

# **Plotinus Holding Nyilvánosan Működő Részvénytársaság**

**Féléves jelentés**

**2014 H1**

**(2014 január 1.- június 30.)**

**Készült: 2014/07/07**

## Vezetőségi jelentés

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

<b>Összefoglaló adatok forintban (MSZSZ, nem konszolidált, nem auditált)</b>	2013H1	2014H1
Saját tőke*	1 087 086 000	1 249 930 000
Adózás előtti eredmény	362 242 000	12 369 000
<b>Módosított egy részvényre jutó saját tőke*</b>	<b>2 485 Ft</b>	<b>2 571 Ft**</b>

\*Az időszak utolsó napján

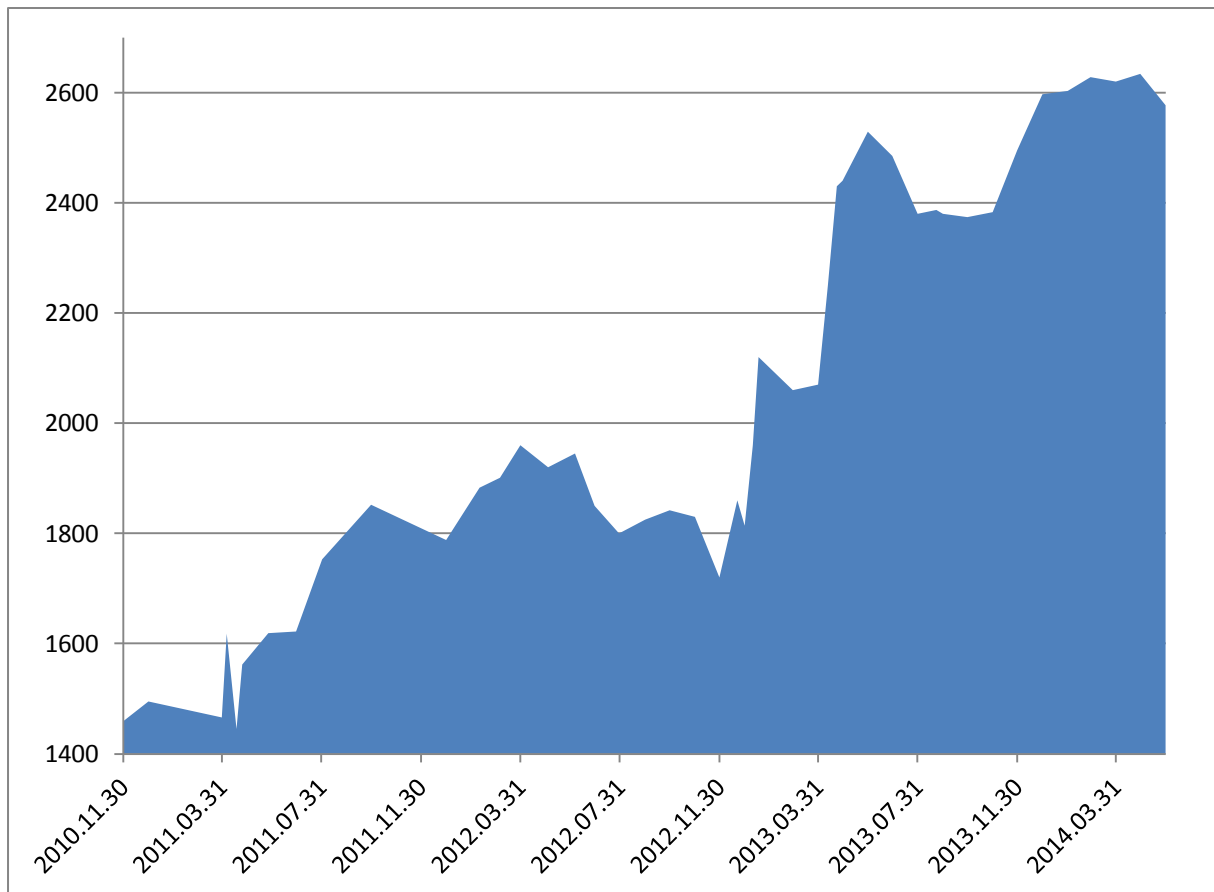
\*\*Az értékelés alapja a MSZSZ szerinti nem konszolidált beszámoló. A Társaságnak fordulónapokon számos olyan eszköze lehet, amelyeknek a számvitelileg kimutatott értéke nem egyezik a piaci értékkel. A fenti számítás során becsült piaci értéken vesszük figyelembe az eszközöket. Ezt a kiigazítást csak olyan eszközöknél végezzük el, amelyeknek az időszak végén meghatározható piaci ára van. Ezen kívül kiszűrjük a saját részvények hatását is, azaz a saját részvények értéke nélküli saját tőkét osztjuk a nem saját tulajdonban lévő részvények darabszámával; valamint az osztalékelsőbbbségi részvényekre járó várható osztalékot is kiszűrjük. Véleményünk szerint az így kiszámított érték tükrözi legjobban a társasági vagyron egy részvényre jutó nagyságát. **Az érték nem pontos, csupán az elérhető információkon alapuló becslés. Fontosnak tartjuk kiemelni, hogy a piaci árral nem rendelkező eszközöket (elsősorban reálgazdasági részesedések) bekerülési áron értékeljük ebben a számításban, amely igen jelentősen is eltérhet a valós értéktől – akár pozitív, akár negatív irányban. Társaságunk vezetésének hangsúlyozottan szubjektív megítélése alapján jelenleg a reálgazdasági eszközeink értéke magasabb, mint a bekerülési érték, így a Plotinus Nyrt. reális értéke véleményünk szerint nagyobb, mint az itt közölt módosított saját tőke értéke.**

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

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

<b>a első negyedévben (3 hó):</b>	<b>-1,9%</b>
<b>az elmúlt fél évben (6 hó):</b>	<b>-1%</b>
<b>az elmúlt 12 hónapban:</b>	<b>+3,5%</b>
<b>a tőzsdei bevezetés (2011.02.15) óta:</b>	<b>+72%</b>

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



**Az első félévben 11,33 millió forint adózott eredményt ért el a Plotinus Holding Nyrt. A rendkívül nehézé vált tőkepiaci környezetben nem sikerült átütő erejű profitabilitást hozó befektetést találnunk – ám ennek ellenére sikerült enyhe nyereséget elérni.**

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

A tőkepiacok számos szegmensén megszűnt a korábbi alulértékelttség, így befektetési lehetőségeink itt igencsak beszűkültek. Emiatt fokozottabban próbálunk reálgazdasági lehetőségeket találni, és örömeinkre szolgál, hogy meglévő érdekeltségeink jól teljesítenek.

*Az első félév fontosabb befektetési eseményei:*

#### *Derivatívák:*

Az első negyedévben nem értünk el komoly eredményeket. A második negyedévben először tartottuk a korábban megnyitott EURUSD (long) és TRYHUF (long) pozíciókat, később még TRY-t vásároltunk EUR ellen. Az EURUSD pozíciókon veszteséget, a török líra pozíciókon nyereséget értünk el. Májusban Nikkei és Eurostoxx eladási pozíciókat nyitottunk, a korábbi, amerikai rövid oldali hozamok emelkedésére játszó pozícióinkat tartottuk, és bővítettük. A derivatív pozíciók nem realizált eredménye az időszak végén kb. -3 millió Ft volt.

### *Hosszabb távú tőkepiaci befektetések:*

Folyamatosan csökkentettük kockázatos eszközökből álló kitettségenket, ugyanis kevés olyan eszközt találtunk, amely hosszabb távon komoly hozam ígéretével kecsegtettek volna. Ez alól talán a magyar (és részben európai) ingatlanbefektetések és kínai részvények képezhetnek kivételt. A negyedév végén a hosszabb távú befektetések nem realizált eredménye kb. +75,8 millió Ft volt.

### *Reálgazdaság:*

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

### **Befektetések:**

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

A Társaság értékpapírszámláin diszkontkincstárjegyek, állampapírok, és készpénz formájában forinteszközökben megközelítőleg 2,44 milliárd forintja (ebből 2,33 mrd Ft 2020/N jelű magyar államkötvény), devizaeszközökben (részben a Társaság Saxobanknál vezetett számláján) kb. 500 millió forintja, azaz összesen cca. 2,94 milliárd forintja volt.

#### Egyéb értékpapírbefektetések:

Név	Darabszám	Árfolyamérték*
Graphisoftpark részvény	85 121	124 872 507
China A share fund (CAF)	13 037	64 672 646
Rába részvény	31 726	42 512 840
Állami Nyomda részvény	32 486	24 039 640
Fondul Proprietatea	350 000	21 047 775
Deutsche Wohnen	3 500	17 088 750
ASHR (China ETF)	3 000	15 234 660
Danubius részvény	2 500	14 000 000
TVK részvény	3 233	13 481 610
Pannergy részvény	31 800	10 303 200
Forrás osztalékelsőbbégi részvény	11 202	10 014 588

Magyar forintban, a 2014.06.30-i záróárfolyammal számolva.

Az időszak végén mintegy 357 millió forintnyi befektetésünk volt a fent részletezett eszközökben, ezen belül 239 millió magyar részvényekben, 118 millió pedig külföldi részvényekben.

#### Származtatott ügyletek:

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

Név	Irány	Hozzávetőleges mögöttes érték*
USDHUF	LONG	170 M
30-day Fed Funds futures 2015 március és december	SHORT	104 Mrd Ft**
2-year US treasury note (2014sep)	SHORT	2,2 Mrd Ft**
Nikkei future (2014sep)	SHORT	170 M Ft

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

\*\* A rövid kamat/kötvényhatáridők mögöttes értéke nagyon nagyok tűnhet, ám ezen kontraktusok árfolyamváltozékonysága ehhez képest igen alacsony. Erre jó példa, hogy ha pl. a fent említett Fed Funds Futures kontraktusok 0%-os kamatszint mellett futnának ki, tehát várakozásunkkal szemben sem lenne semmiféle kamatemelés az Egyesült Államokban, akkor sem lenne a veszteségünk nagyobb, mint kb. 34 millió forint

Ismételten hangsúlyozzuk, hogy a derivatív befektetések nagyságában és irányában gyors változások lehetnek, így a fentiek nem tartalmaznak semmilyen jövőre vonatkozó indikációt, pusztán a 2014.06.30-i állapotot tükrözik.

#### Reálgazdaság:

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

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

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

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

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

A Plotinus Autó Kft.-nél év végére 70-100 millió forintnyi eszközállomány kiépítését látjuk elérhetőnek, az adózás előtti eszközarányos megtérülés (pretax ROA) pedig 5-8% között lehet.

### Hitelek/kölcsönök:

A Társaságnak 2014.06.30-án bankhitele nem volt, kötvénykibocsátásból 501,79 millió forintnyi adóssága volt (500 millió forint névérték+1,79 millió forint felhalmozott kamat).

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

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

A Plotinus Autó Kft. 16,5 millió forinttal tarozik a Plotinus Nyrt.-nek.

A David Gerincklinika Zrt. 6,2 millió forinttal tartozik a Plotinus Nyrt.-nek.

A Plotinus Nyrt.-nek 1,66 milliárd forint értékben értékpapírkölcsöne is volt (magyar diszkontkincstárjegy) a félév végén.

### Célok és stratégia:

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

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

### Erőforrások és kockázatok:

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

### **Kilátások:**

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

### **Részvényekkel kapcsolatos tervek:**

A Társaság a jelenlegi szabályozási-adózási környezetben továbbra sem szándékozik szavazatelsőbbbségi és törzsrészvényeire osztalékot fizetni, az értéknövekedést ezen részvények esetén az árfolyamemelkedés teremtheti meg. Amennyiben a Társaság részvényeinek árfolyama jelentősen eltér a Társaság vezetésének értékítélete alapján reális árfolyamtól, akkor hajlandóak vagyunk mind saját részvények vásárlására mind eladására. Amennyiben befektetői érdeklődést tapasztal a Társaság vezetése, úgy mind zártkörű, mind nyilvános részvénykibocsátás keretében szeretne újabb tőkét bevonni – ez növelné a mérethatékonyságot. Emellett opcionálisan kötvény vagy hibridjellegű tőkebevonás lehetőségét is megvizsgáljuk, ha megfelelő a piaci környezet.

A második félév folyamán zártkörű vagy nyilvános részvénykibocsátást tervezünk.

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

Az alábbi vezető tisztségviselők rendelkeztek 2014.07.02-án részvény- és kötvénytulajdonnal a Társaságban (a dátum azért tér el 2 nappal a félév végétől, mert az új részvénykibocsátásból már a második félévben keletkeztek meg a részvények):

Zsiday Viktor, az Igazgatótanács elnöke közvetett és közvetlen módon összesen 21 896 db szavazatelsőbbbségi, 150 db osztalékelsőbbbségi, és 21 180 db törzsrészvénnyel rendelkezett. Mindezek együttesen (48 069 db részvény) 9,51%-os tulajdoni hányadot képviselnek a Társaságon belül. Zsiday Viktor összesen 1 297 darab Plotinus Prémium kötvénnyel rendelkezik közvetett tulajdonlás útján.

Szabó Zoltán, az Igazgatótanács alelnöke közvetett és közvetlen módon összesen 36 229 db törzsrészvényt és 50 db osztalékelsőbbbségi részvényt tulajdonolt. Mindezek együttesen (36 279 db részvény) 7,17%-os tulajdoni arányt képviselnek a Társaságon belül. Szabó Zoltán 96 darab Plotinus Prémium kötvénnyel rendelkezik.

### **Tranzakciók:**

Az első félév során Szabó Zoltán és érdekeltségei nem voltak aktívak; Zsiday Viktor és érdekeltségei/közeli hozzátartozói nettó módon 716 db törzsrészvényt értékesítettek.

### **A Társaság részvénystruktúrája:**

478 684 db törzsrészvényből

26 739 db szavazatelsőbbégi részvényből, és

200 db osztalékelsőbbégi részvényből, azaz összesen

505 623 db 250 Ft-os névértékű részvényből áll.

### **Saját részvények:**

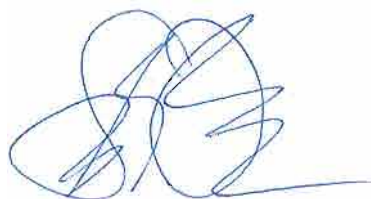
A Társaság nettó módon összesen 23 137 db Plotinus törzsrészvényt vásárolt a negyedév során. A részvények megkeletkezése után, 2014.07.02-án a Társaság tulajdonában 35 844 darab Plotinus törzsrészvény volt.

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

2014/04/03-án megjelent elő negyedéves időközi vezetőségi beszámolónk. 2014/04/30-án megtartottuk éves közgyűlésünket. 2015/05/12-én bejegyezték tőkeemelésünket, ezzel a törzsrészvények darabszáma 55000-el megnőtt. A részvények megkeletkeztetése fordulónap után, 2014/07/01-én meg is történt.



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



PLOTINUS HOLDING Nyrt.  
3324 Felsőtárkány, Tölgy u. 1.  
Cégjegyzékszám: 10-10-020286  
Adószám: 14355499-2-10

14355499-6420-114-10  
Statisztikai számjel

10-10-020286  
Cégjegyzék száma

**PLOTINUS Holding Nyrt.**

**3324 Felsőtárkány, Tölgy utca 1.**

**2014. Féléves beszámoló**  
**2014. június 30.**

A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva.

Keltezés: 2014. július 07.



**PLOTINUS HOLDING Nyrt.**  
3324 Felsőtárkány, Tölgy u. 1.  
Cégjegyzékszám: 10-10-020286  
Adószám: 14355499-2-10

Statisztikai számjel

10-10-020286

Cégjegyzék száma

A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva.

## "A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)

2014. június 30.

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2013. Q4	Előző év(ek) módosít-ásai	2014. Q2
a	b	c	d	e
1	<b>A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK</b>	<b>384 561</b>	<b>0</b>	<b>382 585</b>
2	<b>I. Immateriális javak</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
3	Alapítás-átszervezés aktivált értéke			
4	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke			
5	Vagyoni értékű jogok			
6	Szellemi termékek			
7	Üzleti vagy cégérték			
8	Immateriális javakra adott előlegek			
9	Immateriális javak értékhelyesbítése			
10	<b>II. Tárgyi eszközök</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
11	Ingtatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok			
12	Műszaki berendezések, gépek, járművek			
13	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek			
14	Tenyészállatok			
15	Beruházások, felújítások			
16	Beruházásokra adott előlegek			
17	Tárgyi eszközök értékhelyesbítése			
18	<b>III. Befektetett pénzügyi eszközök</b>	<b>384 561</b>	<b>0</b>	<b>382 585</b>
19	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	100 056		100 056
20	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban			
21	Egyéb tartós részesedés	284 505		282 529
22	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban			
23	Egyéb tartósan adott kölcsön			
24	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír			
25	Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése			

Keltetés: 2014. július 07.



a vállalkozás vezetője (képviselője)

PLOTINUS HOLDING Nyrt.  
3324 Felsőtárkány, Tölgy u. 1.  
Cégjegyzékszám: 10-10-020286  
Adószám: 14355499-2-10

A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva.

## "A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)

2014. június 30.

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2013. Q4	Előző év(ek) módosításai	2014. Q2
a	b	c	d	e
26	<b>B. FORGÓESZKÖZÖK</b>	<b>1 316 782</b>	<b>0</b>	<b>2 990 572</b>
27	<b>I. Készletek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
28	Anyagok			
29	Befejezetlen termelés és félkész termékek			
30	Növendék-, hízó- és egyéb állatok			
31	Késztermékek			
32	Áruk			
33	Készletekre adott előlegek			
34	<b>II. Követelések</b>	<b>15 087</b>	<b>0</b>	<b>114 657</b>
35	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)			
36	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	14 979		22 718
37	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
38	Váltókövetelések			
39	Egyéb követelések	108		91 939
40	<b>III. Értékpapírok</b>	<b>913 808</b>	<b>0</b>	<b>2 550 005</b>
41	Részesedés kapcsolt vállalkozásban			
42	Egyéb részesedés			
43	Saját részvények, saját üzletrészek	13 491		2 198
44	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	900 317		2 547 807
45	<b>IV. Pénzeszközök</b>	<b>387 887</b>	<b>0</b>	<b>325 910</b>
46	Pénztár, csekkek	47		14
47	Bankbetétek	387 840		325 896
48	<b>C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	<b>5 838</b>	<b>0</b>	<b>38 650</b>
49	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	5 832		38 650
50	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	6		
51	Halasztott ráfordítások			
52	<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>1 707 181</b>	<b>0</b>	<b>3 411 807</b>

Keltezés: 2014. július 07.

PLOTINUS HOLDING Nyrt.  
 3324 Felsővárcsanak, Tölgy u. 1.  
 Cégjegyzékszám: 10-10-020286  
 Adószám: 14355499-2-10

  
 a vállalkozás vezetője (képviselője)

Statistikai számjel

10-10-020286

Cégjegyzék száma

A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva.

## "A" MÉRLEG Források (passzívák)

2014. június 30.

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2013. Q4	Előző év(ek) módosításai	2014. Q2
a	b	c	d	e
53	<b>D. SAJÁT TŐKE</b>	<b>1 095 597</b>	<b>0</b>	<b>1 249 930</b>
54	<b>I. Jegyzett tőke</b>	112 656		126 406
55	ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	1 448		211
56	<b>II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)</b>			
57	<b>III. Tőketartalék</b>	531 619		660 869
58	<b>IV. Eredménytartalék</b>	96 497		449 124
59	<b>V. Lekötött tartalék</b>	13 491		2 198
60	<b>VI. Értékelési tartalék</b>			
61	<b>VII. Mérleg szerinti eredmény</b>	341 334		11 333
62	<b>E. CÉLTARTALÉKOK</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
63	Céltartalék a várható kötelezettségekre			
64	Céltartalék a jövőbeni költségekre			
65	Egyéb céltartalék			
66	<b>F. KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>597 487</b>	<b>0</b>	<b>2 156 279</b>
67	<b>I. Hátrасorolt kötelezettségek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
68	Hátrасorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
69	Hátrасorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
70	Hátrасorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben			
71	<b>II. Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>	<b>500 000</b>	<b>0</b>	<b>500 000</b>
72	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök			
73	Átváltoztatható kötvények			
74	Tartozások kötvénykibocsátásból	500 000		500 000
75	Beruházási és fejlesztési hitelek			
76	Egyéb hosszú lejáratú hitelek			
77	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
78	Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
79	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek			

Keltetés: 2014. július 07.

PLOTINUS HOLDING Nyrt.  
 3324 Helytárcsán, Tölgy u. 1.  
 Cégjegyzékszám: 10-10-020286  
 Adószám: 14355499-2-10

  
 a vállalkozás vezetője (képviselője)

A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva.

## "A" MÉRLEG Források (passzívák)


2014. június 30.

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2013. Q4	Előző év(ek) módosításai	2014. Q2
a	b	c	d	e
80	<b>III. Rövid lejáratú kötelezettségek</b>	97 487	0	1 656 279
81	Rövid lejáratú kölcsönök			1 655 821
82	ebből: az átváltoztatható kötvények			
83	Rövid lejáratú hitelek			
84	Vevőktől kapott előlegek			
85	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)			137
86	Váltótartozások			
87	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
88	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
89	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	97 487		321
90	<b>G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	14 097	0	5 598
91	Bevételek passzív időbeli elhatárolása			
92	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	14 097		5 598
93	Halasztott bevételek			
94	<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>1 707 181</b>	<b>0</b>	<b>3 411 807</b>

Keltezés: 2014. július 07.

PLOTINUS HOLDING Nyrt.  
3324 Felsőörsény, Tölgy u. 1.  
Cégjegyzékszám: 10-10-020286  
Adószám: 14355499-2-10

  
a vállalkozás vezetője (képviselője)

A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva.

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS (összköltség eljárással)


2014. június 30.

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2013. Q2	Előző év(ek) módosít- ásai	2014. Q2
a	b	c	d	e
1	1 Belföldi értékesítés nettó árbevétele			250
2	2 Exportértékesítés nettó árbevétele			
3	I. Értékesítés nettó árbevétele (01+02)	0	0	250
4	3 Saját termelésű készletek állományváltozása ±			
5	4 Saját előállítású eszközök aktivált értéke			
6	II. Aktivált saját teljesítmények értéke (±03+04)	0	0	0
7	III. Egyéb bevételek			
8	ebből: visszaírt értékvesztés			
9	5 Anyagköltség	2		6
10	6 Igénybe vett szolgáltatások értéke	2 695		2 474
11	7 Egyéb szolgáltatások értéke	421		3 418
12	8 Eladott áruk beszerzési értéke			
13	9 Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke			
14	IV. Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)	3 118	0	5 898
15	10 Bérköltség			
16	11 Személyi jellegű egyéb kifizetések			
17	12 Bérjárulékok			
18	V. Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)	0	0	0
19	VI. Értécsökkenési leírás			
20	VII. Egyéb ráfordítások			6
21	ebből: értékvesztés			
22	A. ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I±II+III-IV-V-VI-VII)	-3 118	0	-5 654

Keltezés: 2014. július 07.

PLOTINUS HOLDING Nyrt.  
 3324 Felsőtárkány, Tölgy u. 1.  
 Cégjegyzékszám: 10-10-020286  
 Adószám: 14355499-2-10

  
 a vállalkozás vezetője (képviselője)

10-10-020286  
 Cégjegyzék száma

A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva.

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS (összköltség eljárással)

2014. június 30.

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2013. Q2	Előző év(ek) módosít- ásai	2014. Q2
a	b	c	d	e
23	13 Kapott (járó) osztalék és részesedés	5 754		10 134
24	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
25	14 Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége			
26	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
27	15 Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége			
28	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
29	16 Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	38 813		90 387
30	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	1 471		561
31	17 Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	334 108		119 766
32	<b>VIII. Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)</b>	<b>378 675</b>	<b>0</b>	<b>220 287</b>
33	18 Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése			
34	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
35	19 Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások			38 169
36	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
37	20 Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése			
38	21 Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	13 315		164 095
39	<b>IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+20+21)</b>	<b>13 315</b>	<b>0</b>	<b>202 264</b>
40	<b>B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)</b>	<b>365 360</b>	<b>0</b>	<b>18 023</b>
41	<b>C. SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (±A±B)</b>	<b>362 242</b>	<b>0</b>	<b>12 369</b>
42	X. Rendkívüli bevételek			
43	XI. Rendkívüli ráfordítások			
44	<b>D. RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X-XI)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
45	<b>E. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±C±D)</b>	<b>362 242</b>	<b>0</b>	<b>12 369</b>
46	XII. Adófizetési kötelezettség	29 419		1 036
47	<b>F. ADÓZOTT EREDMÉNY (±E-XII)</b>	<b>332 823</b>	<b>0</b>	<b>11 333</b>
48	22 Eredménytartalék igénybe vétele osztalékra, részesedésre			
49	23 Jóváhagyott osztalék, részesedés			
50	<b>G. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (±F+22-23)</b>	<b>332 823</b>	<b>0</b>	<b>11 333</b>

Keltezés: 2014. július 07.

PLOTINUS HOLDING Nyrt.  
 3324 Felsőtárkány, Tölgy u. 1.  
 Cégjegyzékszám: 10-10-020286  
 Adószám: 14355499-2-10

  
 a vállalkozás vezetője (képviselője)



10-10-020286

Cégjegyzék száma

A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva.

CASH FLOW-KIMUTATÁS

2014. június 30.

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2014. Q2	2013.
		december 31-hez viszonyítva	
a	b	d	
1	<b>I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash flow, 1-13. sorok)</b>		
		-1 902 231	
2	1 Adózás előtti eredmény ±	2 235	
3	2 Elszámolt amortizáció +		
4	3 Elszámolt értékvesztés és visszairás ±		
5	4 Céltartalék képzés és felhasználás különbözete ±		
6	5 Befektetett eszközök értékesítésének eredménye ±	-29 323	
7	6 Szállítói kötelezettség változása ±	137	
8	7 Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása ±	-97 166	
9	8 Passzív időbeli elhatárolások változása ±	-8 499	
10	9 Vevőkövetelés változása ±		
11	10 Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása ±	-1 735 767	
12	11 Aktív időbeli elhatárolások változása ±	-32 812	
13	12 Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	1 036	
14	13 Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -		
15	<b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Befektetési cash flow, 14-16. sorok)</b>	41 433	
16	14 Befektetett eszközök beszerzése -	69 722	
17	15 Befektetett eszközök eladása +	101 021	
18	16 Kapott osztalék, részesedés +	10 134	
19	<b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási cash flow, 17-27. sorok)</b>	1 798 821	
20	17 Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	143 000	
21	18 Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +		
22	19 Hitel és kölcsön felvétele +	1 655 821	
23	20 Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +		
24	21 Végrelegesen kapott pénzeszköz +		
25	22 Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -		
26	23 Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -		
27	24 Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -		
28	25 Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -		
29	26 Végrelegesen átadott pénzeszköz -		
30	27 Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása ±		
31	<b>IV. Pénzeszközök változása (±I±II±III. sorok) ±</b>	-61 977	

PLOTINUS HOLDING Nyrt.

3324 Felsőtárkány, Tólgymén, L.

Cégjegyzékszám: 10-10-020286

Adószám: 14355499-2-10