

ALTERA Vagyonkezelő Nyrt.

Féléves jelentés

2014 I. félév

Készítés időpontja: 2014. augusztus 18.

Az ALTERA Vagyonkezelő Nyrt. 2012 januárjában jött létre, akkor még zártkörű céggént, 32 befektetővel és 200.000.000 Ft tőkével.

Ma, két és fél évvel később az ALTERA egy közel 100 részvényessel bíró 700 millió forintos tőkéjű befektetési vállalat, amely harmadik éve nyereségesen működik, részvényeit a Budapesti Értéktőzsdén jegyzik és további növekedést tervez. Az ALTERA kapitalizációját tekintve a 33. a magyar tőzsde 50 vállalata közül¹.

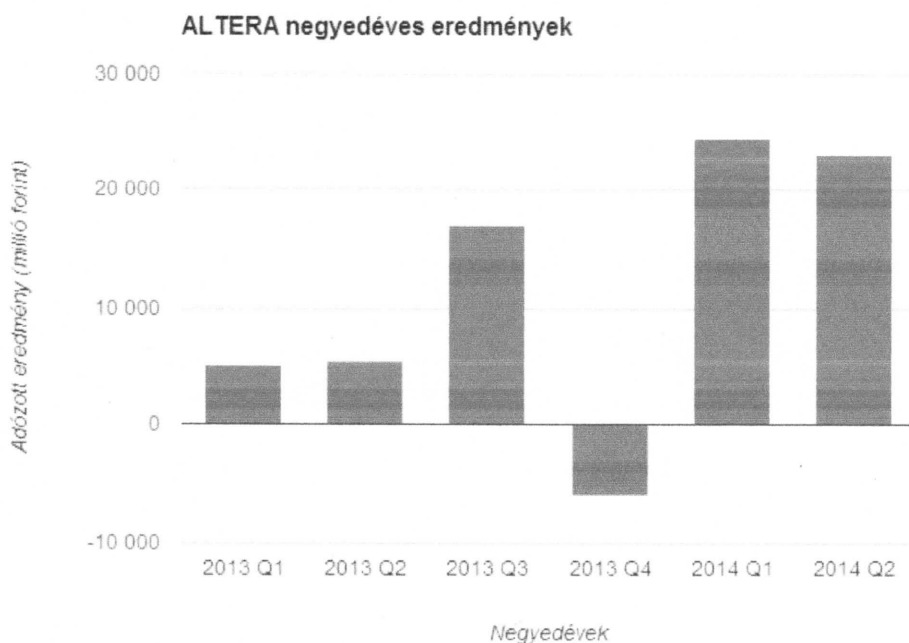
Az ALTERA-nak alkalmazottai, készletei, állóeszközei nincsenek. A három fős igazgatóság kizárólag sikerdíjban részesedik, osztalékelsőbbbségre jogosító részvényeken keresztül.

2014 első féléves beszámoló összefoglaló értékelése

2014 első fél éve az ALTERA számára eredményesen alakult: a nem auditált eredménykimutatás szerint a cég 6 hónap alatt 47.469.000 forint adózás előtti nyereséget ért el, amely a cég történetének eddigi legjobb féléve. Ebből a II. negyedévre eső eredmény 23.018.000 Ft.

Ezzel együtt a Társaság saját tőkéje is emelkedett, a nyereséges működésnek köszönhetően 700.932.000 Ft-ra. Ez 6 hónap alatt 6,54% növekedést jelent.

Az egy részvényre eső érték az év végi 2.191 Ft-ról hat hónap alatt 2.411 Ft-ra emelkedett (+10,04%).



¹ 2014.08.07-i állapot szerint.

Befektetési eredmények és események

A második negyedév során a vállalat minden eddiginél magasabb, bruttó 86,6 millió forint bevételt ért el a pénzügyi műveleteken. Ugyanakkor lezártunk több olyan pozíciót is, amely mínuszban volt és nem láttuk annak jelét, hogy megfordulna a trend.

Folyamatosan vásároltunk a saját részvényeinkből is, ha úgy láttuk, hogy áron alul forognak. Erre több alkalommal is volt lehetőség, olykor akár 10%-os diszkonttal is az egy részvényre eső könyv szerinti értékhez képest.

Nyereséges ügyletek:

Eladtuk az OTP Opus, az Essar és a Groupama kötvényeinket is, valamennyit szép nyereséggel. Különösen az Essar kötvénnyel vagyunk elégedettek, melyet 2013. május 30-án vásároltunk bruttó 89.420 USD-ért, és pontosan 1 évvel és 1 hónappal később bruttó 101.312 USD-ért tudtuk eladni, miközben még egy 4250 USD-s kamatot is megkaptunk. Így az összes profitunk 16.142 USD volt, 18%-os hozam kicsivel több mint egy év alatt.

Twitter: Áprilisban és májusban zártuk le az utolsó Twitter short ügyleteinket, szintén szép eredménnyel: az utolsó 2 ügyleten közel 12.000 USD-t kerestünk.

Emelet jelentősebb nyereséget realizáltunk áprilisban a Gazprom részvényeken, és apróbb nyereségeink voltak még a Netease és a Time Warner Cable papírokon.

Kisebb devizaügyleteket kötöttünk a negyedév során részben fedezeti, részben spekulatív jelleggel. Ezek összességében enyhe pluszban zárultak, amely nem volt jelentős.

Veszteséges ügyletek:

Többször próbálkoztunk az American Tower Corporation részvényeinek shortolásával, tekintettel arra, hogy az utolsó akvizíciójuk véleményünk szerint elképesztően drága volt, amely megeszi a következő évek nyereségét. Erre a Muddy Waters is felhívta a figyelmet. Sajnos a piac másként gondolta, így végül tudván, hogy mindig igaza van, néhány ezer dolláros veszteséggel lezártuk a pozíciókat.

Várható irányok a következő negyedévekben:

Filozófiánk nem változott: a jelentősebb félreárazásokat keressük a piacokon, akár extrém alul, akár extrém felülértékkel találkoznunk.

Előbbire leginkább az orosz és kínai piacokon látunk lehetőséget. A nagy orosz olajvállalatok 0,3-0,5-ös könyv szerinti értéken és 2,5-5 közötti P/E mutatóval forognak, míg a kínai bankszektor papírjai 4-6 közötti P/E értékkel vannak. Ezek többsége ráadásul növekszik mind bevétel mind eredményoldalon (még ha lassul is a növekedés).

Extrém felülértékeltiséget mostanában kevesebbet látunk, ugyanakkor az amerikai közösségi média cégek között adódhatnak még jó lehetőségek.

Jó lehetőséget látunk mind technikai, mind fundamentális oldalról az arany oldalazásának lekereskedésében, az Alibaba IPO közeledtével a Yahoo és Softbank papírokban, valamint néhány, az amerikai piacra bevezetett ázsiai technológiai papírra (Soufun, Netease) vonatkozó 1-2 hónapos put opciók kiírásában, melyeken akár évi 40-50%-os prémiumot is lehet realizálni. Emellett elkezdünk vizsgálni kínai textilipari és hongkongi ingatlanbefektetési cégeket is.

Amennyiben a piacok tovább emelkednek, 2000-es S&P500-as index környékén jó eséllyel put opciókat fogunk vásárolni (long put), hogy biztosítsuk a részvényportfóliónkat egy esetleges esés ellen.

Az ALTERA még 2013 3. negyedéve folyamán valamennyi állampapír pozícióját lezárta, illetve azok lejáratát követően újakat nem nyitott, amely alapvetően a rendkívül alacsony állampapírhozamoknak köszönhető. A piaci fejlemények alapján várhatóan a 2014-es év során sem fog az ALTERA jelentősebb magyar, vagy más fejlett piaci állampapírral rendelkezni.

Tekintettel arra, hogy több ügyletünk is magas egyedi kockázatot hordoz, törekszünk egy szélesen diverzifikált portfólió kialakítására, az elemszámot várhatóan 40-60 közé fogjuk emelni. Ezen belül igyekszünk olyan befektetéseket találni, amelyek alacsony, vagy nulla közeli korrelációban állnak egymással.

A Társaságnak a 2014-es év első negyedéve során reálfektetése nem volt, ugyanakkor az év során ez várhatóan változni fog.

Az ALTERA hitelekkel a negyedév alatt, sem annak legvégén nem rendelkezett, ezen felül nem nyújtottunk hitelt külső fél részére.

Összefoglalva:

Újabb eredményes negyedévet zárt az ALTERA, még ha egy hajszálnyival gyengébbet is, mint a rekordot jelentő első negyedév. A portfólió kellően diverifikált, folyamatosan 20-40 pozíció között tartunk részvényeket és kötvényeket, így viszonylag mérsékelt ingadozással át tudtuk vészelni a több alap és vagyongazdálkodó számára kritikus ukrán hónapokat is, sőt még kerestünk is rajta.

A papírjaink jelentős része osztalékot is fizet, a részvényeken elért 3-8%-os osztalékok mellé az 5-20! %-os szelvényhozamú kötvények folyamatos készpénzáramlást biztosítanak, így folyamatosan képződik likviditás az újabb befektetésekre.

Legnagyobb pozíciók

A Társaság a nagyobb részvényesi transzparencia érdekében negyedévente nyilvánosságra hozza a 10-15 legnagyobb pozícióját (de minimálisan a saját tőke 5%-ánál nagyobbakat). Ezek alapján 2014.06.30-án a vállalat az alábbi befektetésekkel rendelkezett, az alábbi, fordulónapon érvényes tőzsdei és MNB devizaárfolyamokkal számolva:

	EURHUF:	310,19	USDHUF:	227,13
	Név	Darabszám / Névérték kötvényeknél	Árfolyamérték Ft-ban	Árfolyamérték a saját tőke %-ában
1.	Zagrabceki Holding kötvény	200.000 EUR	56 919 865 Ft	8,12%
2.	ALTERA Nyrt. saját részvény	19.982 db	44 959 500 Ft	6,41%
3.	BTEL 2014/A kötvény	40.560.000 HUF	44 080 608 Ft	6,29%
4.	OTP EUR Perpetual kötvény	100.000 EUR	29 604 534 Ft	4,22%
5.	BTEL 2015/C kötvény	26.050.000 HUF	27 310 820 Ft	3,90%
6.	HCI Group CFD	2.800 db	25 820 138 Ft	3,68%
7.	Business Telecom részvény	33.000 db	24 057 000 Ft	3,43%
8.	CIG Pannónia részvény	115.584 db	24 503 808 Ft	3,50%
9.	Naftogaz 2014 kötvény	100.000 USD	22 457 706 Ft	3,20%
10.	AVG részvény és CFD	4.800 db	21 946 209 Ft	3,13%
11.	Biz Finance 2015 kötvény	100.000 USD	21 547 596 Ft	3,07%
12.	Yahoo részvény	2.500 db	20 254 318 Ft	2,89%
13.	Btel 2014/B kötvény	13.000.000 HUF	13 852 930 Ft	1,98%
14.	Surgutneftegaz részvény	7.000 db	12 290 004 Ft	1,75%
15.	American Capital Agency részvény és CFD	2.264 db	11 981 380 Ft	1,71%
		Saját tőke:	700 932 000 Ft	

További jelentős pozíció még az árfolyamfedezési (hedgelési) céllal kötött 600.000 EUR értékű eurhuf short pozíció.

Az értékelés piaci árakon történt, míg a beszámolóban a nyereséges befektetéseket bekerülési áron vettük figyelembe, a veszteségeket az óvatosság elvét követve leértékeljük.

Külön hangsúlyozandó, hogy a listán szereplő vállalati kötvények értékelése a viszonylagosan alacsony piaci likviditás miatt még a többi pozíciónál is nagyobb bizonytalanságú becslés alapján készültek.

A Társaság külön felhívja a figyelmet, hogy a saját tőke 5%-át meghaladó bekerülési értékű egyedi tranzakciókat – ami nem feltétlenül egyezik meg a teljes pozíció méretével - a közzétételek között nyilvánosságra hozza. Az elmúlt negyedév során ilyen eset nem volt. A fenti táblázatban található 5% fölötti pozíciók az egyes befektetések árfolyamának emelkedése miatt mentek 5% fölé.

A Társaság portfóliójának tőkeáttétele a 2014 II. negyedéve során elhanyagolható volt a saját tőkéhez mérten (1,02x-es tőkeáttétel), így érdemi szintű tőbbletkockázattal és tőbbletköltséggel nem járt az ALTERA számára.

Üzleti események

2014. április 1. - június 30. között az ALTERA papírok a tőzsde "Standard" kategóriájában szerepeltek. Az 3 hónap során 15.007 db papírra történt kötés tőzsdei ügylet keretében összesen 31.916.805 Ft értékben, amely a teljes bevezetett részvény mennyiség 4,6%-a. A részvényforgalom kis mértékben emelkedett (mintegy 10%-kal) az előző negyedévhez képest.

2014. április 12-én a Társaság közgyűlést tartott, ahol a megjelent részvényesek elfogadták az éves beszámolót és az előzetesen meghirdetett napirendi pontokat.

2014. június 1-től az ALTERA Nyrt. vezérigazgatói tisztségét Vingelman József látja el. A szakember évtizedes vállalatvezetői és banki múlttal rendelkezik, jelenlegi pozíciójába a JEREMIE programért felelős MV-Magyar Vállalkozásfinanszírozási Zrt. vezérigazgatói tisztségéből érkezett.

2014. július 22-én a cég 500.000 USD lombard hitelt kapott a svájci Vontobel banktól. A hitelt a bank értékpapír fedezet mellett nyújtja a Társaság számára, alapvetően rövid és közép távra. A hitel várhatóan folyamatosan meghosszabbításra kerül a következő években, az aktuális piaci kondícióknak megfelelően.

A Társaság továbbra is minden hónap végét követően közzé teszi a havi egy részvényre jutó saját tőke (BVPS) értékét a részvényesek minél gyakoribb tájékoztatása érdekében. A publikálás kapcsán továbbra is hangsúlyozni kívánjuk, hogy ezen értékek nem egyeznek meg az évközi, negyedévente közzétett beszámoló értékével, illetve az éves jelentésben egyazon fordulónapra kalkulált adattal. Ennek oka az eltérő értékelési elvekben, illetve a készítés időpontjában rendelkezésre álló információkban kell keresni. További részletek a Társaság Számviteli Politikájában, a Havi Riport Értékelési Irányelvekben, valamint a Közzétételi Szabályzatban találhatóak. A 2014-es év első 6 hónapjában az egy részvényre eső becsült érték 10,04%-kal emelkedett.

Saját részvények

A 2014-es év második negyedéve során az ALTERA 17 alkalommal vásárolt saját részvényeket, 1 alkalommal pedig értékesített. Ezek eredményeként a félév végén 19.982 db saját részvénynel rendelkezett a vállalat, amely a teljes alaptőke 6,9%-a. A vételek átlagosan 2.197 Ft/db áron történtek, összesen 38.466.311 Ft értékben.

A saját részvény vásárlások háttérében egyrészt az állt, hogy a jelenleg még kevésbé likvid piacon a fair érték alatti áron lehetett részvényeket vásárolni, amely a vállalat hosszú távon befektető részvényesei számára jelentős nyereséggel kecsegtetett, másrészt a Társaság ezáltal is javítani kívánta a részvények piaci likviditását.

A fenti okok miatt ezt a gyakorlatot a Társaság a 2014-es év hátralévő részében is

fent kívánja tartani: amennyiben a vállalat pénzügyi helyzete lehetővé teszi, a törvényekben és a közgyűlési határozatokban foglalt keretek alapján későbbi értékesítés céljából további saját részvény vásárlásokat kíván végrehajtani, amennyiben ezt piaci ár alatt tudja megtenni.

A Társaság részvénystruktúrája

Az ALTERA részvénystruktúrája az alábbi részvényekből áll össze:

“A” részvénytípus ISIN kód: HU0000115290 – 2.500 db - szavazatelsőbbbségi rv.

“B” részvénytípus ISIN kód: HU0000118849 – 2.500 db - osztalékelsőbbbségi rv.

“C” részvénytípus ISIN kód: HU0000115308 – 299.344 db - törzsrészvény

Összesen 304.344 db 1.000 Ft névértékű részvény.

Vezetői részvénytulajdon és annak változása

Az ALTERA vezető tisztségviselői az alábbi részvénytulajdonnal rendelkeztek a Társaságban 2014.06.30-án:

		“A” sorozatú szavazatelsőbbbségi részvény	“B” sorozatú osztalékelsőbbbségi részvény	“C” sorozatú törzsrészvény
Szabó Barnabás	igazgatóság elnöke	1.625 db	0 db	3.389 db
AWM Pénzügyi Holding Zrt.	Szabó Barnabás által ellenőrzött vállalat	625 db	2.250 db	0 db
Szabó Barnabás összesen:	igazgatóság elnöke	2.250 db	2.250 db	3.389 db
Bundik Csaba	igazgatóság tagja	250 db	250 db	550 db
Iváncsics Pál	igazgatóság tagja	0 db	0 db	3.000 db
Vingelman József	vezérigazgató	0 db	0 db	0 db

Ez Szabó Barnabás részéről összesen (mindhárom sorozat - 7.889 db részvény) 2,59%-ot, Bundik Csaba részéről összesen (mindhárom sorozat - 1.050 db részvény) 0,35%-ot, Iváncsics Pál részéről összesen (mindhárom sorozat - 3.000 db részvény) 0,99%-ot, Vingelman József részéről összesen (mindhárom sorozat - 0 db részvény) 0%-ot jelentett a Társaságból.

Az első félév során az ALTERA vezetői az alábbi saját részvényre vonatkozó ügyletet kötötték:

Bundik Csaba 450 db “C” sorozatú törzsrészvényt értékesített.

Szabó Barnabás és a tulajdonában lévő AWM Pénzügyi Holding Zrt. megvásárolt Faluvégi Balázs volt igazgatósági tagtól 625 db “A” sorozatú szavazatelsőbbbségi

részvényt és 625 db "B" sorozatú osztalékelsőbbségi részvényt, valamint Szabó Barnabás magánszemély értékesített a tulajdonában lévő "C" sorozatú törzsrészvényekből 3.889 db-ot.

Iváncsics Pál és Vingelman József nem hajtott végre saját részvényre vonatkozó ügyletet.

A Felügyelő Bizottság tagjai sem az időszak elején, sem az időszak végén nem rendelkeztek ALTERA részvénnyel, arra irányuló tranzakciót a félév során nem kötöttek.

Jövőbeni fejlemények, további tervek

Az év hátralévő részében elkezdjük realizálni mind a kötvény, mind a részvénybefektetéseinken elért nyereséget. Egyrészt úgy látjuk, hogy a több éves piaci emelkedés kezd kifulladásra, másrészt több feszültséggóc is kialakult a világban, amelyek bármikor erőteljes esési hullámot indíthatnak el a piacokon. Emellett több reálbefektetési célpontot is vizsgálunk, melyekhez tőkét kell felszabadítani a vállalatnak. Reményeink egy az év második felében egy-két ilyen befektetést végre is tudunk hajtani.

Ahogy többször is jeleztük, a Társaság vezetése folyamatosan vizsgálja a további tőkebevonás lehetőségét, akár kötvény-, akár részvénykibocsátás formájában. A 2014-es év során jó esélyt látunk arra, hogy **zártkörű részvénykibocsátás** keretében jelentős mértékben tőkét emeljünk.

Kiemelt célja a Társaság vezetésének az idei évben **a papírok tőzsdei likviditásának javítása**. Ennek érdekében a cég további tőkeemelést hajt végre, fenntartja a saját részvény vásárlásokat, fokozza a PR és marketing tervékenységét, valamint elkezd a negyedéves elemzői reggelik sorozatát.

Környezeti nyilatkozat

Az ALTERA Nyrt. környezetszennyező, a környezetre veszélyes tevékenységet nem folytat. Az Társaság központi irodájában keletkező hulladékokat szelektíven gyűjti és kezeli.

Az ALTERA Vagyonkezelő Nyrt. 2014 I. félévi közleményei

Az ALTERA Vagyonkezelő Nyrt. 2014 I. félévi jelentéséhez

Január	2	Szavazati jogok és alaptőke nagysága
	7	BVPS
	9	Közzétételek listája
	10	Vezetői részvény tranzakció
		Vezetői részvény transzfer
	15	Saját részvény tranzakció
	20	Saját részvény tranzakció
	23	Saját részvény tranzakció
	31	Saját részvény tranzakció
Február	3	Szavazati jogok és alaptőke nagysága
	3	BVPS
	14	Saját részvény tranzakció
	14	5% bejelentés
	17	Saját részvény tranzakció
	21	Saját részvény tranzakció
	25	Vezetői részvény tranzakció
	27	Saját részvény tranzakció
Március	3	Szavazati jogok és alaptőke nagysága
	3	BVPS
	12	Saját részvény tranzakció
	12	Saját részvény tranzakció
	12	Közgyűlési meghívó
	17	Befektetői kapcsolattartó változás
	18	Javadalmazási Nyilatkozat
	20	Saját részvény tranzakció
	21	Közgyűlési előterjesztések
	27	Vezető tisztségviselő részvényügylet
Április	1	BVPS
	1	Saját tőke és szavazati jogok
	1	Vezető tisztségviselő részvényügylet
	14	Saját részvény vétel
	14	Közlemény vezetői változásról
	15	Saját részvény tranzakció
	15	Közgyűlési határozatok
	16	Saját részvény tranzakció
	18	Saját részvény tranzakció
	22	Saját részvény tranzakció
	22	Saját részvény tranzakció
	23	Saját részvény tranzakció
	29	Saját részvény tranzakció
	30	Osztalékfizetési közlemény
	30	Éves beszámoló és mellékletei
	30	Közgyűlésen elfogadott dokumentumok
	30	Közgyűlési jegyzőkönyv
Május	5	BVPS
	5	Saját tőke és szavazati jogok
	21	Alapszabály
	23	Összefoglaló jelentés
	28	Saját részvény tranzakció
	30	I. negyedéves jelentés

Június	2	Saját részvény tranzakció
	2	Szavazati jogok és alaptőke nagysága
	2	BVPS
	3	Saját részvény tranzakció
	3	Vezető tisztségviselő változás bejelentése
	4	Saját részvény tranzakció
	19	Saját részvény tranzakció
	20	Saját részvény tranzakció
	20	Saját részvény tranzakció
	24	Saját részvény tranzakció
	24	Saját részvény tranzakció
	26	Saját részvény tranzakció
	30	Saját részvény tranzakció

Felelősségvállaló nyilatkozat

Az ALTERA Vagyonkezelő Nyrt. 2014 I. félévi jelentéséhez

Alulírott, mint cégjegyzésre és képviselőre jogosított személy, az ALTERA Vagyonkezelő Nyrt. igazgatóságának elnökeként kijelentem, hogy

Az itt szereplő 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 vezetői jelentés megbízható képet ad a kibocsátó helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb bizonytalansági tényezőket és kockázatokat.

A Jelentés nem hallgat el olyan tényt, amely a vállalat helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír.

A Társaságnak tudomása van azon tényről, hogy Tpt. 57. §. (1) bekezdésének megfelelően a rendszeres és rendkívüli tájékoztatás (szabályozott információk nyilvánosságra hozatalának) elmaradásával, félrevezető tartalmával okozott kár megtérítéséért felelősséggel tartozik.

Társaságunk jelentését független könyvvizsgáló **nem** vizsgálta, a jelentés **nem összevont** (konszolidált), a beszámoló a magyar könyvviteli sztenderdek szerint készült.

Az ALTERA 2014. I. féléves jelentése teljes terjedelmében megtekinthető 2014. augusztus 18-tól a Társaság székhelyén (1068 - Budapest, Benczúr u. 43. II/3.) és honlapján (www.alterart.hu), a BÉT honlapján (www.bet.hu) valamint a Magyar Nemzeti Bank kötelező közzétételi portálján (www.kozzetetelek.hu).

Budapest, 2014. augusztus 18.

ALTERA Nyrt.
1068 - Budapest, Benczúr u. 43. II/3.
Adószám: 23846085-2-42
Bank: 12100011-10129823-00000000

Szabó Barnabás,
igazgatóság elnöke

23846085-6420-114-01
Statisztikai számjel

01-10-047350
Cégjegyzék száma

ALTERA Vagyonkezelő Nyrt.


1068 Budapest, Benczúr u. 43 II.em 3.

Éves beszámoló 2014.01.01-2014.06.30

A beszámoló könyvvizsgálattal nincs alátámasztva !

2014. jún. 30.

Keltezés: 2014. július 30.


ALTERA Nyrt. a vállalkozás vezetője (képviselője)
1068 - Budapest, Benczúr u. 43. II/3.
Adószám: 23846085-2-42
Bank: 12100011-10129823-00000000
P.H.

23846085-6420-114-01

Statisztikai számjel

01-10-047350

Cégjegyzék száma

12

"A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)

2014. június 30.

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
26	B. Forgóeszközök	624 589	0	669 707
27	I. KÉSZLETEK	0	0	0
28	Anyagok			
29	Befejezetlen termelés és félkész termékek			
30	Növendék-, hízó- és egyéb állatok			
31	Késztermékek			
32	Áruk			
33	Készletekre adott előlegek			
34	II. KÖVETELÉSEK	438	0	217 547
35	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)			
36	Követelések kapcsolattal szemben			
37	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
38	Váltókövetelések			
39	Egyéb követelések	438		217 547
40	III. ÉRTÉKPAPÍROK	521 561	0	392 412
41	Részesedés kapcsolattal szemben			
42	Egyéb részesedés	199 662		208 000
43	Saját részvények, saját üzletrészek	33 956		41 730
44	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	287 943		142 682
45	IV. PÉNZESZKÖZÖK	102 590	0	59 748
46	Pénztár, csekkek	42		104
47	Bankbetétek	102 548		59 644
48	C. Aktív időbeli elhatárolások	12 766	0	18 508
49	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	12 400		15 919
50	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	366		2 589
51	Halasztott ráfordítások			
52	Eszközök összesen	664 098	0	712 937

Keltetés: 2014. július 30.

ALTERA Nyrt.
 1068 - Budapest, Benczúr u. 43. II/3.
 Adószám: 23846085-2-42
 Bank: 121000129823-00000000



a vállalkozás vezetője (képviselője)

23846085-6420-114-01

Statisztikai számjel

01-10-047350

Cégjegyzék száma

13

"A" MÉRLEG Források (passzívák)

2014. június 30.

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
53	D. Saját tőke	657 926	0	700 932
54	I. JEGYZETT TŐKE	304 344		304 344
55	ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken			
56	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)			
57	III. TŐKETARTALÉK	324 807		324 807
58	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	-48 682		-36 343
59	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	60 184		65 117
60	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK			
61	VII. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	17 273		43 007
62	E. Céltartalékok	0	0	0
63	Céltartalék a várható kötelezettségekre			
64	Céltartalék a jövőbeni költségekre			
65	Egyéb céltartalék			
66	F. Kötelezettségek	4 312	0	7 547
67	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	0	0	0
68	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
69	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
70	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben			
71	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	0	0	0
72	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök			
73	Átváltoztatható kötvények			
74	Tartozások kötvénykibocsátásból			
75	Beruházási és fejlesztési hitelek			
76	Egyéb hosszú lejáratú hitelek			
77	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
78	Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
79	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek			

A beszámoló könyvvizsgálattal nincs alátámasztva !

Keltetés: 2014. július 30.

ALTERA Nyrt.
 1068 - Budapest, Benczúr u. 43. II/3.
 Adószám: 23846085-2-42
 Bank: 12100011-10129823-00000000


 a vállalkozás vezetője (képviselője)

ALTERA Vagyonkezelő Nyrt.

23846085-6420-114-01

Statistikai számjel

01-10-047350

Cégjegyzék száma

14

"A" MÉRLEG Források (passzívák)

2014. június 30.

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
80	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	4 312	0	7 547
81	Rövid lejáratú kölcsönök			
82	ebből: az átváltoztatható kötvények			
83	Rövid lejáratú hitelek			
84	Vevőktől kapott előlegek			
85	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)			330
86	Váltótartozások			
87	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
88	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
89	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	4 312		7 217
90	G. Passzív időbeli elhatárolások	1 860	0	4 458
91	Bevételek passzív időbeli elhatárolása			
92	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	1 860		4 458
93	Halasztott bevételek			
94	Források összesen	664 098	0	712 937

A beszámoló könyvvizsgálattal nincs alátámasztva !

Keltetés: 2014. július 30.

ALTERA Nyrt.
 1068 - Budapest, Benczúr u. 43. II/3.
 Adószám: 23846085-2-42
 Bank: 12100011-10129823-00000000


 a vállalkozás vezetője (képviselője)

23846085-6420-114-01

Statisztikai számjel

01-10-047350

21

Cégjegyzék száma

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS (összköltség eljárással)

2014. június 30.

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgy időszak
a	b	c	d	e
1	1 Belföldi értékesítés nettó árbevétele			
2	2 Exportértékesítés nettó árbevétele			
3	I. Értékesítés nettó árbevétele (01+02)	0	0	0
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	6		3 475
8	ebből: visszaírt értékvesztés			3 475
9	5 Anyagköltség	18		54
10	6 Igénybe vett szolgáltatások értéke	3 871		3 528
11	7 Egyéb szolgáltatások értéke	3 993		5 132
12	8 Eladott áruk beszerzési értéke			
13	9 Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke			
14	IV. Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)	7 882	0	8 714
15	10 Bérköltség	1 261		66
16	11 Személyi jellegű egyéb kifizetések	144		11
17	12 Bérjárulékok	344		34
18	V. Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)	1 749	0	111
19	VI. Értékcsökkenési leírás	2 694		3 028
20	VII. Egyéb ráfordítások	3 490		1 009
21	ebből: értékvesztés			
22	A. ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I±II+III-IV-V-VI-VII)	-15 809	0	-9 387

A beszámoló könyvvizsgálattal nincs alátámasztva !

Keltetés: 2014. július 30.

ALTERA Nyrt.
1068 - Budapest, Benczúr u. 43. II/3.
Rögz. szám: 23846085-2-42
Bank: 12100011-10129823-00000000



a vállalkozás vezetője (képviselője)

23846085-6420-114-01

Statisztikai számjel

01-10-047350

22

Cégjegyzék száma

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS (összköltség eljárással)

2014. június 30.

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgy időszak
a	b	c	d	e
23	13 Kapott (járó) osztalék és részesedés	3 279		2 591
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	26 919		13 660
30	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
31	17 Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	45 471		70 351
32	VIII. Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)	75 669	0	86 602
33	18 Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztesége			
34	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
35	19 Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	1 150		1 700
36	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
37	20 Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	17 310		
38	21 Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	19 815		28 046
39	IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+20+21)	38 275	0	29 746
40	B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)	37 394	0	56 856
41	C. SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (±A±B)	21 585	0	47 469
42	X. Rendkívüli bevételek			0
43	XI. Rendkívüli ráfordítások			0
44	D. RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X-XI)	0	0	0
45	E. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±C±D)	21 585	0	47 469
46	XII. Adófizetési kötelezettség			4 462
47	F. ADÓZOTT EREDMÉNY (±E-XII)	21 585	0	43 007
48	22 Eredménytartalék igénybe vétele osztalékra, részesedésre			
49	23 Jóváhagyott osztalék, részesedés	4 312		
50	G. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (±F+22-23)	17 273	0	43 007

A beszámoló könyvvizsgálattal nincs alátámasztva !

Keltetés: 2014. július 30.

ALTERA Nyrt.
1068 - Budapest, Benczúr u. 43. II/3. a vállalkozás vezetője (képviselője)
PÉNZ szám: 23846085-2-42
Bank: 12100011-10129823-00000000