***Nyilatkozat az IFRS-eknek való megfelelésről***

A menedzsment kijelenti, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatások az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban készültek. A vezetőség e nyilatkozatát felelőssége tudatában tette meg.

#### ***A pénzügyi kimutatások tartalma***

E pénzügyi kimutatások a PLOTINUS Holding Nyilvánosan Működő Részvénytársaság, mint anyavállalat és a konszolidálásba bevont vállalkozásainak (együttesen: Csoport) vagyonát, teljesítményét és pénzügyi helyzetét mutatják be. A Csoport pénzügyi kimutatásait az Anyavállalat menedzsmentje készíti el és hagyja jóvá és gondoskodik annak közzétételéről.

#### ***A pénzügyi kimutatások elkészítésének alapja; az alkalmazott szabályrendszer és a mögöttes feltételezések, értékelési filozófia***

A pénzügyi kimutatások az International Accounting Standard Board (IASB) által megalkotott International Financial Reporting Standard (IFRS) alapján készültek. Az IFRS-eket úgy alkalmazta a Csoport, ahogyan azokat az Európai Unió befogadta.

Az IFRS-ek magukban foglalják az IFRS-eket, az IAS-okat, az Értelmezési Bizottság által megalkotott IFRIC-eket és SIC-eket. Az IFRS-eket úgy alkalmazta a Csoport, ahogyan azokat az Európai Unió befogadta.

Az anyavállalat menedzsmentje megállapította, hogy a vállalkozás folytatásának követelménye teljesül, vagyis semmiféle olyan jel nincsen, amely arra utalna, hogy a Csoport a működését belátható időn belül – mely egy éven túlmutat – megszünteti vagy lényegesen csökkenti.

A Csoport általában a múltbeli bekerülési érték alapján értékeli eszközeit, kivéve azokat a helyzeteket, amelynél az IFRS-ek alapján az adott elemet valós értéken kell értékelni. A pénzügyi kimutatásokban a kereskedési célú pénzügyi instrumentumokat kellett valós értéken értékelni.

### **2. A Csoport bemutatása, a konszolidációhoz kapcsolódó számviteli politikák**

#### ***A konszolidáció alapja***

A konszolidált pénzügyi kimutatások a Csoport és a Csoport által kontrollált gazdálkodók (a Csoport leányvállalatai) pénzügyi kimutatásait (értékeit) tartalmazzák. A 2014. január 1-jétől kezdődő üzleti évtől a kontroll fogalmát az IFRS 10 standard fogalmazza meg. E standard szerint, a befektető akkor rendelkezik kontrollal a befektetést élvező cég felett, amennyiben jogosult ez utóbbi által megtermelt, változó természetű pozitív hozamra, illetve viseli a negatív hozam következményeit és képes döntéseivel (hatalmával) a működést irányítani, így e hozamokat befolyásolni. Az irányítási képesség, így a kontroll is jogokból fakad.

A kontrollt elsősorban tulajdonosi részesedés, más tulajdonosokkal kötött megállapodás, vagy egyedi piaci helyzet (pl. monopolhelyzet) folytán lehet elérni. E pénzügyi kimutatásban szereplő vállalkozások felett az anyavállalat a kontrollt – kivétel nélkül – tulajdonosi részesedése folytán érte el.

A kontroll fogalmát korábban máshogyan definiálták az IFRS-ek (lásd korábbi IAS 27). A menedzsment – ahogy az IFRS 10 standard hatályba kerülése előtti vizsgálatai is mutatták – arra a következtetésre jutott, hogy a szabályozás megváltozása nem változott a csoportszerkezet átalakulásához, mivel a kontrollt keletkeztető jogok megléte és a szavazati jogok többsége egybeesik, így továbbra is a szavazati jog az irányadó indikátor.

A jelentés könyvvizsgálattal nem ellenőrzött előzetes adatokat tartalmaz!

Minden adat ezer Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

Az év folyamán megszerzett, illetve eladott leányvállalatok bevételeit illetve ráfordításait a konszolidált átfogó eredménykimutatás tartalmazza a megszerzés tényleges dátumától az eladás tényleges dátumáig. A leányvállalatok teljes átfogó eredménye a Csoport és a nem kontrolláló részesedések tulajdonosait illetik meg. Az átfogó eredmény összegét akkor is hozzá kell rendeli a nem kontrolláló érdekeltséghez, ha az negatív lesz.

Szükség esetén a leányvállalatok pénzügyi kimutatásai módosításra kerülnek, annak érdekében, hogy számviteli politikáik megfeleljenek a Csoport többi tagja által alkalmazott számviteli politikáknak.

A konszolidáció időpontjában teljes körűen kiszűrésre kerülnek a csoporton belüli tranzakciók, egyenlegek, bevételek és ráfordítások, akkor is, ha a létrejövő eredmény egy eszköz értékében jelenik meg.

### **A nem kontrolláló érdekeltség**

A konszolidált pénzügyi kimutatásokban ezen leányvállalat nettó eszközeit (eszközeit és kötelezettségeit) az anyavállalat teljes egészében megjeleníti. A konszolidált saját tőkének azonban csak a megszerzés utáni és csoportra jutó részét jeleníti meg anyavállalatra jutó saját tőkeként a Csoport.

A leányvállalati nettó eszközök nem kontrolláló részesedésre jutó értékét (ideértve az akvizíciókor meglévő, az akvizíció után keletkező és az akvizíciós valós érték módosítások hatásait is) elkülönítve egyetlen soron jeleníti meg a Csoport nem kontrolláló érdekeltség néven. A nem kontrolláló érdekeltség a saját tőke – nem anyavállalat tulajdonosaira jutó – része. A nem kontrolláló érdekeltséget a Csoport a nettó eszközök arányában jeleníti meg (könyv szerinti értéken) az egyes fordulónapokon, azt nem értékeli valós értékre az egyes üzleti évek végén.

A Dávid Gerinckilnika Egészségügyi Zrt, az Apor Gyógytorna Egészségügyi Kft. és a Gönczy Hostel Management Kft. a konszolidálás szempontjából olyan vállalatok, amelyeket az anyavállalat kontrollál, de 100%-ban nem tulajdonol.

A nem kontrolláló érdekeltség egyes tagjai rendelkeznek olyan részvényekkel (is), amelyek a tárgyévi eredményből kedvezőbb módon jogosítanak osztalékra, a Gönczy Hostel Management Kft. esetében az osztalék el van térítve a tulajdonrésztől. Ezért a tárgyévi eredmény a nem kontrolláló érdekeltség és az anyavállalat tulajdonosai között a társasági szerződés e szabályainak figyelembevételével kerül megosztásra azzal, hogy bármilyen későbbi osztalék eltérítés, változtatás (arányok megváltoztatása, vagyonfelosztás során alkalmazott kivétel), mint tőketranzakció kerül megjelenítésre anélkül, hogy az az eredménykimutatásban megjelenjen.

### **A konszolidáció szabályai**

#### **Az üzleti kombinációk kezelése**

Üzleti kombinációnak minősül az a helyzet, amikor a Csoport egy új társaság fölött kontrollt szerez és az akvizíció célja a felvásárolt üzleti tevékenységének a megszerzése volt és nem csak a felvásárolt gazdálkodó eszközeinek megszerzésére irányult a tranzakció. A kontroll megszerzését attól a naptól kell megállapítani, amely nappal a leányvállalattá minősítéshez szükséges bármely helyzet teljesült.

Az üzleti kombináció napjára meg kell határozni a goodwill/negatív goodwill értékét. Ez a részesedésért átadott eszközök valós értékének (ellenérték) és a megszerzett nettó eszközök valós értékének különbözete (arányosan). Az ellenérték meghatározása során a korábbi részesedés értékét figyelembe kell venni.

Az ellenértékbe bele kell számítani:

- a megfizetett vagy járó pénzt;
- a kombináció kapcsán a felvásárló által kibocsátott részvények valós értékét (a valós érték a kibocsátás napján érvényes részvényárból származtatandó);
- az átadott egyéb eszközök valós értékét (csökkentve az esetleg átadott kötelezettségekkel);

PLOTINUS HOLDING NYRT. és konszolidálásba bevont leányvállalatai  
Konszolidált pénzügyi kimutatásai az IFRS-ek szerint a 2017. december 31-én végződő üzleti évre  
Minden adat ezer Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

- a függő ellenértékek valós értékét, vagyis az ellenértéknek azt a részét, amelyet bizonyos jövőbeli események bekövetkezésekor (be nem következésekor) kell átadni vagy jár vissza.

Amennyiben a függő ellenérték becsült értékétől a ténylegesen átadott (visszakapott) érték eltér, akkor ezt a különbséget az eredmény terhére vagy javára számolja el a Csoport abban az időszakban, amikor a különbség értéke számíthatóvá vált.

### **Megszerzett nettó eszközök meghatározása**

Az üzleti kombináció keretében megszerzett eszközöket és kötelezettségeket az üzleti kombináció napján érvényes valós értéken kell értékelni. Az értékelés során fel kell venni a mérlegbe azokat az eszközöket és kötelezettségeket is, amelyek nem szerepelnek a felvásárolt gazdálkodó egyedi pénzügyi kimutatásaiban, de a megjelenítésüket a standardok előírják. Különösen ide tartoznak a felvásárolt gazdálkodónál meglévő belső előállítású immateriális eszközök, illetve a kötelezettségek között meg kell jeleníteni – valós értéken – azokat a függő kötelezettségeket, amelyek a felvásároltat terhelték az üzleti kombináció napján, függetlenül attól, hogy az IAS 37 szerint ezek nem jeleníthetők meg kötelezettségként az egyedi pénzügyi kimutatásokban.

### **Goodwill**

A megszerzett leányvállalatért adott ellenérték (ellenőrzés költsége) és a megszerzett nettó eszközök különbsége goodwillként, kerül megjelenítésre, amely nem amortizálható immateriális eszköz. Ezt a goodwillt pénztermelő egységhez (CGU) rendeli a Csoport és minden évben teszteli, hogy megállapítsa, nem értékvesztett-e a goodwill. A goodwill értékvesztési tesztje során a CGU megtérülő értékét kell a CGU könyv szerinti értékéhez viszonyítani. Ha a megtérülő érték kisebb, mint a CGU könyv szerinti értéke, akkor – hacsak nincs egyértelműen sérült eszköz – elsőként a goodwillt kell leírni. A goodwillt később visszaírni nem szabad. A CGU megtérülő értéke a használati értéke és az értékesítési költségekkel csökkentett valós értéke közül a nagyobbik. Amennyiben a képződő különbség negatív összegű, akkor ezt a különbséget egy összegben az eredmény javára kell elszámolni, mint a Csoport szempontjából „előnyös akvizíció” elért eredményt; ez az eredmény a felvásárló társaság tulajdonosait illeti.

### ***A Csoport tevékenységének rövid bemutatása (működés központja, jogi forma, tulajdonosi szerkezet, alkalmazandó jog)***

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

A Csoport célja, hogy különböző – reálgazdasági és tőkepiaci – 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 anyavállalat tulajdonosainak és menedzsmentjének célja, hogy olyan vállalatcsoportot hozzon létre, amely átláthatóan működik és hosszútávon jelentős értéknövekedést hoz minden tulajdonosának.

A Csoport az anyavállalatból és leányvállalatokból áll. A Társaság jelenlegi leányvállalatai a David Gerincklinika Zrt., a Plotinus Autó Kft., a Plotinus Property Kft., a Gönczy 2 Kft. és a Gönczy Hostel Management Kft.

**A Csoport tagjai, illetve azok főtevékenysége 2017. december 31-én és 2016. december 31-én és a következők:**

PLOTINUS HOLDING NYRT. és konszolidálásba bevont leányvállalatai  
Konszolidált pénzügyi kimutatásai az IFRS-ek szerint a 2017. december 31-én végződő üzleti évre

Minden adat ezer Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

Társaság	Cím	Fő tevékenység	Jegyzett tőke 2017. december 31-én	Részesedés mértéke % 2017. december 31-én	Jegyzett tőke 2016. december 31-én	Részesedés mértéke % 2016. december 31-én	Minősítés
Plotinus Holding Nyrt.	1021 Budapest, Versec sor 9.	Vagyonkezelés	130 294	-	238 906	-	anya
David Gerincklinika Egészségügyi Zrt.	1124 Budapest, Apor Vilmos tér 8.	Egészségügyi szolgáltatás	35 000	96,1%	35 000	96,1%	leány
Apor Gyógytorna Egészségügyi Kft.	1145 Budapest, Thököly út 156.	Egészségügyi szolgáltatás	3 000	100%	3 000	100%	leány
Plotinus Autó Gépjármű Üzemeltető Kft.	3324 Felsőtárkány, Tölgy u. 1.	Gépjármű bérbeadás	50 000	100%	50 000	100%	leány
Gönczy 2 Kft.	1093 Budapest, Gönczy Pál utca 2. 2. em.	Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése	30 000	100%	30 000	100%	leány
Gönczy Hostel Management Kft.	1093 Budapest, Gönczy Pál utca 2. 2. em.	Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése	3 000	51%	3 000	51%	leány
Plotinus Property Kft.	3324 Felsőtárkány, Tölgy utca 1.	Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése	180 000	100%	180 000	100%	leány

A Csoport anyavállalata a Plotinus Holding Nyrt. A Plotinus Holding Nyrt. Magyarország törvényei szerint alapított nyilvános részvénytársaság. A Társaság székhelye: 3324 Felsőtárkány, Tölgy u. 1. címről 1021 Budapest, Versec sor 9. címre változott a 2017. november 9-i közgyűlés határozata alapján. A társaság által 2017. április 19-i közgyűlési határozattal fióktelepet létesít 1093 Budapest, Gönczy Pál utca 2. 3. emelet 7. szám alatt.

A Társaság jogelődjét 2006. augusztus 7-én jegyezte be a Cégbíróság Plotinus Vagyonkezelő Kft. néven. A Kft. később Plotinus Zrt. névvel társasági forma váltással jött létre 2008. július 3-án. A Társaság 2010. november 10-én nyilvánosan működő részvénytársasággá alakult. 2011. február 15-én a Plotinus törzsrészenyeket bevezették a Budapesti Értéktőzsdére. A Társaság jegyzett tőkéje 130.294 ezer HUF, amely 494.236 darab egyenként 250 HUF (2016: 238 906 ezer Ft, 2015: 213 906 ezer Ft) névértékű részvényből áll.

**A tulajdonosi összetétel a Társaság nyilvántartásai szerint a következő:**

Név	2017. december 31.		2016. december 31.	
	Üzletrész névértéke eHUF	Részesedés %	Üzletrész névértéke eHUF	Részesedés %
Saját részvény	25 065	19,24%	38 677	16,19%
Zala Péter*	24 839	19,06%	29 354	12,29%
Keletfa Kft.	15 000	11,51%	15 000	6,28%
Zsiday Viktor**	15 828	12,15%	35 785	14,98%
Szabó Zoltán***	10 873	8,34%	10 760	4,50%
Promix Zrt.****	0	0,00%	11603	4,86%
Régely Károly	7 500	5,76%	7 500	3,14%
További 5% alatti részesedéssel rendelkező részvényesek	31 189	23,94%	90 227	37,77%

PLOTINUS HOLDING NYRT. és konszolidálásba bevont leányvállalatai  
 Konszolidált pénzügyi kimutatásai az IFRS-ek szerint a 2017. december 31-én végződő üzleti évre  
 Minden adat ezer Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

<b>Összesen</b>	<b>130 294</b>	<b>100%</b>	<b>238 906</b>	<b>100%</b>
-----------------	----------------	-------------	----------------	-------------

**A Csoport egyes tagjainak tevékenysége a következő:**

**DAVID Gerincklinika Zrt.**

A Gerincklinika a német- finn DAVID gerinc módszertan alapján kezeli a panaszosokat, amely egy nemzetközileg is elismert preventív és rehabilitációs gyógytorna. A majdnem három évtizede tökéletesített módszertan lényege, hogy az ízületek megterhelése nélkül, célzottan végzi a gerincoszlop tartóizmainak fejlesztését.

**Apor Gyógytorna Egészségügyi Kft.**

A Társaságot 2012.02.24-én alapította a Dávid Gerincklinika Zrt., melyben 100% tulajdonos. Így az Nyrt. közvetetett anyavállalat 96,1%-os részesedéssel.

**Plotinus Autó Kft.**

A Plotinus Autó Plotinus részvény vagy kötvény, illetve magyar állampapír fedezete mellett nyújt kedvező tartós bérleti konstrukciót Magyarországon forgalomba helyezett gépjárművekre. Így a bérlő kedvező ár/érték arányú bérleti szerződése mellett az állampapír piaci átlaghozam feletti megtérülést érhet el befektetésén.

**Plotinus Ingatlan Kft. „végelszámolt”**

E holdintársaság célja reálgazdasági jelenlét növelése ingatlanbefektetéseken/ingatlanberuházásokon keresztül. E társaságnak az ingatlanbefektetések és beruházások kezelése a feladata. A Plotinus Ingatlan Kft. 2016. június 6-tól végelszámolás alatt áll, melynek záródátuma a tulajdonosok által elfogadott határozat szerint 2017. január 18-a volt. Mivel a társaság tényleges tevékenységét nem kezdte meg, a végelszámolás okán nem adódott megszűnt tevékenység. Emellett nem volt olyan befektetett eszköz, amelyet az IFRS 5 szerint értékesítési céllal tartott befektetett eszköznek kellett volna minősíteni.

**Plotinus Property Kft. „végelszámolás alatt”**

A Társaságot 2015. szeptember 08-án alapította az Anyavállalat és 2016.05.09-én jegyezték be. Főtevékenysége saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése. A Társaság 2017.12.31 napjával befejezte gazdasági tevékenységét és megkezdte a végelszámolást.

**Gönczy 2 Kft.**

A Társaságot a 2015.09.17-én megvásárolt - Budapest, IX. ker, Gönczy Pál utca 2., 2. emelet (hrs: 37029/0/A/5) alatt található – ingatlanhoz kapcsolódó beruházási feladatok elvégzése céljából akvirálta az Anyavállalat.

**Gönczy Hostel Management Kft.**

A Társaságot a 2015.09.17-én megvásárolt - Budapest, IX. ker, Gönczy Pál utca 2., 2. emelet (hrs: 37029/0/A/5) alatt található – ingatlan hasznosítása céljából alapította a Csoport. A hostel fix bérleti díjat fizet a Plotinus Holding Nyrt. számára, illetve ezen felül az üzemeltetésből származó eredmény egy része realizálódik az Anyavállalat tulajdonosai számára. Az üzemeltetéssel foglalkozó tulajdonostársak (HostelProfessionals Kft.) az üzemeltetésből származó – a tagok között rögzített megállapodásnak megfelelő – eredmény másik részét kapják.

**Közös szerveződés**

A Csoport 2016-ban megszerzett egy közös vállalkozásnak minősülő közös szerveződést. A közös vállalkozás olyan közös szerveződés, amelyben a felek a közös szerveződés nettó eszközértéke felett rendelkeznek, azaz az eszközök a közös vállalkozás birtokában, kezelésében vannak, a kötelezettségek a közös vállalkozást terhelik, a tagoknak a szerveződés egyes eszközeiben és kötelezettségeiben külön-külön nincs érdekeltsége, illetve azokat közvetlenül külön-külön nem szerzik meg. A felek részesedését a közös vállalkozás által elért nyereség vagy veszteség tekintetében a szerződéses megállapodás rögzíti.

Minden adat ezer Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

A V188 Iroda Kft.-ben a Csoport 32%-os részesedéssel rendelkezik, melyet 2016.11.30-án szerzett meg. Ez a vállalkozás közös vállalkozásnak minősül. A V188 Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaságot – székhelye: 1011 Budapest, Ponty utca 6.; cégjegyzékszám: 01-09-733822; adószám: 13410564-2-41 – 2004.09.27-én alapította az ORCO Property Group S.A. ORCO Development Kft. néven. Az alapító (Csoporttól független személy) üzletrészt 2016.12.01-én értékesítette. Fő tevékenysége: Saját tulajdonú ingatlan adás-vétele. A fordulónapon a vállalkozás tulajdonosi szerkezete a következőképpen alakult:

Társaság	Cím	Jegyzett tőke 2017. december 31.	Részesedés aránya 2017. december 31.	Jegyzett tőke 2016. december 31.	Részesedés aránya 2016. december 31.
Tranzit-Food Baromfifeldolgozó és Élelmiszeripari Kft.	4028 Debrecen, Simonyi út 23.	1 880	47%	1 880	47%
<i>Plotinus Holding Nyrt.</i>	<i>1021 Budapest, Versec sor 9.</i>	<i>1 280</i>	<i>32%</i>	<i>1 280</i>	<i>32%</i>
Tündérszikla Vagyon kezelő Zrt.	1121 Budapest, Janka út 8. Fsz.2.	600	15%	600	15%
GRW Invest Kft.	1011 Budapest, Ponty utca 6.	240	6%	240	6%
<b>Összesen</b>		<b>4 000</b>	<b>100%</b>	<b>4 000</b>	<b>100%</b>

A közös vállalkozások konszolidálása az úgynevezett equity-módszerrel (tőkemódszerrel) történik, melyet az IAS28R szabályoz. Ezek a vállalatok nem képezik részét a Csoportnak, azok nettó eszközeinek soronként bevonására nem kerül sor, hanem a befektetést élvező vállalat eszközei és kötelezettségei nem kerülnek kimutatásra soronként, hanem a befektetés (részesedés) értékét kell módosítani a közös vállalkozás átfogó eredményének a Csoportra eső részével. Az átfogó eredménykimutatás sem soronként tartalmazza a Csoportra eső részt, hanem az arányos nettó eredményt egy soron és egy másik soron az arányos egyéb átfogó eredményt. A mérlegben a Csoport és a közös vállalkozás közötti egyenleget nem, azonban az eredmény arányos részét ki kell szűrni.

A közös vállalkozásban megszerzett részesedés kezdetben bekerülési értéken, a Csoport által fizetett ellenértéken kerül kimutatásra. Amennyiben a fizetett ellenérték magasabb, mint a nettó eszközök valós értéke, vagyis goodwill keletkezik, az nem külön soron kerül feltüntetésre, a részesedés értéke tartalmazza ezt a többletet. Amennyiben negatív goodwill keletkezik, az azonnal, bevételként kerül elszámolásra, a befektetés bekerülési értéke ekkor a nettó eszközök valós értéke lesz.

A követő értékelés során a részesedés értékét növeli vagy csökkenti az akvizíció utáni időszakban realizált, a befektető vállalkozásra a befektetése arányában eső eredmény és egyéb átfogó eredmény, mely az eredménykimutatásban külön soron szerepeltetendő. A közös vállalkozás által fizetett/megállapított osztalék a befektetőnél nem bevételként, hanem a részesedés értékét csökkentő tételként kerül elszámolásra.

### **Változások a Csoport szerkezetében**

A Plotinus Ingatlan Kft. 2016. június 6-tól végelszámolás alatt áll, melynek záródátuma a tulajdonosok által elfogadott határozat szerint 2017. január 18-a volt. A Csoport a végelszámolás alatt álló Kft-t folyamatosan kontrollálta.

A Plotinus Property Kft-t 2015. szeptember 08-án alapították és 2016. május 09-én jegyezték be. Főtevékenysége saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése. Végelszámolásáról 2018. január 1-én döntés született.

Az anyavállalat 2016.11.30-án 32%-os részesedést szerzett a V188 Iroda Kft.-ben (lásd fent).



Minden adat ezer Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

### **A pénzügyi kimutatások prezentálásának pénzneme, pontossága**

Az anyavállalat funkcionális pénzneme a magyar forint. A pénzügyi kimutatások forintban készültek (prezentálás pénzneme) és ha más jelölés nem szerepel, az adatok ezer forintban (eFt) szerepelnek.

A Csoport szempontjából lényeges idegen pénznem az euró és a román lej. A két deviza árfolyama a beszámolási időszakban a következő volt (egy pénzegység/forint, MNB árfolyamok):

Pénznem	2017		2016	
	Záró	Átlag	Záró	Átlag
Euro (EUR)	310,14	309,21	311,02	311,46
Román lej (RON)	66,57	67,69	68,53	69,36

### **3. A számviteli politikák lényeges elemei**

#### **A pénzügyi kimutatások prezentálása**

A Csoport az ellenőrzése alatt álló vállalkozásokról és az anyavállalatról együttesen konszolidált pénzügyi kimutatásokat tesz közzé (továbbiakban: pénzügyi kimutatások). A Csoport pénzügyi kimutatásai a következőket foglalja magában (részek):

- konszolidált mérleg;
- konszolidált átfogó eredménykimutatás;
- konszolidált saját tőke-változás kimutatás;
- konszolidált cash-flow kimutatás;
- kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz.

#### **A prezentálással kapcsolatos lényegesebb döntések**

A Csoport úgy dönt, hogy az átfogó eredménykimutatást egy önálló kimutatásban szerepelteti, úgy, hogy az egyéb átfogó eredményhez kapcsolódó tételeket azonos kimutatásban, az időszak nettó nyeresége (vesztesége) után jeleníti meg.

A Csoport az IFRS szerinti konszolidált pénzügyi kimutatását legutóbbi alkalommal a 2016-os üzleti évre készítette el, a 2015-ös összehasonlító adatokkal. A pénzügyi kimutatásokat a tőzsdei jelenlét által megkövetelt transzparencia és összehasonlíthatóság jegyében készítette el a Csoport.

A konszolidált pénzügyi kimutatásokat magyar forintban teszi közzé a Csoport. Ez a prezentálás pénzneme. A konszolidált pénzügyi kimutatások egy naptári évet fognak át. A konszolidált pénzügyi kimutatások fordulónapja minden évben a naptári év utolsó napja, december 31.

A Csoport a tőzsdei előírásoknak megfelelően félévente készít évközi pénzügyi kimutatásokat. Az évközi pénzügyi kimutatásokra az IAS 34 szabályait kell alkalmazni, azok nem tartalmazzák minden IAS 1 által megkövetelt közzétételt, illetve az adatokat tömörített formában tartalmazzák.

A konszolidált pénzügyi kimutatások egy összehasonlító adatot tartalmazzák, kivéve, ha egy időszakot újra meg kell állapítani vagy számviteli politikát kellett változtatni. Ebben a helyzetben bemutatjuk az összehasonlító időszak nyitó mérlegértékeit is.

Abban a helyzetben, ha a prezentálás érdekében szükségessé válik az, hogy egy tételt átsoroljanak egy másik kategóriába (például új pénzügyi kimutatás sor miatt), akkor az előző évi adatokat úgy korrigálja a Csoport, hogy az összehasonlíthatóság megvalósuljon. 2016. üzleti évre vonatkozóan a Csoport korábbi gyakorlatát felülvizsgálta és a következő döntéseket hozta. A mérleget a továbbiakban nem likviditási sorrendben (likvidtól illikvid felé), hanem a gyakorlatban inkább alkalmazott befektetett-forgó eszköz bontás szerint prezentálja. Ugyanígy az átfogó eredménykimutatásban a hozamok és

PLOTINUS HOLDING NYRT. és konszolidálásba bevont leányvállalatai  
Konszolidált pénzügyi kimutatásai az IFRS-ek szerint a 2017. december 31-én végződő üzleti évre  
Minden adat ezer Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

ráfordítások csoportosítása a forgalmi eljárás logikára építve kerül bemutatásra. Az összehasonlító adatokat a korábbi prezentálási formáról a jelenleg alkalmazottra a Csoport átdolgozta. A formátum váltással kapcsolatos lépéseket (az egyeztetést) a 34. kiegészítő megjegyzés tartalmazza.

A Csoport a pénzügyi kimutatásokat kiegészítő megjegyzésekben a működési szegmensekkel kapcsolatos információkat is közzé kell tennie. A Csoport tevékenysége egyetlen földrajzi egységre korlátozódik, azonban a többféle tevékenység miatt a konszolidált pénzügyi kimutatásokban az eredményt képző tételek szegmensenként kerülnek megbontásra.

### ***Az eredménykimutatáshoz kapcsolódó számviteli politikák***

#### **Árbevételek**

Azokat a hozamokat, amelyek a Csoport fő bevételszerző tevékenységének a részét képezik az árbevételek között mutatja be a Csoport.

Ide sorolja a Csoport az értékpapírokon elért értéknövekedést és az azok értékesítéséből származó nyereséget/veszteséget, az osztalékbevételeket (mint reálfelbefektetésekből származó hozamot), illetve azt a kamatbevételt, amely a normál befektetési tevékenységből származott. Emellett árbevételként mutatja ki a Csoport az egyes leányvállalatok főtevékenységéből származó hozadékot (egészségügyi szolgáltatások, hostel bérbeadás).

Nem kerül az árbevételek közé be az a tétel, amelyet az egyéb átfogó eredménnyel szemben kell megjeleníteni.

#### **Működéshez kapcsolódó ráfordítások**

A Csoport jelenlegi tevékenységéből fakadóan a ráfordításokat a következők szerint bontja meg:

- közvetlen ráfordítások: azok a ráfordítások, amelyek az árbevétellel közvetlen kapcsolatban állnak, azzal, hogy ha egy tételt nettó módon kell elszámolni (pl. értékpapír értékesítés nyeresége), akkor az nem a ráfordításokat érinti, hanem a bevételt fogja csökkenteni.
- általános és adminisztratív ráfordítások: ide tartoznak azok a tételek, amelyek a társaság működését hivatottak biztosítani, de közvetlen összefüggésbe az árbevétellel nem hozhatóak (pl. bérköltség, számviteli szolgáltatási díjak, biztosítás stb.)
- értékesítési ráfordítások: azok a ráfordítások, amelyek a megjelenés, reklám és PR tevékenységgel kapcsolatosak.

#### **Egyéb bevételek és ráfordítások**

Az egyéb bevételek között jeleníti meg a Csoport az árbevételként nem besorolható értékesítések ellenértékét és minden olyan bevételt, amelyet nem lehet pénzügyi bevételnek vagy az egyéb átfogó eredményt növelő témának tekinteni. Az egyéb ráfordítások azok a ráfordítások, amelyek a működéshez közvetve kapcsolódnak és nem minősülnek pénzügyi ráfordításnak vagy nem az egyéb átfogó eredményt csökkentik. Az egyéb bevételeket és az egyéb ráfordításokat nettó módon jeleníti meg a Csoport az eredménykimutatás főlapján, de a kiegészítő megjegyzésekben részletezi az összetevőit.

#### **Pénzügyi bevételek és ráfordítások**

A Csoport elsősorban a kamatráfordításokat (mint saját finanszírozásának egyik terhet) mutatja be a pénzügyi eredmény pozícióban. A főtevékenységhez kapcsolódó pénzügyi folyamatok eredményhatását (értékpapír-értékesítés miatti nyereség/veszteség, ártértelelési különbözetelek, kapott osztalék, kamat stb.) nem itt, hanem az árbevételek között szerepelteti.

Minden adat ezer Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

### **Jövedelemadó ráfordítás**

A jövedelemadó ráfordítást a tényleges és a halasztott jövedelemadó összege alkotja. Ide sorolja a Csoport a látványcsapatsport támogatásból származó ráfordításait is, ha azok az adó terhére kerültek kifizetésre.

### **Egyéb átfogó eredmény**

Az egyéb átfogó eredmény olyan tételeket foglal magában (ideértve az átsorolás miatti módosításokat is), amelyek nem kerülnek megjelenítésre az eredménykimutatásban az adott időszaki eredmény részeként, de a Csoport széles körben értelmezett hozamaihoz vagy ráfordításaihoz hozzátartoznak.

A Csoport a hasonló tranzakciókból származó nyereségeket és veszteségeket nettósítva jeleníti meg. Ez alapján a Csoport az árfolyamnyereségeket és –veszteségeket, illetve az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumokon elért nyereségeket vagy veszteségeket nettó módon mutatja ki. Amennyiben ezeket a nyereségeket és veszteségeket lényegesnek minősítik, azokat elkülönítve kell megjeleníteni.

### **Egy részvényre jutó eredmény**

A részvényenkénti hozam értéke úgy kerül kiszámításra, hogy a Csoport részvényeseire jutó éves eredményt elosztjuk az adott évben forgalomban lévő törzsrészvények súlyozott átlagos számával. A hígított részvényenkénti hozamot a törzsrészvények mellett a hígulást okozó részvényopciók súlyozott átlagos számának figyelembevételével számítják ki a Csoport.

### ***A mérleghez kapcsolódó számviteli politikák, az eszközök és kötelezettségek megjelenítése és értékelése***

#### **Ingatlanok**

A Csoport az ingatlanokat bekerülési értékük halmozott értékcsökkenéssel és értékvesztéssel csökkentett értékén tartja nyilván.

A Csoport tulajdonában lévő ingatlanok bekerüléskor besorolásra kerülnek befektetési célú ingatlanok és fejlesztési célú ingatlanok közé az alábbiak szerint:

- Befektetési célú ingatlanok közé azokat soroljuk melyeket a Csoport jellemzően abból a célból vásárolt, hogy az ingatlan bérbeadásából és értéknövekedéséből profitáljon, anélkül, hogy azt saját maga hasznosítaná, az üzleti kockázatot viselné. Ezeket az ingatlanokat (jellemzően irodaházak, raktárak és gyárépületek) hosszabb távon saját célokra nem használja és nem tervezi értékesítésüket a közeljövőben. A Csoport egyik ingatlanja (hostel) az egyedi pénzügyi kimutatások szempontjából ilyennek minősül, azonban a Csoport egy másik entitása végzi az üzemeltetést, így konszolidált szinten nincs ilyen ingatlan. Ennek következtében, ezekre az eszközökre nem fejlesztett ki számviteli politikát a Csoport (Az ingatlant tulajdonló entitás nem készít az IFRS-ek alapján egyedi pénzügyi kimutatásokat.)
- Azokat az ingatlanokat, amelyek a Csoport más számára épít megrendelés alapján vagy eladási céllal fejleszt a beruházási szerződések vagy a készletek standard szabályai alapján kell elszámolni, azok nem minősülnek számviteli értelemben ingatlanoknak. Ilyen ingatlan sincs jelenleg a Csoporton belül.

#### **Gépek, felszerelések, berendezések**

A gépek, felszerelések, bekerülési értékük halmozott értékcsökkenéssel és értékvesztéssel csökkentett értékén tartja nyilván a Csoport.

Minden adat ezer Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

A bekerülési érték tartalmazza az engedményekkel csökkentett beszerzési árat, beleértve a vámot és egyéb vissza nem igényelhető adókat, illetve minden olyan költséget, ami az eszköz adott helyen és módon való működéséhez szükséges

Az eszköz leszerelésének, eltávolításának, valamint a helyszín helyreállításának becsült költségei is a bekerülési érték részét képezik, amennyiben a kötelezettségre az IAS 37 (Céltartalékok, függő kötelezettségek és követelések) rendelkezései szerint céltartalékot kell képezni.

Amennyiben az eszköz jelentős értékű, úgy vizsgálni kell, hogy az adott eszköz komponensekre bontható-e. A komponenseket külön kell az értékcsökkenés szempontjából megítélni. Jelenleg nincs olyan eszköz a Csoportban, amelyeket komponensekre kellene bontani.

Használatban lévő eszközökkel kapcsolatban felmerült költségeket akkor jelenítjük meg eszközként, ha az eszközként való aktiválás vagy a ráaktiválás feltételeit teljesítik. A karbantartási és javítási költségek felmerülésükkor költségként kerülnek elszámolásra. Az esetleges nagyobb átvizsgálási költségeket is eszközként jeleníti meg a Csoport, külön komponensként.

Az eszközök értékcsökkenése lineáris módszer szerint kerül elszámolásra. Az eszközök beszerzési értékét a használatbavétel időpontjától kezdődően, az eszközök hasznos élettartama alatt írja le a Csoport.

Eszközök jellemző hasznos élettartalma:

Gépek és berendezések	3-7 év
Irodai berendezések, felszerelések	5 év
Járművek	7 év

Az eszközök selejtezésekor a bekerülési érték és a halmozott értékcsökkenés kivezetésre kerül. Az eszköz eladásakor a bekerülési érték és a halmozott értékcsökkenés kivezetésre kerül, az esetleges nyereség vagy veszteség a nettó eredményben (egyéb tételek között) kerül elszámolásra.

Azon eszközök esetében, amelyekre értékcsökkenést számolunk el, minden olyan esetben, amikor valamilyen esemény vagy a körülmény megváltozása arra utal, hogy könyv szerinti értékük nem térülne meg, megvizsgáljuk, hogy bekövetkezett-e értékvesztés.

Az értékvesztés mértéke az eszköz könyv szerinti értéke és megtérülő értéke közötti különbsége. A megtérülő érték az eszköz értékesítési költségekkel csökkentett valós értéke és használati értéke közül a magasabb.

### **Immateriális eszközök**

Az immateriális eszközöket a bekerülési értékük halmozott értékcsökkenéssel és értékvesztéssel csökkentett értékén tartjuk nyilván.

A várható élettartam során értékcsökkenést számolunk el a lineáris leírási módszer szerint.

### **Goodwill**

A goodwillre szisztematikus amortizációt nem szabad elszámolni. A goodwill a halmozott értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken szerepel a könyvekben. A goodwill tekintetében évente végzünk vizsgálatot, hogy bekövetkezett-e értékvesztés.

### **Készletek**

A készleteket a bekerülési érték és a nettó realizálható érték közül az alacsonyabb értéken kell nyilvántartani. A készletek költségei FIFO eljárás alapján határozhatóak meg. A nettó realizálható érték a készletek összes befejezéshez szükséges és értékesítési költséggel csökkentett becsült eladási árát jelenti.

Minden adat ezer Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

## **Vevőkövetelések**

A vevőkövetelések közé a vevőktől a szokásos üzletmenet során eladott árukért vagy nyújtott szolgáltatásokért járó, forgalmi adóval növelt ki nem egyenlített ellenérték. Ezek az összegek várhatóan egy éven belül (vagy a szokásos működési cikluson belül, ha az hosszabb) befolyanak, így a forgóeszközök közé kerülnek besorolásra. A vevőkövetelések számlázott értéken kerülnek megjelenítésre, mely kezdetben valós értékükkel lényegében megegyezik.

## **Egyéb követelések és időbeli elhatárolások**

Ezek a követelések a többi követelés közé nem tartozó fizetési igényeket tartalmazza. Az értékelésük a vevőkövetelésekével egyezik meg. Ezen a mérlegpozíción jelennek meg az aktív időbeli elhatárolások is. Jelentős tétel lehet e mérlegpozíción belül a brókerekkel szembeni követelések.

A brókerekkel szembeni követelések magukba foglalják azon követeléseket, melyekkel kapcsolatosan a Csoport az értékpapír értékesítésre vonatkozó szerződést már megkötötte, azonban a mérlegfordulónapon az értékesítési árat még nem kapta meg. Ezen követelések a számviteli politikában, a kölcsönökkel és követelésekkel kapcsolatosan ismertettek szerint kerülnek elszámolásra.

A Csoport az értékpapír kereskedőknél vezetett, az értékpapír és határidős ügyletekhez kapcsolódó letéti számláinak egyenlegeit is ezen a pozíción mutatja ki.

## **Követelések értékvesztése**

A követelésekre akkor számolunk el értékvesztést, amikor valószínűvé válik, hogy a Csoport nem fogja tudni beszédni összes kintlévőségét (vevőnek pénzügyi nehézségei vannak, csőd- vagy felszámolási eljárás indult ellene). A jelentős pénzügyi eszközökre egyedileg, a nem jelentős pénzügyi eszközök csoportjára összevontan számoljuk el a szükséges értékvesztést.

Amennyiben objektív bizonyíték van arra, hogy az amortizált bekerülési értéken nyilvántartott kölcsönökön és követeléseken értékvesztés miatti veszteség keletkezett, a veszteség összegét az eszköz könyv szerinti értéke, valamint a becsült jövőbeni cash flow-eknek (figyelembe nem véve a jövőbeni hitelezési veszteségeket, amelyek még nem merültek fel) a pénzügyi eszköz eredeti effektív kamatlábjával (azaz a bekerüléskor kiszámított effektív kamatlájjal) diszkontált jelenértéke közötti különbözetként kell meghatározni. Amennyiben nincs objektív bizonyíték valamely pénzügyi eszköz értékvesztésére, egy hasonló hitelkockázati jellemzőkkel rendelkező csoportban együttesen vizsgáljuk meg az értékvesztés szükségességét.

A csoportos értékvesztési vizsgálat esetében a korosítás alapján történik a kalkuláció elkészítése. Behajthatatlanság esetében az eredménykimutatással szemben vezetjük ki a követelés értékét, a közvetlenül kapcsolódó értékvesztést pedig a ráfordításokkal szemben. A Csoport nem diszkontálja azokat a követeléseit, amelyek egy éven belül esedékesek (ezeknél vélelmezi, hogy a pénz időértéke nem jelentős).

## **Pénzeszközök és egyenértékesek**

A pénzeszközök közé tartozik a pénztár, a bankbetétek és egyéb olyan, likvid betét és értékpapír, amelynek eredeti lejáratát nem haladja meg a három hónapot és értékváltozásának a kockázata elhanyagolható (nem tartozik ide a folyószámlahitel, de a cash-flow kimutatásban a folyószámlahitelt a pénzeszköz egyenértékesekkel egy tekintet alatt kell kezelni.). A brókereknél lévő pénzeszámlák egyenlegét is pénzeszköz egyenértékesnek kell tekinteni.

Amennyiben egy pénzeszköz esetében értékvesztés következne be, úgy azt a nettó eredmény terhére kell elszámolni.

## **Pénzügyi eszközök (a már részletezetteken kívül)**

Az IAS 39 hatókörébe tartozó pénzügyi eszközök az alábbi négy csoportba sorolhatóak:

Minden adat ezer Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

- nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök
- kölcsönök és követelések
- lejáratig tartandó befektetések
- értékesíthető pénzügyi eszközök

A vezetés a megszerzés időpontjában határozza meg a pénzügyi eszközök besorolását. A pénzügyi eszközök kezdeti értékelése valós értéken történik. Az adott eszköz megjelenítésére a kereskedés napjával kerül sor.

*Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök (FVTPL):* ezek egyfelől a kereskedési céllal megszerzett pénzügyi eszközök, amelyek a közeljövőben továbbértékesítésre kerülnek. Ebbe a kategóriába sorolandóak a részvények, kötvények és egyéb kamattal bíró befektetések. Az FVTPL kategóriába tartoznak a származékos termékek. Ezek az eszközök elsődlegesen abból a célból kerültek beszerzésre, hogy az árfolyamváltozásból eredően nyereséget termeljenek.

*Kölcsönök és követelések (LR):* olyan fix vagy meghatározható kifizetéssel rendelkező, nem származékos pénzügyi eszközök, amelyeket nem jegyeznek az aktív piacon. A kölcsönöket és követeléseket a forgóeszközök között tartja nyilván a Csoport, kivéve azok, amelyek lejáratát a mérlegfordulónaptól számítva meghaladja a 12 hónapot. Utóbbiakat az Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi eszközök között mutatja ki a Csoport.

*Lejáratig tartandó befektetések (HTM):* olyan fix vagy meghatározott kifizetésekkel és fix lejáratú bíró nem származékos pénzügyi eszközök, amelyeket a Csoport határozottan szándékozik és képes a lejáratig megtartani. Ezt a kategóriát nem használja jelenleg a Csoport.

*Értékesíthető pénzügyi eszközök (AFS):* olyan nem származékos pénzügyi eszközök, amelyeket értékesíthetőnek jelöltek meg, vagy amelyeket nem minősítettek (a) kölcsönöknek és követeléseknek; (b) lejáratig tartandó befektetésnek; (c) az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközöknek.

A kezdeti megjelenést követően azon pénzügyi eszközök, melyek FVTPL kategóriába tartoznak, valós értéken kerülnek értékelésre. A valós értékben bekövetkezett későbbi változások nettó eredményben kerülnek elszámolásra.

Az értékesíthető pénzügyi eszközök (AFS) is valós értéken értékelendők, azzal, hogy az átértékelés miatti nyereség vagy veszteség (hacsak utóbbi nem végleges értékvesztés) az egyéb átfogó eredményt érinti. Ez az egyéb átfogó eredmény az adott instrumentum kivezetésekor átsorolásra kerül a nettó eredménybe.

A tőzsdéi forgalomban résztvevő befektetések esetén a valós érték, az a piaci érték, amely a mérlegfordulónapon jegyzett hivatalos árfolyam alapján kerül meghatározásra. Tőzsdén nem jegyzett, illetve nem forgalmazott értékpapírok esetén, a piaci érték a hasonló/helyettesítő pénzügyi befektetés piaci értéke, amennyiben ez a módszer nem alkalmazható, akkor a piaci érték a befektetéshez kapcsolódó eszköz becsült jövőbeli pénzáramlása alapján kerül meghatározásra.

A kölcsönök és követelések, valamint a lejáratig tartott pénzügyi instrumentumok valós értéken kerülnek be a könyvekbe, a későbbiekben pedig az értékvesztéssel csökkentett amortizált bekerülési értéken kerülnek értékelésre az effektív kamatláb módszer használatával.

A tranzakciós költségeket az eszköz értékéhez hozzá kell számítani, kivéve az FVTPL eszközöket, amelyek esetében a tranzakciós költség a nettó eredményt terheli.

A Csoport minden fordulónapon megvizsgálja, hogy a pénzügyi eszközökre, vagy az eszközök egy csoportjára értékvesztést szükséges-e elszámolni. Amennyiben az amortizált bekerülési értéken kimutatott eszközöknél felmerül olyan körülmény, hogy értékvesztés elszámolása szükséges, annak mértéke az eszköz nyilvántartási értéke és az eszköz jövőbeni pénzáramainak eredeti effektív kamatlábbal diszkontált összegének különbsége. Az értékvesztés a nettó eredményben jelenik meg. Amennyiben a későbbiekben az elszámolt értékvesztés indoka megszűnik, az visszairásra kerül, azonban csak olyan mértékben, hogy az eszköz nyilvántartási értéke ne haladja meg a fordulónapi amortizált bekerülési értéket úgy, mintha arra értékvesztést korábban nem számoltak volna el.

Minden adat ezer Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

Az FVTPL kategóriába sorolt pénzügyi instrumentumok kapcsán értékvesztés elszámolására nincs szükség, hiszen azok értékét minden időszak végén valós értékre kell igazítani.

Amennyiben egy AFS pénzügyi instrumentumra értékvesztést kell megjeleníteni, akkor azt az egyéb átfogó eredménnyel szemben kell elszámolni, kivéve, ha az értékvesztés hosszú időn keresztül fennáll vagy jelentős. Ekkor az értékvesztés a nettó eredményt érinti azzal, hogy a korábban az egyéb átfogó eredményben megjelenített veszteséget (nyereséget) is át kell sorolni az eredménykimutatásba.

### **Pénzügyi kötelezettségek**

A Csoport minden pénzügyi kötelezettséget kezdeti megjelenésekor valós értéken értékeli. A kivezetés akkor történik meg, ha a pénzügyi kötelezettség rendezésre került (kiegyenlítettük, elengedték, vagy nem érvényesíthető).

Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek olyan pénzügyi kötelezettségek, melyeket a Csoport kereskedési céllal szerzett, vagy amelyeket azok kezdeti megjelenítésekor az eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek minősített. A kereskedési célú pénzügyi kötelezettségek közé azok a kötelezettségek tartoznak, amelyeket elsősorban a rövid távú árfolyammozgásokból várható nyereség miatt vállalt a Csoport. Ebbe a kategóriába tartoznak azon határidős ügyletek is, melyek nem minősülnek hatékony fedezeti instrumentumnak.

Hosszú lejáratú, fix kamatozású pénzügyi kötelezettségek (bankkal és kapcsolt vállalkozásokkal szembeni kötelezettségek és átváltható kötvények) valós értékét a diszkontált cash-flow értékelési technikával határozza meg a Csoport. A kötelezettségek pénzáramait a Csoport által hasonló pénzügyi instrumentumoknál elfogadhatónak tartott kamatlábbal diszkontálja. A változó kamatozású, illetve az egy éven belül lejáró pénzügyi kötelezettségek könyv szerinti értékénél az a vélelem, hogy azok valós értéke várhatóan megjegyezik a könyv szerinti értékkel.

A hiteleket és kölcsönöket a tranzakciós költségekkel csökkentett valós értéken veszi a Csoport nyilvántartásba. A későbbi időszakokban az effektív kamatláb módszerrel meghatározott amortizált bekerülési értéken szerepelnek. Az effektív kamatot a kölcsön futamideje alatt a nettó eredmény terhére számolja el a Csoport.

### **Osztalékok**

A Csoport az anyavállalat részvényeseinek fizetendő osztalékot a pénzügyi beszámolóban az eredménytartalék csökkentésével egyidejűleg kötelezettségként mutatja ki abban az időszakban, amelyben a tulajdonosok az osztalékot jóváhagyták. A nem kontrolláló (kisebbségi) tulajdonosokra jutó osztalékot hasonló módon kell elszámolni, de az anyavállalat tulajdonosira jutó osztaléktól elkülönítve kell megjeleníteni.

### **Saját részvények**

Ha az Anyavállalat vagy a Csoport egy leányvállalata megvásárolja az Anyavállalat részvényeit, a kifizetett ellenérték és a járulékos költségek Saját részvényként kerülnek kimutatásra, saját tőke csökkentő tételként, önálló soron negatív előjellel, amíg a részvények bevonásra vagy újra eladásra nem kerülnek. Amikor ezeket a részvényeket a későbbiekben a Csoport eladja, az a saját tőke értékét növeli úgy, hogy az ezen keletkező nyereség vagy veszteség közvetlenül a saját tőkét érinti. A saját részvényekkel kapcsolatos tranzakciókat a tranzakció napján kell könyvelni.

### **Szállítói tartozások, egyéb kötelezettségek és időbeli elhatárolások**

A szállítókat és egyéb kötelezettségeket valamint az elhatárolásokat bekerüléskor valós értéken vesszük nyilvántartásba, mely általában a nominális értékkel egyezik meg. A későbbi időszakokban az effektív kamatláb módszerével meghatározott amortizált bekerülési értéken szerepelnek.

Minden adat ezer Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

### **Átváltoztatható kötvények**

A Csoport finanszírozásában átváltoztatható kötvények szerepet kapnak. Az átváltoztatható kötvények konverziós opciót tartalmaznak. Az átváltoztatható kötvényeket két részre kell bontani számviteli prezentálás céljából.

A konverziós opció, amely egy meghatározott összegű készpénz vagy más pénzügyi eszköznek a Csoport (anyavállalat) saját tőkeinstrumentumainak fix darabszámú cseréjével rendeződik, tőkeinstrumentumnak tekintendő.

A kibocsátás időpontjában a kötelezettség komponens valós értéke a hasonló nem átváltható instrumentumok aktuális piaci kamatlába segítségével kerül meghatározásra. Ez az összeg a kötelezettségek között kerül kimutatásra, az effektív kamatláb módszerével amortizált bekerülési értéken, a konverziós opció miatti megszüntetésig vagy az instrumentum lejáratáig.

A tőkeként besorolt konverziós opció értéke az egész összetett instrumentum valós értékéből a kötelezettség komponens valós értékének levonása alapján határozható meg. Ez az összeg a tőkében, annak részeként kerül kimutatásra, a jövedelemadó hatásától megtisztítva, a későbbiekben pedig nem újra értékelendő. Továbbá, a tőkeként elszámolt konverziós opció a lehívásának időpontjáig a tőkében marad, amikor a tőkében elszámolt egyenleg a részvény árszió közé kerül átsorolásra. Abban az esetben, amikor a konverziós opció nem kerül lehívásra a lejárat dátumakor, a tőkében elszámolt egyenleg az eredménytartalék közé kerül átsorolásra. A konverziós opció érvényesítése vagy lejáratát nem keletkeztet eredményben elszámolt nyereséget vagy veszteséget.

A konverziós kötvény kibocsátásához kapcsolódó tranzakciós költségek kötelezettség és tőke komponensek közötti megosztása a kapott ellenérték megosztásának arányában történik. A tőkekomponenshez tartozó tranzakciós költségek közvetlenül a tőkében kerülnek elszámolásra. A kötelezettség komponenshez tartozó tranzakciós költségek a kötelezettség könyv szerinti értékébe foglalhatók, és a konverziós kötvény élettartama alatt amortizálандóak az effektív kamatláb módszerével.

### ***A cash flowhoz kapcsolódó általános számviteli politikák***

A Csoport a cash flow kimutatását a működési cash flowig az indirekt módszerre építi. A befektetési és a finanszírozási cash flow direkt módszerrel készül. A csoport a kifizetett kamatot a működési cash-flow részén belül, míg a kifizetett osztalékot a finanszírozási cash-flow részeként prezentálja.



Minden adat ezer Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

### **III. A pénzügyi kimutatások elkészítésekor alkalmazott lényeges becslések és a bizonytalanságok egyéb forrásai**

A Csoport számviteli politikáinak alkalmazása során a vezetésnek döntéseket, becsléseket és feltételezéseket kell tennie azon eszközök és kötelezettségek nyilvántartási értéke tekintetében, amelyek más forrásokból nem nyilvánvalóak.

A becslések és a kapcsolódó feltételezések múltbeli tapasztalatokon és más, relevánsnak minősített tényezőkön alapulnak. A tényleges eredmények eltérhetnek ezen becslésektől. A becsléseket és az ezeket megalapozó feltételezéseket folyamatosan felül kell vizsgálni.

A számviteli becslések módosításait a módosítás időszakában kell elszámolni, amennyiben a módosítás kizárólag ezt az időszakot érinti, vagy a módosítás időszakában és az azt követő időszakokban, amennyiben a módosítás a tárgyidőszakot és a jövőbeli időszakokat is érinti.

Az alábbiakban ismertetésre kerülnek azok a kritikus döntések – a becsléseket tartalmazók kivételével, amelyeket a Csoport meghozott a számviteli politikáinak az alkalmazása során, és amelyek a legjelentősebb hatással voltak a pénzügyi kimutatásokban megjelenített összegekre.

#### ***Valós értéken történő értékelés***

Abban az esetben, amikor a pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós értéke nem állapítható meg piaci érték alapján, a Csoport a valós értéket a különböző beértékelési eljárások alapján határozza meg. Az beértékeléshez szükséges adatok egy megfigyelhető piacról származnak, melynek hiányában becslés alapján történik a valós érték meghatározása. A becslés során figyelembevételre kerül az adott pénzügyi eszközhöz és kötelezettséghez kapcsolódó hitelezési kockázat, az árfolyamok volatilitása, valamint a várható megtérülő érték.

A Csoport a pénzügyi eszközök besorolását a vásárlás időpontjában határozza meg. A pénzügyi eszközök megjelenítésekor azok kezdeti értékelése valós értéken történik. A valós érték a mérlegfordulónapon a tőzsdén jegyzett értékpapírok esetén a mérlegfordulónapi tőzsdei árfolyam, míg OTC pénzügyi eszközök esetében az értékpapír kezelő által rendelkezésre bocsátott mérlegfordulónapi árfolyam. Ezek az árfolyamok szükségképpen bizonytalanságokat hordoznak abban a helyzetben, ha azok nem aktív piacon jegyzett árak, illetve akkor is, ha ugyan jegyzett árak, de az adott piac meglehetősen kis forgalommal bír.

A Csoport – stratégiájából eredően – sokszor bocsátkozik olyan ügyletekbe, amelyek jelentős immanens kockázatot hordoznak (spekulatív ügyletek, többszörözött hatású ügyletek stb.). Az értékelés az standardok által megállapított időpontban történik meg, azonban ezen ügyletek értéke – természetükből fakadóan – igen gyorsan változhat.

#### ***Követelések (ideértve a lízingköveteléseket is) becsült értékvesztése, megtérülése***

A kétes követelések értékvesztését a vevőink fizetéseképtelenségéből adódó becsült veszteség mértéke alapján határozza meg a Csoport. A legnagyobb ügyfelek esetében az értékvesztést egyedileg megállapításra kerül. Amennyiben az ügyfelek pénzügyi helyzete romlik, a tényleges követelés leírás a vártnál nagyobb mértékű lehet, és az addig elszámolt értékvesztés mértékét is meghaladhatja. A Csoportnak vannak fajlagosan nagy összegű követelései. Ezek kockázatkonzentrációt jelentenek, mert egy esetleges veszteséget okozó esemény következtében nagy összegű követelés válhat bizonytalanná.

#### ***Nagyobb értékű eszközök megtérülése***

A Csoportnak vannak olyan eszközei is (a követeléseken kívül), amelyek önmagukban nagy értéket képviselnek (pl. ingatlanok). Ezek értéke bizonyos helyzetekben kedvezőtlenül változhat. Ez egyrészt

PLOTINUS HOLDING NYRT. és konszolidálásba bevont leányvállalatai  
Konszolidált pénzügyi kimutatásai az IFRS-ek szerint a 2017. december 31-én végződő üzleti évre  
Minden adat ezer Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

adódhat piaci folyamatokból (pl. ingatlanárak csökkenése), de adódhat abból is, hogy egy kapcsolódó iparágban a körülménynek megváltoznak (pl. hostelnél az idegenforgalmi mutatók alakulnak másként).

## **IV. Számviteli politika változásai, a pénzügyi kimutatások napján még hatályba nem lépett IFRS-ek és IFRIC-ek várható hatása, korábbi alkalmazások**

Az alábbiakban részletezzük a fordulónapot követően hatályba lépő IFRS-ek és IFRIC-ek változásainak hatását a Társaság pénzügyi kimutatásaira. A fordulónapon ismert folyamatban levő IFRS-ek és IFRIC-ek változásainak várható hatását részleteiben nem elemezzük, mivel azok nincsenek jelentős hatással a pénzügyi kimutatásokra és azok elhagyása nincs hatással a beszámolót felhasználók döntéseire.

### **A következő standardokat és értelmezéseket (ideértve azok módosításait is) hatályosulnak 2017. üzleti év során**

A jelen beszámolási időszaktól hatályba lépő, az IASB által közzétett és az EU által elfogadott új és módosított standardok és értelmezések:

A következő változások hatályosak 2017-től kezdődően.

IAS 7 (Módosítás) „Cash-flow kimutatások” – A módosítás azt célozza, hogy a cash-flow kimutatásban a gazdálkodó külön közzétegye külön a finanszírozási jellegű kötelezettségeihez kapcsolódó változásait akként, hogy abból mennyi a pénzmozgással járó és a pénzmozgással nem járó tétel. A módosítás 2017. január 1-jétől hatályos, azzal, hogy az összehasonlító adatokat nem kell kiszámítani. A Csoport a módosítás hatását az EU befogadás után fogja számviteli politikájában alkalmazni.

IAS 12 (Módosítás) „Nyereségadó” – Nem realizált veszteségekre vonatkozó halasztott adó eszközök elszámolása (hatályba lép a 2017. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban). A standard a bizonyos tovább vitt elhatárolt negatív adóalapok felhasználásának a szabályait pontosítja. Még nem fogadta be az EU a módosítást, de az IFRS-ek szerint az már hatályos.

A meglévő standardok fenti módosításai nem vezettek a Csoport számviteli politikáinak módosításához, illetve nincsenek jelentős hatással a Csoportra.

### **Az IASB által kibocsátott és az EU által elfogadott, de még nem hatályos új és módosított standardok és értelmezések**

Ezen pénzügyi kimutatások jóváhagyásának időpontjában a következő, az IASB által kibocsátott és az EU által elfogadott standardok, valamint meglévő standardok és értelmezések módosításai kerültek közzétételre hatályba lépés nélkül.

IFRS 9 „Pénzügyi instrumentumok” (hatályba lép 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),

Az IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok standard fogja felváltani a jelenlegi IAS 39-es standardot. Ezt a standardot – a 2014. évi módosítások szerint – 2018. január 1-jével kell először kötelezően alkalmazni. Tekintettel arra, hogy a Csoport jelenlegi vizsgálatai szerint olyan pénzügyi instrumentumokkal nem rendelkezik, amelyek besorolása vagy értékelése megváltozik jelentős tennivaló, illetve lényeges hatás a besorolással és az értékeléssel összefüggésben nem várható a pénzügyi kimutatásokra.

Az IFRS 9 újragondolta a pénzügyi instrumentumok értékvesztését is, bevezetve a várható értékvesztés modellt. Az objektív alapokra helyezkedő, felmerült (már megtörtént) értékvesztéssel szemben a várható értékvesztés lesz a meghatározás alapja. A várható értékvesztés modell az értékvesztések elszámolásának (bekövetkezésének) idejét időben közelebb hozza. Az elfogadott modellben szerepel az egyszerűsített módszer, amely egyes pénzügyi eszközök (pl. vevőkövetelések, illetve ehhez hasonló instrumentumok) kapcsán megengedi, hogy a komplex szabályokat helyett mást alkalmazzon a

Minden adat ezer Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

gazdálkodó. Ez a megoldás várhatóan nagyon közel áll majd ahhoz a módszerhez, amelyet a gazdálkodó ezen instrumentumai kapcsán most is alkalmaz. Mivel a gazdálkodó pénzügyi instrumentumai között messze a legnagyobb súlyt ezek az instrumentumok képezik, nem várható, hogy lényeges számszaki hatása lesz majd az áttérésnek, azonban annak kiszámítása még folyamatban van.

Az IFRS 9 újraszabályozta a fedezeti számvitelt is, mely szerint jóval több kapcsolat (közgazdasági jelenség) fog megfelelni a fedezeti számvitel alkalmazási feltételeinek, illetve a korábbi megfelelési feltételeken lazít (hatékonyság mértéke, hatékonyság létezésének a bizonyítása). A Csoport nem alkalmazza a fedezeti számviteli szabályokat, így e változtatás nem lehet hatással a pénzügyi kimutatásokra.

IFRS 15 "Vevőkkel kötött szerződésekből származó árbevétel" (hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),

A standard koncepcionális változásokat fogalmaz meg a bevétel elszámolásának a módszertanáról. A standard kötelező alkalmazása 2018. január 1. Egy sor standard és értelmezés hatályon kívül kerül a módosítás okán:

- IAS 18 Bevételek
- IAS 11 Beruházási szerződések
- IFRIC 13 Vásárlói hűségprogramok
- IFRIC 15 Ingatlan létrehozására vonatkozó szerződések
- IFRIC 18 Eszközök átvétele az ügyfelektől
- SIC 31 Reklámszolgáltatást is magában foglaló barterek.

Az IFRS 15 olyan bevételekre hozott létre egy egységes modellt, amelyek szerződésekből fakadnak. A standard egységes, öt lépéses modell segítségével határozza meg azt, hogy mikor és mekkora összegben kell a bevételeket megjeleníteni. Ez a standard explicit elvárásokat fogalmaz arra a helyzetre, ha több elemet egyszerre ruháznak át a vevőre. Az IFRS 15 a bevétel elszámolásának időzítésére két módszert ismer: az adott időpontban és az adott idő alatt elszámolt bevételt. Az IFRS 15 standard azzal kapcsolatosan is elvi szabályokat hoz létre, hogy mi történjen a szerződés megszerzésével és – máshol ki nem mutatott – nyújtásával kapcsolatos költségekkel.

A standard nem fog bevétel elszámolási szabályokat tartalmazni a pénzügyi instrumentumokra, azokat az IFRS 9 rendezi majd.

Az IFRS 15 bevezetése során az áttérést segítő szakértői csoport (Transition Resource Group) ajánlásokat fogalmazott meg, amely mentén az IFRS 15 módosítására került sor a következő témákban:

- az ígért teljesítménykötelmek (PO) különállóságával kapcsolatos döntési pontokat tisztázták;
- a megbízó-ügynök kérdéskör kapcsán módosítást hajtottak végre, bizonyos jelek mellőzésre kerültek;
- a szellemi termékek átengedéséből származó bevétel elszámolásához kapcsolódóan tisztáztak számos kérdést, illetve azt, hogy miként kell a bevételt elszámolni (egy pontban, arányosan).

A Csoport előzetes számításai szerint az IFRS 15 által előírt módosítások (beleértve az időszak során végrehajtott kiigazításokat is) lényeges hatással nem fognak járni a Csoport pénzügyi kimutatásaira, mert a jelenlegi termékeinek és szolgáltatásainak a bevételelszámolását a standardban foglalt elvek szerint jelenítette meg eddig is.

PLOTINUS HOLDING NYRT. és konszolidálásba bevont leányvállalatai  
Konszolidált pénzügyi kimutatásai az IFRS-ek szerint a 2017. december 31-én végződő üzleti évre

Minden adat ezer Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

A standardot az EU befogadta. A Társaság nem tervezi, hogy a standardot a kötelező alkalmazás előtt használná, melynek dátuma 2018. január 1. Az áttérés során vélhetően a módosított retrospektív megoldást választja majd a Csoport, vagyis az előző időszak értékeit nem fogja újramegállapítani.

IFRS 16 "Lízingek" (hatályba lép a 2019. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),

A Lízingek standard gyökeresen megváltoztatja a lízingek számviteli kezelését, főszabály szerint minden lízingelt elem megjelenik eszközként a lízingbevevőnél a mérlegben, a hozzá kapcsolódó lízingdíj fizetési kötelezettséggel együtt. Az operatív lízing kategória lényegében eltűnik. A lízingbeadó számviteli elszámolásai tartalmukban nem változnak, de a lízingek besorolása igen. Az új standard – a gyökeres változtatáson túlmenően – az értékelés szabályait is módosítja, és szélesebb körben engedélyezi változó elemek beleszámítást a lízingdíjakba. Változik emellett a lízing definíciója is és bizonyos korábbi kapacitás lekötésre vonatkozó szerződések nem lesznek lízingek.

A Társaság jelenleg vizsgálja milyen változásokat okozhat a standard a pénzügyi kimutatásiban, de a standard szabályai alapján, a hatálybalépés napján nem kell vizsgálni, hogy a már folyamatban lévő szerződések lízingek-e, azokat a korábbi besorolás alapján kell minősíteni. Ennek következtében jelentősebb egyszeri változás nem jelezhető előre. A standardot az EU még nem fogadta be, de az előrejelzés szerint 2019-ig megtörténik).

IFRS 10 (Módosítás) "Konszolidált pénzügyi kimutatások" és IAS 28 (Módosítás) "Pénzügyi befektetések társult vállalatokban" – Eszközök eladása, illetve átadása a Befektető és annak társult vagy közös vezetésű vállalata között (hatályba léptetése az EU-ban egyelőre nem történt meg).

A pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek portfóliójára vonatkozó fedezeti elszámolás még nem került szabályozásra, mivel az EU által sincs még elfogadva a rendelet.

IFRS 2 (Módosítás) „Részvény alapú kifizetések” – A standard változtatása tisztázza, hogy a tőkében és pénzben rendezett részvényopciók értékelésére konzisztens szabályokat kell alkalmazni. A módosítás egyben leszögezi, hogy azokban a helyzetekben, amikor egy tőkében rendezett részvény alapú kifizetés kapcsán a nyújtó köteles bizonyos adóki fizetéseket pénzben teljesíteni, a besorolás nem változik meg, tehát tőkében teljesített kötelezettségről van szó. A módosítás egyben tisztázza a számviteli elszámolását azoknak a helyzeteknek, ha egy pénzben rendezett részvény alapú kifizetés tőkében rendezetté válik. Ekkor a kötelezettséget ki kell vezetni, az addig teljesített szolgálat ellenértékét – a változás napján kiszámított értékek alapján – a tőkében meg kell jeleníteni, a keletkező különbözet pedig az eredményt módosítja (azonnal).

IAS 28 (Módosítás) „Befektetések Társult vállalkozásokban és közös vállalkozásokban” – A módosítás értelmében a kivételes helyzetük miatt valós értéken értékelt ilyen befektetések esetén egyesével lehet arról dönteni, hogy a társaság valós értéken kívánja-e az adott vagyoni elemet értékelni vagy nem. Ez a módosítás 2018. január 1-jével lép hatályba (az EU még nem fogadta be).

IFRS 12 (Módosítás) – A módosítás tisztázza, hogy az értékesítési céllal tartott (vagy egy elidegenítési csoport részeként nyilvántartott) eszközökre is általában véve vonatkozik az IFRS 12, azzal, hogy némely előírása alól a standard külön felmentést ad.

IAS 40 (Módosítás) „Befektetési célú ingatlanok” – A módosítás szerint a befektetési célú ingatlan egyik kategóriából másikba való átsorolása nem történhet meg pusztán azért, mert a menedzsment célja az adott ingatlannal kapcsolatosan megváltozik. Az átsoroláshoz azzal a nappal történik meg, amikor az adott ingatlan már nem felel meg (vagy már megfelel) a befektetési célú ingatlan definíciójának.

PLOTINUS HOLDING NYRT. és konszolidálásba bevont leányvállalatai  
Konszolidált pénzügyi kimutatásai az IFRS-ek szerint a 2017. december 31-én végződő üzleti évre  
Minden adat ezer Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

IFRIC 22 (Új értelmezés) „Előlegekkel kapcsolatos devizás tételek kezelése” Az értelmezés alapján egyértelműsítésre került, hogy abban a helyzetben, ha egy nem monetáris eszközre (pl. gép) devizában előrefizetés történik, akkor az ügylet rendezésekor az előleg kivezetésével egyidejűleg a megszerzett nem monetáris eszköz bekerülési értékét nem a rendezés napján érvényes devizaárfolyamon kell értékelni átértékelni, hanem az az előleg árfolyamán marad. Amennyiben többször is történt előlegfizetés, akkor az egyes előlegfizetések napján érvényes árfolyamot kell figyelembe venni az eszköz bekerülési értékének meghatározásakor. Az értelmezés 2018. január 1-től alkalmazandó.

Ezek a módosítások, új standardok és értelmezések implementációja nem befolyásolná számottevően a Társaság egyedi pénzügyi kimutatásait. Kivételt képez ez alól az IFRS 9, IFRS 15 és IFRS 16 alkalmazása, amely jelentős hatást gyakorol a Társaság egyedi pénzügyi kimutatásaira. Ezen tételek elemzése 2017-ben megtörtént a Társaság felkészült a változások alkalmazására.

Minden adat ezer Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

## V. Az átfogó eredménykimutatáshoz kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

### 1. Árbevétel

Megnevezés	2017. december 31-én végződő üzleti évre	2016. december 31-én végződő üzleti évre
Értékpapírok értékesítésének nyeresége/vesztesége	254 151	412 085
Osztalékbevétel befektetésekből	6 490	11 757
Valós értéken történő értékelés miatti különbözet	35 049	679 564
Egészségügyi szolgáltatásokból származó árbevétel	230 130	160 965
Közösségi szálláshely szolgáltatásból származó árbevétel	105 771	6 263
Lízingből származó kamatok	0	7 654
Egyéb kamatok	0	59 825
Egyéb árbevételek	51 308	2 072
<b>Összesen</b>	<b>682 899</b>	<b>1 340 185</b>

### 2. Közvetlen, működéshez kapcsolódó ráfordítások

A közvetlen ráfordítások azok a ráfordítások, amelyek felmerülésükkor kétséget kizárólag hozzárendelhetők az árbevétel képző elemhez.

A közvetlen ráfordítások tartalma a következő:

Megnevezés	2017. december 31-én végződő üzleti évre	2016. december 31-én végződő üzleti évre
Rezsi költség	729	4 840
Bérelti díjak	17 900	17 875
Béreköltségek	44 039	22 368
Bérfjárulékok	9 530	5 518
Értékcsökkenés	25 683	15 380
Egyéb közvetlen költségek	56 531	5 874
Értékesített áruk beszerzési értéke	4 475	2 183
Egészségügyi szolgáltatásokhoz kapcsolódó közvetített szolgáltatások	9 712	23 869
<b>Összesen</b>	<b>168 598</b>	<b>97 907</b>

### 3. Általános és adminisztratív ráfordítások

Az adminisztratív ráfordítások sor a vállalkozás irányítási és adminisztrációs tevékenységével összefüggő ráfordításait tartalmazza.

PLOTINUS HOLDING NYRT. és konszolidálásba bevont leányvállalatai  
Konszolidált pénzügyi kimutatásai az IFRS-ek szerint a 2017. december 31-én végződő üzleti évre

Minden adat ezer Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

Megnevezés	2017. december 31- én végződő üzleti évre	2016. december 31- én végződő üzleti évre
Tanácsadás	10 912	19 248
Adminisztráció	11 236	3 795
Forgalombatartási díjak, értékpapír közvetítőknél fizetett díjak	3 496	2 034
Könyvvizsgálati díj	8 994	5 434
Pénzügyi szolgáltatási díjak	10 477	2 327
Ügyvédi, jogi költség	1 984	2 834
Irodaszer, anyagköltség	1 865	4
Üzemeltetési és üzletviteli költségek	3 283	101
Hatósági díjak, illetékek	1 055	544
ÉCS leírás	19 618	2 804
Bér jellegű költségek és továbbképzések	680	4 073
Közzétételi díj	0	0
Licence díj	0	168
Kommunikációs költségek	0	405
Biztosítási díj	625	452
Egyéb költségek	24 456	17 897
Equilor díj	0	25
<b>Összesen</b>	<b>98 681</b>	<b>62 145</b>

#### 4. Egyéb bevételek és ráfordítások

Az egyéb bevételek és ráfordítások olyan tételek, amely a fő tevékenységhez nem kapcsolhatóak, de az eredményt befolyásolják.

A tételek tartalma a következő (előjelhelyesen):

Megnevezés	2017. december 31- én végződő üzleti évre	2016. december 31- én végződő üzleti évre
Kapott támogatások	1 419	1 419
Értékesített tárgyi eszközök bevétele	24	399 095
Különféle egyéb, fajlagosan kisösszegű tételek	468	3 267
Adott támogatások	-1 900	0
Értékesített tárgyi eszközök kivezetése	0	233 738
Bírság, kötbér	58	720
Építményadó, telekadó	-940	1 042
Le nem vonható áfa	-36	348
Különféle egyéb, fajlagosan kisösszegű tételek	-268	7 201
<b>Összesen (előjelhelyes)</b>	<b>-1 175</b>	<b>160 733</b>



Minden adat ezer Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

## Pénzügyi bevételek és ráfordítások

### 6. Részesedés közös vezetésű vállalkozásból (közös szerveződés)

A Csoport 2016 év során részesedést szerzett egy közös szerveződésben, melyet közös vállalkozásnak minősített, ugyanis az adott vállalkozás önállóan működik és a tagok a változó hozadékban részesülnek, illetve a releváns döntések meghozatala kizárólag a tagok egyetértésével lehetséges.

A részesedésből a Csoportra jutó eredménye 568 375 eFt volt ebben az üzleti évben. A Csoportra jutó eredményrész meghatározására a nettó eredmény arányában került sor (egyéb átfogó eredménye nem volt a közös szerveződésnek).

### 7. Jövedelemadó ráfordítás

Ez a ráfordítás pozíció a következő adótételeket tartalmazza:

Megnevezés	2017. december 31-én végződő üzleti évre	2016. december 31-én végződő üzleti évre
Társasági adó	-20 003	-32 052
Halasztott adó ráfordítás/bevétel	-611	-52 835
Helyi iparűzési adó	-7 750	-3 982
Látványcsapatsport és előadóművészeti támogatás	0	-34 650
<b>Összesen (előjelhelyes)</b>	<b>-28 364</b>	<b>-123 519</b>

A jövedelemadó ráfordítások között prezentálja a csoport a társasági adót és az iparűzési adót, illetve ide sorolja a Csoport a látványcsapatsport támogatásból származó ráfordításait is.

A Csoport tagjai mind magyar adóalanyok. Ennek következtében a társasági adó mértéke az év során 9%, az előző évben a társasági adó mértéke 10%, illetve 19% volt. Utóbbi kulcsot a Csoportnak nem kellett alkalmaznia. Az iparűzési adó mérték legföljebb 2% volt.

A halasztott adó meghatározása során az adókulcs változással kalkulálva már az előző évben is 9%-kal számolt a Csoport.

A Csoport tagjait az adóhatóságok rendszeresen ellenőrzik. Mivel az egyes tranzakciókra vonatkozó adószabályok értelmezésében vita lehet, a pénzügyi kimutatásokban szereplő adóegyenlegeket a későbbiekben az adóhatóság eljárásában megváltoztathatja.

### 8. Egyéb átfogó eredmény

A Csoportnál 2017. évben és az összehasonlító időszakban nem volt egyéb átfogó eredményt keletkeztető esemény.

## VI. A mérleghez kapcsolódó kiegészítő megjegyzések

### 9. Immateriális eszközök

A Csoportnak csak vagyoni értékű jogai vannak immateriális eszközei között. Egyik eszköz sem jelentős önmagában.

A mozgásokat a következő táblázat tartalmazza:

Bruttó érték	Immateriális eszközök
<b>Egyenleg 2016.12.31-én</b>	<b>4 093</b>
Vásárlás	883
<b>Egyenleg 2017.12.31-én</b>	<b>4 976</b>

Értékcsökkenés	Immateriális eszközök
<b>Egyenleg 2016.12.31-én</b>	<b>-2 397</b>
Elszámolt értékcsökkenési leírás	-546
<b>Egyenleg 2017.12.31-én</b>	<b>-2 943</b>

Nettó érték	Immateriális eszközök
<b>Egyenleg 2016.12.31-én</b>	<b>1 696</b>
<b>Egyenleg 2017.12.31-én</b>	<b>2 033</b>

### 10. Goodwill

A Csoport a David Gerincklinika Egészségügyi Zrt-ben 2010-ben megszerzett 66%-os részesedés után 9 667 eFt goodwill-t számolt el. A goodwill a Dávid Gerincklinka Zrt-hez, mint pénztermelő egységhez rendelhető. A Csoport vizsgálta a kimutatott goodwill megtérülését és arra a döntésre jutott a vezetés, hogy nem szükséges értékvesztést elszámolni, mivel a megtérülő érték jóval meghaladta a könyv szerinti értéket (beleértve magát a goodwillt is).

Megnevezés	2017. december 31.	2016. december 31.
Goodwill	9 667	9 667
<b>Összesen</b>	<b>9 667</b>	<b>9 667</b>

### 11. Ingatlanok

Bruttó érték	Ingatlanok	Fejlesztési célú ingatlanok	Beruházás	Összesen
<b>Egyenleg 2016.12.31-én</b>	<b>121 281</b>	<b>241 988</b>	<b>0</b>	<b>363 269</b>
Vásárlás	376 690	60 986	5 673	<b>443 349</b>
<b>Egyenleg 2017.12.31-én</b>	<b>497 971</b>	<b>302 974</b>	<b>5 673</b>	<b>800 945</b>

PLOTINUS HOLDING NYRT. és konszolidálásba bevont leányvállalatai  
Konszolidált pénzügyi kimutatásai az IFRS-ek szerint a 2017. december 31-én végződő üzleti évre

Minden adat ezer Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

Értékcsökkenés	Ingatlanok	Fejlesztési célú ingatlanok	Beruházás	Összesen
<b>Egyenleg 2016.12.31-én</b>	-3 559	-5 901	0	-9 460
Elszámolt értékcsökkenési leírás	-3 037	-5 177	0	-8 214
<b>Egyenleg 2017.12.31-én</b>	-6 596	-11 078	0	-17 674

Nettó érték	Ingatlanok	Fejlesztési célú ingatlanok	Beruházás	Összesen
<b>Egyenleg 2016.12.31-én</b>	117 722	236 088	0	353 810
<b>Egyenleg 2017.12.31-én</b>	491 375	291 896	5 673	788 944

## 12. Gépek, berendezések, felszerelések

Bruttó érték	Gépek, berendezések, felszerelések	Beruházások	Összesen
<b>Egyenleg 2016.12.31-én</b>	116 994	5 557	122 551
Vásárlás	40 669	2 297	42 966
Csökkenés	-63	-5 557	-5 620
<b>Egyenleg 2017.12.31-én</b>	157 600	2 297	159 897

Értékcsökkenés	Gépek, berendezések, felszerelések	Beruházások	Összesen
<b>Egyenleg 2016.12.31-én</b>	-60 987	0	-60 987
Elszámolt értékcsökkenési leírás	-16 922	0	-16 922
Kivezetés az eszköz értékesítésekor	63	0	63
<b>Egyenleg 2017.12.31-én</b>	-77 846	0	-77 846

Nettó érték	Gépek, berendezések, felszerelések	Beruházások	Összesen
<b>Egyenleg 2016.12.31-én</b>	56 008	5 557	61 565
<b>Egyenleg 2017.12.31-én</b>	79 754	2 297	82 052

## 13. Nettó befektetés a lízingbe (pénzügyi lízing miatti követelés) hosszú lejáratú rész

Megnevezés	2017. december 31.	2016. december 31.
Éven belül esedékes pénzügyi lízing követelés	33 586	14 947
Éven túl esedékes pénzügyi lízing követelés	52 128	59 024
<b>Összesen</b>	<b>85 714</b>	<b>73 971</b>

Minden adat ezer Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

#### 14. Befektetés közös vállalkozásokban

A Csoport egyik befektetése egy közös szerveződés. A közös szerveződés kapcsán a releváns döntéseket csak konszenzussal lehet meghozni. E közös szerveződés – mivel a tagok a befektetés nettó eszközeiben és változó hozadékaiban érdekeltek – közös vállalkozás.

A közös vállalkozás mérlegértéke a következő módon alakult:

Megnevezés	2017. december 31.	2016. december 31.
Közös szerveződés (vállalkozás) vételára	229 789	229 789
Megszerzés utáni nyereség/veszteség	559 038	-9 337
Kapott osztalék	0	0
<b>Részesedés közös vállalkozásban záróértéke</b>	<b>788 827</b>	<b>220 452</b>

A részesedés bekerülési értékének meghatározása	
Vételár (árfolyam különbözettel)	935 458
Ebből követelés (tagi hitel köv. átvállalás)	-705 132
Vételár korrekció (csökkenés)	-537
<b>Bekerülési érték</b>	<b>229 789</b>

#### 15. Tartósan adott kölcsönök

Megnevezés	2017. december 31.	2016. december 31.
Tartósan adott kölcsönök	891 446	74 800
<b>Összesen</b>	<b>891 446</b>	<b>74 800</b>

#### 16. Halasztott adó eszközök és kötelezettségek

A tárgyidőszakban a következő halasztott adó egyenlegek keletkeztek:

Megnevezés	2017. december 31.	2016. december 31.
Halasztott adó eszközök	11	0
Halasztott adó kötelezettségek	42 169	67 263
<b>Halasztott adókötelezettség (konszolidált nettó pozíció)</b>	<b>42 158</b>	<b>67 263</b>

A tárgyévi és az előző évi halasztott adó pozíciók felvétele is 9%-os adókulcs alkalmazásával történt.

A halasztott adó levezetése és forrása a következő:

2017. december 31.	Könyv szerinti érték	Adóérték	Különbözet
Immateriális eszközök	2 033	2 033	0

PLOTINUS HOLDING NYRT. és konszolidálásba bevont leányvállalatai  
Konszolidált pénzügyi kimutatásai az IFRS-ek szerint a 2017. december 31-én végződő üzleti évre

Minden adat ezer Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

Ingtatlanok	783 272	764 574	18 698
Gépek, berendezések, felszerelések	82 052	82 171	-119
Goodwill	9 667	9 667	0
Nettó befektetés a lízingbe ( hosszú lejáratú rész)	52 128	52 128	0
Befektetés közös vállalkozásokban	788 827	788 827	0
Tartósan adott kölcsönök	891 446	891 446	0
Halasztott adó eszközök	11	11	0
Készletek	493	493	0
Vevőkövetelések	1 898	1 898	0
Követelések közös vállalkozással szemben	0	0	0
Pénzügyi lízingből eredő követelések (rövid lejáratú rész)	33 586	33 586	0
Nyereségadó követelések	23 211	23 211	0
Egyéb követelések és időbeli elhatárolások	104 907	104 907	0
Forgatási célú FVTPL befektetések	189 631	189 631	0
Pénzeszközök és pénzeszközegyenértékesek	1 218 907	1 218 907	0
Hosszú lejáratú banki hitelek	479 983	479 983	0
Tartozások kötvénykibocsátásból	456 944	456 944	0
Halasztott adó kötelezettségek	42 169	42 169	0
Szállítói tartozások	791	791	0
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és időbeli elhatárolások	64 415	64 415	0
Nyereségadó kötelezettségek	4 258	4 258	0
	<b>5 230 630</b>	<b>5 212 051</b>	<b>18 579</b>
<b>Levonható különbözet összesen</b>			<b>-119</b>
<b>Adóköteles különbözet összesen</b>			<b>18 698</b>
<b>Halasztott adó követelés összesen</b>			<b>11</b>
<b>Halasztott adó kötelezettség összesen</b>			<b>42 169</b>

## 17. Készletek

Megnevezés	2017. december 31.	2016. december 31.
Gyógyászati eszközök	493	514
Egyéb	0	107
<b>Összesen</b>	<b>493</b>	<b>621</b>

## 18. Vevőkövetelések

A Csoport a vevőkövetelések között a vevőktől a szokásos üzletmenet során eladott árukért vagy nyújtott szolgáltatásokért járó, forgalmi adóval növelt ki nem egyenlített ellenértéket tartja nyilván.

Megnevezés	2017. december 31.	2016. december 31.
------------	--------------------	--------------------

PLOTINUS HOLDING NYRT. és konszolidálásba bevont leányvállalatai  
 Konszolidált pénzügyi kimutatásai az IFRS-ek szerint a 2017. december 31-én végződő üzleti évre  
 Minden adat ezer Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

Vevőkövetelések	1 898	3 389
<b>Összesen</b>	<b>1 898</b>	<b>3 389</b>

A Csoport nem tart nyilván vevőkre értékvesztést.

## 19. Nyereségadó követelések

Megnevezés	2017. december 31.	2016. december 31.
Nyereségadó követelés	23 211	44 895
<b>Összesen</b>	<b>23 211</b>	<b>44 895</b>

## 20. Forgatási célú FVTPL befektetések

Megnevezés	2017. december 31.	2016. december 31.
Részvények	189 631	620 666
Kötvények és egyéb kamatozó értékpapírok	0	260 223
Pénzpiaci alapok és hasonló értékpapírok	0	2 237 527
<b>Összesen</b>	<b>189 631</b>	<b>3 118 416</b>

<b>Nyitó érték</b>	<b>3 118 416</b>	<b>1 684 506</b>
Vásárlás	0	1 634 340
Értékesítés	-2 963 834	-937 090
Átértékelés	35 049	679 564
<b>Záró érték</b>	<b>189 631</b>	<b>3 118 416</b>

Részvények devizanemenkénti megbontása

Megnevezés	2017. december 31.	2016. december 31.
HUF	189 631	562 291
RON	0	58 375
<b>Összesen</b>	<b>189 631</b>	<b>620 666</b>

Részvények kibocsátási ország szerinti megbontása

Megnevezés	2017. december 31.	2016. december 31.
Magyarország	189 631	562 291
Románia	0	58 375
<b>Összesen</b>	<b>189 631</b>	<b>620 666</b>

Minden adat ezer Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

#### Részvényekkel kapcsolatos nem realizált év végi nyereség vagy veszteség

Megnevezés	2017. december 31.	2016. december 31.
Bekerülési érték	154 582	395 297
Nem realizált év végi árfolyam nyereség/(veszteség)	35 049	225 369
<b>Összesen</b>	<b>189 631</b>	<b>620 666</b>

#### Kamatkozó értékpapírok

Megnevezés	2017. december 31.	2016. december 31.
Államkötvények	0	256 263
Saját kötvények	0	3 960
<b>Összesen</b>	<b>0</b>	<b>260 223</b>

## 21. Pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós érték hierarchiája

Az IFRS 13 alapján a Csoport a valós értéken értékelt eszközei és kötelezettségei tekintetében, a következetesség és az összehasonlíthatóság növelése érdekében az alábbiak szerint mutatja be a három fokozatú értékelési szint szerinti valós érték hierarchiát:

Az eszköz vagy kötelezettség valós értékének megállapítására használt inputokat a valósérték-hierarchián belül különböző szintekre lehet besorolni. Ezekben az esetekben a valós értéken történő értékelés a valósérték-hierarchiának teljes egészében abba a szintjébe kerül besorolásra, amelyben a teljes értékelés szempontjából jelentős legalacsonyabb szintű input szerepel. Annak felméréséhez, hogy egy konkrét input mennyire jelentős a teljes értékelés szempontjából mérlegelés szükséges, amely során figyelembe kell venni az eszközre vagy a kötelezettségre vonatkozó tényezőket.

**Értékelési szint 1:** olyan jegyzett, általában tőzsdei árak homogén eszközök vagy kötelezettségek aktív piacain, amelyekhez a Csoport az értékelés időpontjában hozzáférhet.

**Értékelési szint 2:** a jegyzett árakon kívüli, az eszköz vagy kötelezettség vonatkozásában akár közvetlenül, akár közvetve megfigyelhető inputokat is tartalmazó mérés.

**Értékelési szint 3:** az eszköz vagy a kötelezettség értékét nem közvetlenül megfigyelhető inputokat is felhasználó mérés.

A valós érték hierarchiában a következő módon helyezkednek el az egyes instrumentumok.

Megnevezés	2017. december 31.	2016. december 31.
FVTPL pénzügyi eszközök	189 631	3 118 416
Kölcsönök, követelések	1 359 298	1 050 147
<b>Összesen (eszközök)</b>	<b>1 548 929</b>	<b>4 168 563</b>
FVTPL pénzügyi kötelezettségek	0	0
Egyéb kötelezettségek	65 205	41 467
<b>Összesen (kötelezettségek)</b>	<b>65 205</b>	<b>41 467</b>

Megnevezés	2017. december 31.			2016. december 31.		
	Értékelési szint 1	Értékelési szint 2	Értékelési szint 3	Értékelési szint 1	Értékelési szint 2	Értékelési szint 3
<b>Pénzügyi eszközök</b>						
FVTPL részvények	189 631	0	0	620 666	0	0
FVTPL kamatozó értékpapírok	0	0	0	0	260 223	0

Minden adat ezer Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

Pénzpiaci alapok	0	0	0	0	2 237 527	0
Kölcsönök, követelések	1 218 907	0	140 391	760 860	0	289 287
<b>Összesen (eszközök)</b>	<b>1 408 538</b>	<b>0</b>	<b>140 391</b>	<b>1 381 526</b>	<b>2 497 750</b>	<b>289 287</b>
<b>Pénzügyi kötelezettségek</b>						
FVTPL pénzügyi kötelezettségek	0	0	0	0	0	0
Egyéb kötelezettségek	0	0	65 205	0	0	41 467
<b>Összesen (kötelezettségek)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>65 205</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>41 467</b>

## 22. Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek

A pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek tartalma a következő:

A Csoport számviteli politikájának megfelelően a pénzeszközök között mutatja ki az olyan értékpapírokat, amelynek eredeti lejáratát nem haladja meg a három hónapot. A pénzegetenértékesnek minősülő értékpapírok magyar diszkontkincstárjegyek, melyek beszerzésüktől fogva három hónapon belül lejárnak.

A brókereknél lévő pénzszámlát – tekintetbe véve azt, hogy egy-két napon belül ismert összegű pénzzé tehető – pénzeszköz egyenértékesként kezeli a Csoport.

## 23. Jegyzett tőke

A jegyzett tőke az anyavállalat forgalomban lévő részvényeinek névértékét tartalmazza.

Az alaptőke felemeléséről az Igazgatótanács előterjesztése alapján a Közgyűlés határoz. A Közgyűlés határozatára abban az esetben nincs szükség, ha az alaptőke felemelése a Közgyűlés határozatába foglalt felhatalmazás alapján Igazgatótanácsi jogkörben történik. Az alaptőke leszállításának a Közgyűlés határozata alapján van helye.

2017 áprilisában a Közgyűlés alaptőke-leszállítást határozott el, melyet a Cégbíróóság 2017.07.31-én bejegyezt. Ennek megfelelően a törzsrészvények darabszáma 928 684 darabról 494 236 darabra csökkent, az összes részvényes szám 521 175 darabra csökkent. A jegyzett tőke ezzel párhuzamosan 238 905 750 forintról 130 293 750 forintra csökkent.

Az anyavállalat forgalomban lévő részvényeinek névértékét az alábbi táblázat tartalmazza:

Megnevezés	2017. december 31.	2016. december 31.
Január 1-én meglévő részvények névértéke	238 906	213 906
Év közben kibocsátott részvények névértéke	0	25 000
Év közben bevont részvények névértéke	108 612	0
<b>Összesen</b>	<b>130 294</b>	<b>238 906</b>

Az anyavállalat forgalomban lévő részvényeinek darabszámát az alábbi táblázat tartalmazza:

Megnevezés	2017. december 31. (db)	2016. december 31. (db)
Kibocsátott 250 HUF-os névértékű törzsrészvények	494 236	928 684
Kibocsátott 250 HUF-os névértékű szavazatszóbbbségi jogot biztosító részvény	26 739	26 739



PLOTINUS HOLDING NYRT. és konszolidálásba bevont leányvállalatai  
Konszolidált pénzügyi kimutatásai az IFRS-ek szerint a 2017. december 31-én végződő üzleti évre

Minden adat ezer Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

Kibocsátott 250 HUF-os névértékű osztalékeltsőségi jogot biztosító részvény	200	200
<b>Összesen</b>	<b>521 175</b>	<b>955 623</b>

Az anyavállalat szavazatsőségi jogot biztosító részvényfajtába tartozó részvényei a részvény névértékéhez igazodó szavazati jogot biztosítják, ennek megfelelően minden 250 Ft névértékű szavazatsőségi jogot (vétójogot) biztosító részvényfajtába tartozó részvénye 1 szavazatra jogosít, azzal a megkötéssel, hogy Közgyűlési határozat csak a szavazatsőséget biztosító részvények egyszerű többségének igenlő szavazata mellett hozható meg. A szavazatsőségi jog a közgyűlés hatáskörébe tartozó valamennyi döntéshozatalra vonatkozik.

Az osztalékeltsőségre jogosító részvény a részvénytársaság közgyűlésén nem jogosítja mindenkori tulajdonosát szavazásra.

A Csoport nem vonja le a saját részvényeinek névértékét a mérlegben a jegyzett tőke értékéből.

A saját részvényeket ez a pozíció tartalmazza:

Megnevezés	2017. december 31.	2016. december 31.
Részvények névértéke összesen	130 294	238 906
Ebből saját részvény (névértéken)	25 065	38 677
<b>Forgalomban lévő törzsrészvények névértéke</b>	<b>105 229</b>	<b>200 229</b>

## 24. Ázsió

Az ázsió az anyavállalati részvényekért fizetett többletértéket tartalmazza.

Megnevezés	2017. december 31.	2016. december 31.
Január 1-én	2 288 369	1 763 369
Év közben kibocsátott részvények ázsiója	0	525 000
<b>Összesen</b>	<b>2 288 369</b>	<b>2 288 369</b>

## 25. Saját részvények

Megnevezés	2017. december 31. (db)	2016. december 31. (db)
Nyitó érték	154 708	78 702
Tőzsdei forgalomban értékesített saját részvény darabszáma	0	(23 994)
Tőzsdei forgalomban visszavásárolt saját részvény darabszáma	380 000	100 000
Saját részvény bevonása	434 448	
<b>Részvények alakulása (db)</b>	<b>100 260</b>	<b>154 708</b>

Megnevezés	2017. december 31.	2016. december 31.
Nyitó érték	-790 715	346 289
Tőzsdei forgalomban értékesített saját részvény	0	105 574
Tőzsdei forgalomban visszavásárolt saját részvény	-2 165 738	-550 000
Saját részvény bevonása	2 405 309	
<b>Saját részvény alakulása könyv szerinti értéken (előjelhelyesen)</b>	<b>-551 144</b>	<b>-790 715</b>

Minden adat ezer Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

## 26. Nem kontrolláló érdekeltség

A nem kontrolláló érdekeltség alakulását a saját tőke mozgástábla mutatja be.

A Plotinus Holding Nyrt. 2010. október 31-én szerzett 66%-os részesedést az ekkor 10.000 eFt jegyzett tőkével rendelkező David Gerincklinika Egészségügyi Zrt.-ben. A Plotinus Holding Nyrt. 2011. március 31-én további 25%-os részesedést szerzett a Társaságban 7.500 eFt összegben, mellyel a teljes részesedését 91%-ra növelte. 2012. szeptember 30-án a részesedésből értékesítésre került 2,5%, majd ezzel egyidőben a Társaság jegyzett tőkét emelt a David Zrt-ben 25.000 eFt értékben. 2012. december 31-én a részesedés mértéke 96,7%. 2013-ban a Plotinus Holding Nyrt. további 0,6%-os részesedést értékesített, mellyel a részesedés mértéke 96,1%-ra csökkent.

A társaság 2015.11.09. nappal megalapította a Gönczy Hostel Management Korlátolt Felelősségű Társaságot (Gönczy Hostel Management Kft.), amely a Plotinus Holding Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 51 %-os tulajdonában lévő leányvállalata. A Társaság jegyzett tőkéje 3 millió forint.

Megnevezés	2017. december 31.	2016. december 31.
Nyitó NCI	3 995	4 182
Tárgyévi NCI	29 305	2 455
Kiosztás a nem kontrolláló érdekeltségnek, tranzakciók a nem kontrolláló érdekeltséggel		-2 642
<b>Total NCI</b>	<b>33 300</b>	<b>3 995</b>

## 27. Banki hitelek miatti kötelezettségek

A Csoport három tagja rendelkezik hosszú lejáratú beruházási és fejlesztési hitellel 2017-ben. Az egyes hitelek lényegesebb feltételei a következők:

Adós	Lejárat	Kamat	2017. december 31.	2016. december 31.
Plotinus Holding Nyrt	2025. 12. 31.	2% alatti	241 862	241 862
Gönczy 2 Kft	2025. 06. 23.	2% alatti	40 667	46 923
Dávid Gerincklinika Kft.	2027. 01. 29.	2% alatti	197 454	0
<b>Összesen</b>			<b>479 983</b>	<b>288 785</b>

A hitelek egyenlege a fordulónapokon lehívott egyenleget mutatja. A hitelekből egyik sem esedékes éven belül. A hitelek fix kamatozásúak és az effektív kamatlábuk megegyezik, mivel – jelentéktelen mértéket meghaladó – inkrementális jutalékok, díjak nem kapcsolódtak a hitelhez.

## 28. Tartós kötelezettségek kötvénykibocsátásból

A Csoport 2015. június 18-án 6 408 db 100 000 Ft névértékű Plotinus Prémium Kötvényt bocsátott ki. A kötvények főbb tulajdonságait az alábbi tábla tartalmazza:

Megnevezés	2017. december 31.	2016. december 31.
Tartós kötelezettségek kötvénykibocsátásból	456 944	547 636
<b>Összesen</b>	<b>456 944</b>	<b>547 636</b>

Mivel a kötvény átváltási opciót tartalmaz, így azt szét kellett választani tényleges hitelkomponensre és tőke részre. A komponensek értékei a következők:

Program neve	Plotinus Kötvényprogram 2015-2016
Forgalmazó	Equilor Befektetési Zrt.
Kötvény névértéke darabonként	100 000 forint

PLOTINUS HOLDING NYRT. és konszolidálásba bevont leányvállalatai  
Konszolidált pénzügyi kimutatásai az IFRS-ek szerint a 2017. december 31-én végződő üzleti évre

Minden adat ezer Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

Forgalomba hozatali ár	Névérték
Forgalomba hozatal napja	2015. június 22.
Lejárat napja	2019. június 22.
Kereskedés	Budapesti Értéktőzsde
Forgalomba hozva	Nyilvánosan
Kamatozás	2%, fix
Kamatfizetés	évente, június 22-én
Átváltás	1 kötvény 20 darab törzsrészcsevényre (összesen: 5 000 forint)
Átváltás gyakorolható	kötvény tulajdonosa, havonta megadott időszakban
2017-ben történt változás	2017.02.01-hatállyal 1395 db kötvény bevonásra került

A kötvények tőkekomponensének leválasztása akként történt, hogy meghatározásra került 8,7%-os piaci kamatláb, illetve egy 9,27%-os effektív kamatláb (a tranzakciós költségek figyelembevétele után).

Megnevezés	2017. december 31.	2016. december 31.
Saját tőke komponens (saját token belül külön soron)	107 320	137 185
Kötelezettség komponens	456 944	547 636
<b>Év végi egyenleg</b>	<b>564 264</b>	<b>684 821</b>

A kötvény kötelezettség komponensének könyv szerinti értéke ekként alakult:

Kibocsátáskori kötelezettség	490 668
Effektív kamat 2015. és 2016. 2016.12.31	59 338
Tőketörlesztés és árfolyamkülönbség	550 006
Effektív kamat 2017-re	-124 132
Szerződéses cash-flow	41 096
<b>2017. év végi egyenleg</b>	<b>-10 026</b>
	<b>456 944</b>

## 29. Szállítói tartozások

A szállítótartozások között kizárólag rövid időtávon belül lejáró tételek szerepelnek, amelyek nem diszkontált értéken kerültek megjelenítésre.

Megnevezés	2017. december 31.	2016. december 31.
Szállítókkal szembeni tartozások	791	10 118
<b>Összesen</b>		

## 30. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és időbeli elhatárolások

Ez a pozíció tartalmazza azokat a kötelezettségeket, amelyek nem szállítókhöz vagy hitelekhez kapcsolódnak. Ezek többnyire – nyereségadón kívüli – adóegyenlegeket, bérrel kapcsolatos kötelezettségeket, passzív időbeli elhatárolásokat tartalmaznak. A tételek nem diszkontált értéken szerepelnek, a tételek valós értéke megegyezik a könyv szerint értékükkel.

Minden adat ezer Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

### 31. Nyereségadó kötelezettség

Megnevezés	2017. december 31.	2016. december 31.
Nyereségadó kötelezettség	4 258	2 091
<b>Összesen</b>		

### 32. Egy részvényre jutó eredmény (EPS)

Tulajdonosi részarányok 2017. december 31-én részvénytípusok szerint:

Megnevezés	Részvények száma	Tulajdonosi részarány	Részvényesekre jutó fix osztalék (az anyavállalati eredményből)	Részvényesekre jutó anyavállalati eredmény (a fix osztalék levonása után)
Törzsrészvény	494 236	94,83%		534 176 401
Szavazatsóbségi részvény	26 739	5,13%		28 899 843
Osztalékalsóbségi részvény	200	0,04%	140 823 102	216 162
<b>Összesen</b>	<b>955623</b>	<b>100%</b>		<b>563292407</b>

Az egy részvényre jutó eredmény számítása során a Csoport korrigálta a Társaság részvényeseire jutó eredményt az osztalék elsőbbségi részvényeseknek járó fix osztalékkal, illetve a fennmaradó eredményt módosította az osztalékelsőbbségi, illetve szavazatsóbségi részvényesekre jutó éves eredmény összegével.

Hígító tényezőként a forgalomban lévő törzsrészvények súlyozott számtani átlagának számításakor figyelembe lett véve az átváltoztatható kötvények száma maximális hígítás esetén, illetve a törzsrészvényesekre jutó eredmény korrigálva lett az átváltoztatható kötvények átváltása esetén ki nem fizetett kötvénykamat adóhatással korrigált értékével.

Megnevezés	2017. december 31.
<b>A Csoport részvényeseire jutó éves eredmény</b>	<b>704 116</b>
Osztalékelsőbbségi részvényesekre jutó fix osztalék	140 823
Részvényesekre jutó anyavállalati eredmény fix osztalék levonása után	563 292
Osztalék elsőbbségi részvényekre jutó éves eredmény	216
Szavazatsóbségi részvényekre jutó éves eredmény	28 900
Törzsrészvényekre jutó éves eredmény	534 176
Forgalomban lévő törzsrészvények súlyozott számtani átlaga	405 090
<b>Egy részvényre jutó eredmény (HUF-ban)</b>	<b>1 319</b>
Hígítás esetén a törzsrészvényesekre jutó anyavállalati eredmény	543 491
Hígított törzsrészvények súlyozott számtani átlaga	507 719
<b>Hígított egy részvényre jutó eredmény (HUF-ban)</b>	<b>1 070</b>

Az előző évi EPS mutatók a tőkeleszállítás miatt újra kiszámításra kerültek.

Megnevezés	2016. december 31.	2016. december 31.
<b>A Csoport részvényeseire jutó éves eredmény (eHUF)</b>	<b>1 117 163</b>	<b>1 117 163</b>
Osztalék elsőbbségi részvényekre jutó éves eredmény	223 433	223 433
Részvényesekre jutó éves eredmény csökkentve az osztalék elsőbbségi részvényekre jutó éves eredménnyel	893 730	893 730
Osztalék elsőbbségi részvényekre jutó éves eredmény	187	187

PLOTINUS HOLDING NYRT. és konszolidálásba bevont leányvállalatai  
Konszolidált pénzügyi kimutatásai az IFRS-ek szerint a 2017. december 31-én végződő üzleti évre

Minden adat ezer Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

Szavazatsóbbbségi részvényre jutó éves eredmény	25 007	25 007
Törzsrészesvényesekre jutó éves eredmény	868 536	868 536
Forgalomban lévő törzsrészesvények súlyozott átlagos száma	773 083	405 090
<b>Egy részvényre jutó eredmény (HUF-ban)</b>	<b>1 123</b>	<b>2 144</b>
Hígitás esetén a törzsrészesvényesekre jutó anyavállalati eredmény	880 071	880 071
Hígitott törzsrészesvények súlyozott számtani átlaga	901 243	507 719
<b>Hígitott egy részvényre jutó eredmény (HUF-ban)</b>	<b>977</b>	<b>1 733</b>

Minden adat ezer Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

## VII. Egyéb közzétételek

### 33. Működési szegmensek

Konszolidált szegmensenkénti eredménykimutatás 2017-re:

Megnevezés	Értékpapír ügyletek szegmens	Reál ügyletek szegmens	Összesen
Pénzügyi eszközökből származó eredmény	254 150	0	254 150
Kamat bevételek	17 919	0	17 919
Osztalék bevételek	6 490	0	6 490
Egyéb nem realizált nyereség /veszteség	0	0	0
Egészségügyi szolgáltatások	0	159 430	159 430
Szálláshely szolgáltatásból származó bevétel	0	105 771	105 771
Egyéb reálügyletek	0	51 308	51 308
FVTPL pénzügyi eszköz valós értékre értékelése	35 049	0	35 049
Egyéb pénzügyi bevétel és ráfordítás	52 781		52 781
<b>Szegmens árbevétel</b>	<b>366 390</b>	<b>316 509</b>	<b>682 899</b>
Adminisztratív ráfordítások	-29 043	-50 114	-79 157
Értékesítési ráfordítások	0	0	0
Egyéb ráfordítások, nettó	-941	-234	-1 175
Közvetlen ráfordítások	-12 440	-147 934	-160 374
<b>Szegmens eredmény</b>	<b>323 966</b>	<b>118 228</b>	<b>442 194</b>
Pénzügyi ráfordítások, nettó	0	-219 357	-219 357
Részesedés közös vállalkozásból	0	568 375	568 375
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>323 966</b>	<b>467 246</b>	<b>791 212</b>

Konszolidált szegmensenkénti árbevétel és eredmény 2017-re vonatkozóan:

	Értékpapír ügyletek szegmens	Reál ügyletek szegmens
Árbevétel külső felektől	366 390	417 706
Árbevétel csoporton belül	0	-101 197
<b>Szegmens árbevétel (szegmensek közöttivel)</b>	<b>366 390</b>	<b>316 509</b>
<b>Szegmens eredmény (adózás előtt)</b>	<b>323 966</b>	<b>467 246</b>

Árbevételek levezetése	2017.december 31.
Szegmenshez rendelt árbevételek összesen	754 669
Csoporton belüli árbevételek kiszűrése	-101 197
Szegmenshez nem rendelt bevételek	0
<b>Eredmény levezetése</b>	<b>653 471</b>
Szegmenshez rendelt eredmény (közös vállalkozás nélkül)	193 409
Részesedés közös vállalkozásból	568 375

PLOTINUS HOLDING NYRT. és konszolidálásba bevont leányvállalatai  
Konszolidált pénzügyi kimutatásai az IFRS-ek szerint a 2017. december 31-én végződő üzleti évre

Minden adat ezer Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

Szegmenshez nem rendelt eredmény	0
Szegmensek közötti eredmény kiszűrése	0
	<b>761 785</b>

### 34. Közös vállalkozás

Megnevezés	2017. december 31.	2016. december 31.
Közös szerveződés (vállalkozás) vételára	229 789	229 789
Megszerzés utáni nyereség/veszteség	559 038	-9 337
Kapott osztalék	0	0
<b>Részesedés közös vállalkozásban záróértéke</b>	<b>788 827</b>	<b>220 452</b>

A részesedés bekerülési értékének meghatározása	
Vételár (árfolyam különbözettel)	935 458
Ebből követelés (tagi hitel köv. átvállalás)	-705 132
Vételár korrekció (csökkenés)	-537
<b>Bekerülési érték</b>	<b>229 789</b>

### 35. Kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók

A Társaság és leányvállalatai - amelyek a Társaság kapcsolt felei - közötti tranzakciók és egyenlegek a konszolidáció során kiszűrésre kerültek, és a jelen pontban nem kerülnek bemutatásra. A Csoport és más kapcsolt felek közötti tranzakciók részletei alább találhatóak.

Konszolidációs körön kívüli kapcsolt feleknek minősülnek a következő Társaságok:

Megnevezés	Kapcsolat	Kapcsolat
Várhegy Holding Zrt.	Kapcsolt vállalkozás	Osztalékfizetés
Tündérszikla Zrt.	Kapcsolt vállalkozás	Osztalékfizetés, Gépkocsi bérlet
Magyar Tanácsadó Kft.	Kapcsolt vállalkozás	Adott kölcsön
Prime Counsellor Kft.	Kapcsolt vállalkozás	Gépkocsi bérlet

A fenti kapcsolt vállalkozásokkal folytatott tranzakciók összege és fordulónapi egyenlegek a következők:

Megnevezés	2017. december 31.	2016. december 31.
Kapcsolt vállalkozásnak fizetett osztalék	223 434	200 697
Kapcsolt vállalkozásnak adott kölcsön	34 200	34 200
Kapcsolt vállalkozástól kapott gépjármű bérleti díj	5 737	4 893
Kapcsolt vállalkozás által nyújtott szolgáltatás	0	0

### 36. Vezető tisztségviselők díjazása

Az üzleti év során a vezető tisztségviselők nem részesültek külön díjazásban az elvégzett munkájukért.

PLOTINUS HOLDING NYRT. és konszolidálásba bevont leányvállalatai  
Konszolidált pénzügyi kimutatásai az IFRS-ek szerint a 2017. december 31-én végződő üzleti évre  
Minden adat ezer Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

### 37. Fizetett osztalék

A 2017. üzleti évben az igazgatótanácsi ülés jóváhagyására bocsátott osztalék összege:

Megnevezés	Osztalék összege
David Gerincklinika Egészségügyi Zrt. által jóváhagyott osztalék	0
Apor Gyógytorna Egészségügyi Kft. által jóváhagyott osztalék (David Gerincklinika Zrt-nek) - kiszűrt	20 500
Plotinus Holding Nyrt. által jóváhagyott osztalék	223 433

### 38. A kockázatok leírása és érzékenységvizsgálat

A Csoport tevékenységei által ki van téve a piaci és pénzügyi feltételek megváltozásából adódó kockázatoknak. Ezek a változások befolyásolhatják az eredményeket, az eszközök és a kötelezettségek értékét. A pénzügyi kockázatkezelés célja, hogy a kockázatokat az operatív és a finanszírozási tevékenységeken keresztül folyamatosan csökkentse.

#### Piaci kockázat

A Csoport vagyonkezelési tevékenysége folytán főként a tőzsdei árfolyamok változásához kapcsolódó pénzügyi kockázatnak, árkockázatnak van kitéve.

A Csoport külföldi devizában is folytat tevékenységet, ami magában hordozza a devizaárfolyamok változásából eredő kockázatokat. A devizás ügyletek elsősorban a vagyonkezelési tevékenységgel összefüggésben lévő valós értéken értékelt pénzügyi eszközöket és kötelezettségeket érintik. A vagyonkezelési tevékenységen kívül devizás tranzakciók előfordulása nem jellemző. A Csoport kizárólag Magyarországon tevékenykedik.

A menedzsment bizonyos időközönként felülvizsgálja a devizában kötött ügyleteket és megvizsgálja a származtatott termékeken keresztül történő kockázatkezelési lehetőségeket. A legjellemzőbb tranzakciós deviza az EUR, ezért árfolyamkitétségüket ezen devizák változásainak számszerűsítésével vizsgálja.

A kamatláb kockázat annak a kockázata, hogy bizonyos pénzügyi eszközök és kötelezettségek jövőbeni pénzáramlásai a piaci kamatláb változásának hatására ingadoznak. A Csoport kamatkockázati kitétségét dinamikusan elemzi, különböző forgatókönyvek szimulálása alapján számítja ki a meghatározott kamatlábmozgások eredményre gyakorolt hatását. A szimuláció során az infláció 50 bázispontos elmozdulásának hatását vizsgálja.

A piaci kamatláb változásának a Társaság a 2015. június 22-én kibocsátott átváltoztatható kötvények esetében van kitéve, melyek után évente június 22-én 2% kamatot fizet.

Az infláció 50 bázispontos elmozdulása az alábbi változást eredményezné a Csoport eredményességére 2017. december 31-re vonatkozóan:

Kamat mértéke	1,50%	2,00%	2,50%
Fizetendő kamat	7 520	10 026	12 533

#### Hitelezési kockázat

A hitelezési kockázat annak a kockázatát fejezi ki, hogy az adós nem teljesíti szerződéses kötelezettségeit, amely pedig pénzügyi veszteséget eredményez a Csoport számára. A Csoport hitelezési kockázatnak való kitétségét korosított vevőállományának elemzésével végzi.

A hitelezési kockázatelemzés a következő pozíciókat mutatja:

Megnevezés	2017. december 31.	2016. december 31.
------------	--------------------	--------------------



Minden adat ezer Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

Le nem járt vevőkövetelések	751	1 100
< 30 nap	751	1 419
31-60 nap	751	96
61-90 nap	751	308
91 <	751	466
<b>Összesen</b>	<b>3 753</b>	<b>3 389</b>

### Likviditási kockázat

A likviditási kockázat annak kockázata, hogy a Csoport nem lesz képes megfelelni pénzügyi kötelezettségeinek. A likviditási kockázat kezeléséért az igazgatóság felelős. A Csoport a likviditási kockázat kezelését a tartalékok és tartalékolt hitelfelvételi lehetőségek megfelelő szinten tartásával, a tervezett és tényleges cash-flow adatok folyamatos nyomon követésével, valamint a pénzügyi eszközök és kötelezettségek lejáratainak egyeztetésével végzi.

A likviditási elemzés a következő lejáratokat mutatja:

	2017. december 31.	2016. december 31.
Határidőn belüli kötelezettségek	1 870	851
< 30 nap	1 869	1 807
31-60 nap	1 869	0
61-90 nap	1 869	262
91 <	1 869	1 306
<b>Összesen</b>	<b>9 344</b>	<b>4 226</b>

### 39. Más gazdálkodó egységben lévő érdekeltségek miatti közzétételek

A Csoportnak nem szembesült semmiféle bizonytalansággal, illetve nem kellett neki semmilyen bonyolultabb kérdést eldöntenie, amikor azt ítélte meg, hogy a befektetései hogyan kezelendők. A leányvállalatokhoz – egy kivételével – (közel) 100%-os szavazati jog kapcsolódik. Az 51%-os szavazati tulajdoni hányad esetén a jogi konstrukció alapján egyértelműen bizonyítható a kontroll, illetve a múltbéli tapasztalat is a kontroll meglétét támasztja alá.

A társaság egyik befektetése közös szerveződés, melyben a cég közvetlenül 32%-os részesedéssel rendelkezik. A társasági szerződés és a tulajdonosok egyéb megállapodásai alapján nyilvánvaló, hogy a releváns döntésekben csak az irányításban részt vevő tagok konszenzusával lehet dönteni. Így a cég közös kontroll alatt áll. E vállalkozásról egyértelműen meg lehetett állapítani, hogy a tulajdonosok a nettó eszközökben (és nem az egyes eszközökben és kötelezettségben) érdekeltek, így ezt közös vállalkozásnak kellett minősíteni, így a konszolidálása tőkmódszerrel történt meg. A minősítés során komplex kérdéssel, lényeges bizonytalansággal nem szembesült a Csoport.

A társaságnak társult vállalata nincs.

A Csoportnak egyik vállalkozása kapcsán sem kell szembenéznie olyan korlátozással, amely a nettó eszközökhöz, az eredményhez vagy a cash flowhoz való hozzáférést érintené.

A Csoportnak nincsenek olyan konszolidált vagy nem konszolidált érdekeltségei, amelyben a kontrollt nem a szavazati jogok alapján lehet megállapítani vagy ahol a szavazati jogok nem a kontrollhoz vezető releváns tevékenységek irányítására szolgálnak (strukturált gazdálkodók).

A Csoport egyik tagja sem minősül befektetési társaságnak vagy ilyenben nem részesedik.

PLOTINUS HOLDING NYRT. és konszolidálásba bevont leányvállalatai  
Konszolidált pénzügyi kimutatásai az IFRS-ek szerint a 2017. december 31-én végződő üzleti évre  
Minden adat ezer Ft-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

#### **40. Beszámolási időszakot követő lényeges események, javasolt osztalék**

A Csoport a következő jelentősebb mérlegfordulónap utáni eseményeket azonosította, amelyek – mivel nem módosító események – nincsenek hatással a kimutatások számszaki részére.

- A David Europe Kft. vásárlására 2018.01.05-én került sor.
- Plotinus Property Kft 2018. január 1.-étől végelszámolás alatt áll.

#### **41. Nyilatkozatok**

Az alkalmazott számviteli előírások alapján, a legjobb tudásunk szerint elkészített Konszolidált pénzügyi kimutatás valós és megbízható képet ad a Tündérszíkla Zrt. és a konszolidációba bevont vállalkozásai eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről valamint eredményéről, a konszolidációba bevont vállalkozások helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

#### **42. A pénzügyi kimutatások közzétételre engedélyezése**

A Plotinus Holding Nyrt. közgyűlése 2018. ....-án ezt az Európai Unió által befogadott, nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok (IFRS) szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatást elfogadta és közzétételre engedélyezte.

Budapest, 2018. március 28.

A Plotinus Holding Nyrt. képviselőjében:

.....  
Szabó Zoltán Sándor  
Igazgatótanács elnöke