

ALTERA Vagyonkezelő Nyrt.

Negyedéves jelentés

2014 I-III. negyedév

Készítés időpontja: 2014. november 21.

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 32. a magyar tőzsde 49 vállalata közül¹.

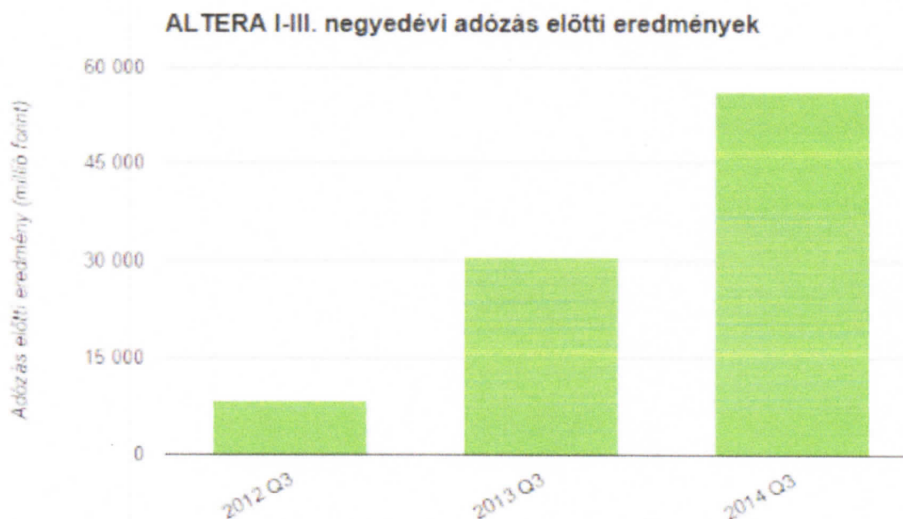
Az ALTERA-nak alkalmazotti létszáma, készletei, állóeszközei minimálisak. A három fős igazgatóság kizárólag sikerdíjban részesedik, osztalékelsőbbiségre jogosító részvényeken keresztül.

2014 harmadik negyedévi beszámoló összefoglaló értékelése

2014 harmadik negyedéve az ALTERA számára eredményesen alakult: a nem auditált eredménykimutatás szerint a cég 9 hónap alatt 56.312.000 forint adózás előtti nyereséget ért el. Ebből a III. negyedévre eső eredmény 8.843.000 Ft. Ezzel az eredmény kissé elmaradt ugyan a rekordot jelentő első és második negyedévtől, viszont továbbra is bankbetétek feletti hozamot jelent egy stabil, széleskörűen diverzifikált befektetési portfólió mellett.

Emelkedett a Társaság saját tőkéje is, a nyereséges működésnek köszönhetően 709.518.000 Ft-ra. Ez 9 hónap alatt 7,84% növekedést jelent.

Az egy részvényre eső becsült érték az év végi 2.191 Ft-ról 9 hónap alatt 2.355 Ft-ra emelkedett (+7,49%)².



¹ 2014.11.21-i állapot szerint.

² Az eltérés oka, hogy a saját tőke a Számviteli törvény szerinti értékelési elvek alapján számol, a BVPS pedig jellemzően a zárónapi aktuális árfolyamok alapján, részletes szabályai a Közzétételi Szabályzatban.

Befektetési eredmények és események

A harmadik negyedév során a vállalat ismét nyereséges negyedévet zárt, ezzel tovább nőttek a cég lehetőségei mind befektetési, mind üzleti szempontból is.

Jelentősebb nyereséges ügyletek:

Business Telecom

Lejárt a Btel 2014/A kötvényünk augusztusban, amely rendben kifizette a tőkét és a kamatot is. Mivel a másodlagos kereskedésben vásároltuk össze a csomagot több tételben, jellemzően 10-16% közötti évesített hozammal, így ezen a mintegy 45 millió forintos csomagon jeletős nyereséget realizáltunk.

Még a negyedév legelejen értékesítettük a Btel részvényeinket, melyeken szintén sikerült nyereséggel túladni.

Az ismert hírek kapcsán fontos megjegyezni, hogy az ALTERA Btel részvényeket jelenleg minimális mennyiségben (1 m Ft alatti értékben) tart, valamint 2 kötvénysorozatból rendelkezik kisebb mennyiséggel. A vállalat teljes Btel kitettsége a tőke 6%-a alatt van. Ezek kapcsán úgy gondoljuk, hogy alapvetően egyik érintettnek (ide értve a beszállítókat, kötvényeseket és részvényeseket, de akár a tőzsdét is) sem célja a Btel csődje vagy felszámolása. Várakozásaink szerint a nagytulajdonosok megoldják a kialakult helyzetet. Ebben az esetben hasonlóan magas nyereséget realizálunk, mint a 2014/A kötvény esetében.

Naftogaz

Az ukrán események tükrében nem nélkülözötte a kockázatot egy ukrán vállalati kötvény vásárlása, viszont úgy ítéltük meg, hogy az "ukrán MOL" annyira stratégiai jelentőségű, hogy csődje még az oroszoknak sem érdeke. Másrészt az évesített 20%-os dollár hozam is kellően vonzó volt. A stratégia bejött, a kötvényen jelentős nyereséget értünk el.

Veszteséges ügyletek:

Arany

Az ALTERA stratégiájának inkább csak kiegészítő eleme a deviza- és nyersanyagügyletek kötése, de néha egy-egy helyzetben érdemes beszállni ilyen pozíciókba is. Az ukrán - orosz konfliktus esetében úgy gondoltuk, hogy az fel fogja hajtani az arany árát, másrészt az ukrán kötvényeink kockázatát is részben fedezni tudtuk az arany vételével. Végül több nyereséges és veszteséges ügylet után a dollár erősödése erősebb hatásnak bizonyult az arany árfolyamában, ami esni kezdett, mi pedig veszteséggel ugyan, de lezártuk az arany pozícióinkat.

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

EURUSD

A dollár esetében későn ismertük fel az erősödés irányába ható trend erejét és az EKB döntéshozóinak a kamatcsökkentések és az eszközvásárlások iránti elszántságát, így egy határon túl kapituláltunk a long pozíciókban.

GBPUSD

A skót népszavazás miatt a font árfolyamának erős kilengésére számítottunk, ezért terpesz opciót (call és put vétel) vettünk fel a devizapárban. A várt volatilitás elmarad, a pozíciókat veszteséggel zártuk.

Jelentősebb új vételek:

Texhong Textile: abszolút fundamentális megközelítés. Dinamikusan növvő kínai textilipari vállalat, melynek az árfolyama hatalmasat zuhant. Még a kissé gyengülő eredmények mellett is vonzó 5-ös P/E és 6%-os osztalékhozam mellett beszállni.

Phoenix New Media: részvényt is vettünk és put opciót is hívtak ránk, de nem bánjuk. A kínai újmédia cég egyre nagyobb nyereséget termel 0,8-as PEG mellett.

Rába: a magyar piac meglepetése lehet a következő években. És nemcsak a telek miatt. A vállalat évi többmilliárd forinttal csökkenti az adósságállományát, ami egyrészt a kamatterheket is lejjebb viszi, másrészt csökkenti azt a "kellemetlenséget", hogy a nyereség jelentős részét elviszi a gyengébb forint miatt devizahitel átértékelés. Ha a forint folytatja gyengülését, akkor az az idő múlásával egyre kedvezőbb lesz a cégnek.

Yahoo: az első részvény az elmúlt három évből, melynél a Befektetési szabályzatunkban foglaltaknak megfelelően egyhangú igazgatósági döntés alapján túlléptük a szokásos 5%-os pozíciólimitet. Már az Alibaba kibocsátási árán meghatározott Yahoo részesedés is negatív cégértéket eredményezett a Yahoónál, ha levontuk az Alibaba részesedését és az elmúlt évek akvizícióit (Tumblr) a Yahoo pici értékéből, az IPO után megugró árfolyam pedig még az esetleges eladás adóvonzatát figyelembe véve is jelentős nyereséggel kecsegtetett.

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

Várható irányok a következő negyedévekben:

Filozófiánk nem változott: a jelentősebb félreárazásokat keressük a piacokon, akár extrém alul, akár extrém felülértékeltéssel találkozunk.

Orosz és ukrán piac. Főként kötvényoldalról vannak cégek figyelőlistán.

A piacot most már drágának érezzük. Nem csak a magas hozamú kötvények tűntek

el, hanem egyre kevesebb a kedvező árazás mellett forgó részvény is. Az amerikai piac TOP 500 vállalatában szinte nincs olyan, amit fundamentálisan alapon érdemes lenne megvenni. A papírok többsége 10-25 éves megtérüléssel forog. 2000-es S&P fölött a portfóliónk nagy részét fedezni fogjuk S&P500 put opció vásárlásokkal.

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 sem 2014, sem a 2015-ös 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 között tartjuk. 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.

Az ALTERA a negyedév végén 500.000 USD lombard hitellel rendelkezett. Külső fél részére a vállalat nem nyújtott hitelt.

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.

Továbbra is látunk ígéretes lehetőségeket, de az egyre drágább piac miatt egyre óvatosabbak is vagyunk. Fokozatosan a feltörekvő piacok felé fordulunk mind részvényben, mind kötvényben, a fejlett piacokat inkább opciók vételén keresztül kereskedjük le, mérsékelve a kockázatokat.



ALTERA Nyrt.

1068 - Budapest, Benczúr u. 43. II/3.

Adószám: 23846085-2-42

Érték: 12100011-10129823-00000000

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 2014.09.30-án a vállalat az alábbi befektetésekkel rendelkezett, az alábbi, fordulónapon érvényes tőzsdei és MNB devizaárfolyamokkal számolva:

	EURHUF:	310,36	USDHUF:	245,13
	Név	Darabszám / Névérték kötvényeknél	Árfolyamérték Ft-ban	Árfolyamérték a saját tőke %-ában
1.	Zagrabceki Holding kötvény	200.000 EUR	58 630 108 Ft	8,26%
2.	ALTERA Nyrt. saját részvény	22.838 db	58 922 040 Ft	8,30%
3.	Yahoo részvény	4.900 db	48 730 128 Ft	6,87%
4.	BTEL 2015/C kötvény	26.050.000 HUF	28 160 050 Ft	3,97%
5.	OTP EUR Perpetual kötvény	100.000 EUR	27 383 373 Ft	3,86%
6.	Naftogaz 2014 kötvény	100.000 USD	26 841 735 Ft	3,78%
7.	CIG Pannónia részvény	115.524 db	26 686 044 Ft	3,76%
8.	Phoenix New Media részvény	9.500 db	21 564 086 Ft	3,04%
9.	Biz Finance 2015 kötvény	100.000 USD	21 211 834 Ft	2,99%
10.	AVG részvény és CFD	4.800 db	19 508 426 Ft	2,75%
11.	Daimler részvény	1.000 db	18 966 100 Ft	2,67%
12.	Rába részvény	14.306 db	17 067 058 Ft	2,41%
13.	Volkswagen részvény	300	15 362 820 Ft	2,17%
14.	BTEL 2014/B kötvény	13.000.000 HUF	14 265 000 Ft	2,01%
15.	Surgutneftegaz részvény	8.000 db	12 972 280 Ft	1,83%
		Saját tőke:	709 518 000 Ft	

További jelentős pozíció még az árfolyamfedezési (hedgelési) céllal kötött 450.000 USD értékű usdhuf short pozíció.

Az értékelés piaci árakon történt, míg a beszámolóban a nyereséges befektetéseket bekerülési áron vettük figyelembe, a veszteségeseket 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 Naftogaz kötvény 2014.09.30-án lejárt, a számlán való jóváírása és könyvelése viszont már októberben történt. A kötvény a tőkét és a kamatot is visszafizette.

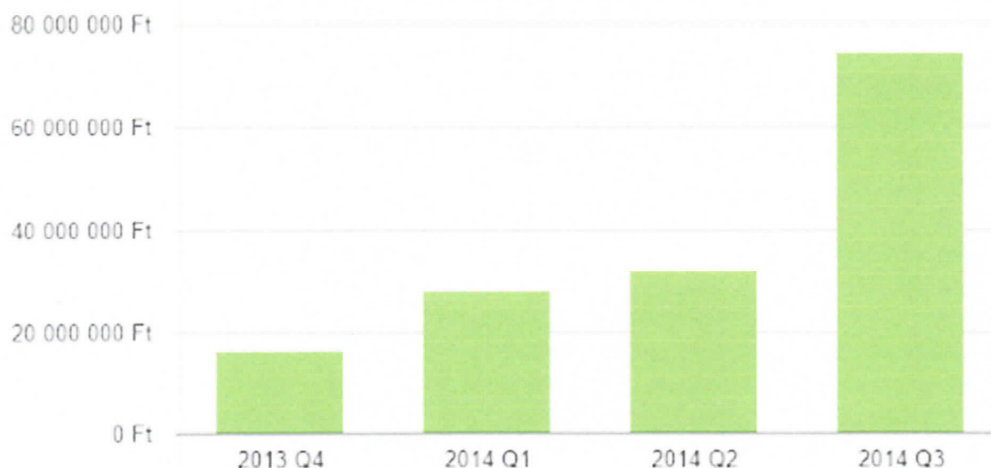
A Társaság külön felhívja a figyelmet, hogy a saját tőke 5%-át meghaladó bekerülési értékű egyedi tranzakciókat – ami nem feltétlenül egyezik meg a teljes pozíció méretével - a közzétételek között nyilvánosságra hozza. Az elmúlt negyedév során egyetlen ilyen eset volt (Yahoo).

A Társaság portfóliójának tőkeáttétele a 2014 III. negyedéve során enyhén növekedett. A saját tőkéhez mért portfólió szintű tőkeáttétel 2014.09.30-án 1,19x-es volt, amely a hosszú távra megcélzott 1-3-as sávon belül van. A tőkeáttételt az ALTERA részben a Vontobel banknál fennálló 500.000 USD értékű lombard hitelből, részben CFD termékeken keresztül valósítja meg.

Üzleti események

2014. július 1. - szeptember 30. között az ALTERA papírok a tőzsde "Standard" kategóriájában szerepeltek. Az 3 hónap során 31.944 db papírra történt kötés tőzsdei ügylet keretében összesen 74.514.541 Ft értékben, amely a teljes bevezetett részvénytőke 10,67%-a. A részvényforgalom jelentősen emelkedett (több mint duplázódott) az előző negyedévhez képest. A kisebb tőzsdei cégeknél mindig kulcskérdés a likviditás, így főként örömteli a növekvő részvényforgalom.

ALTERA részvények negyedéves tőzsdei forgalma



2014. október 9-én megszűnt Vingelman József vezérigazgató munkaviszonya a Társaságnál. A pozíciót a közeljövőben nem tervezi betölteni a vállalat.

A Társaság továbbra is minden hónap végét követően közzéteszi 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 okát 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 9 hónapjában az egy részvényre eső becsült érték 7,49%-kal emelkedett.

h m

Saját részvények

A 2014-es év harmadik negyedéve során az ALTERA 8 alkalommal vásárolt saját részvényeket, 4 alkalommal pedig értékesített. Ezek eredményeként a félév végén 22.838 db saját részvényt rendelkezett a vállalat, amely a teljes alaptőke 7,5%-a.

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 - szavazatszűbbségi rv.

“B” részvénytípus ISIN kód: HU0000118849 – 2.500 db - osztalékelsűbbségi 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 2014.09.30-án:

		“A” sorozatú szavazatszűbbségi részvény	“B” sorozatú osztalékelsűbbségi részvény	“C” sorozatú törzsrészvény
Szabó Barnabás	igazgatóság elnöke	1.625 db	0 db	1.889 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.

A 3. negyedév során az ALTERA vezetői az alábbi saját részvényre vonatkozó ügyletet kötötték:

Szabó Barnabás értékesített a tulajdonában lévő "C" sorozatú törzsrészvényekből 1.500 db-ot.

Bundik Csaba, 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 részvénnel, arra irányuló tranzakciót a félév során nem kötöttek.

Jövőbeni fejlemények, további tervek

Ahogy többször is jeleztük, a Társaság vezetése folyamatosan vizsgálja a további tőkebevonás lehetőségét, akár kötvény-, akár **részvénykibocsátás** formájában. A 2014-es év végén várhatóan lezárul egy 102.000.000 Ft értékű tőkeemelés. Ezzel az ALTERA tőkéje (árfolyamtól függően) 800-850 millió forintra emelkedik.

Környezeti nyilatkozat

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

h +

Az ALTERA Vagyonkezelő Nyrt. 2014 III. negyedévi közleményei

Az ALTERA Vagyonkezelő Nyrt. 2014 III. negyedévi jelentéséhez

Július	1	BVPS
	1	Szavazati jogok és alaptőke nagysága
	22	Tájékoztatás lombard hitelről
	30	Saját részvény tranzakció
Augusztus	1	BVPS
	1	Saját részvény tranzakciós közzététel korrekció
	1	Szavazati jogok és alaptőke nagysága /július 1-i korrekció/
	1	Szavazati jogok és alaptőke nagysága
	1	Saját részvény tranzakció
	4	Saját részvény tranzakció
	12	Saját részvény tranzakció
	19	Saját részvény tranzakció
	21	Saját részvény tranzakció
	21	Vezető állású személy saját részvény tranzakció
	25	2014. I. féléves jelentés
	29	Saját részvény tranzakció
Szeptember	1	BVPS
	1	Szavazati jogok és alaptőke nagysága
	2	Saját részvény tranzakció
	15	Saját részvény tranzakció
	18	Vezető állású személy saját részvény tranzakció
	18	Tájékoztatás nagy összegű pozíciófelvételről
	19	Saját részvény tranzakció
	19	Tájékoztatás 10%-os szavazati küszöb átlépéséről
	22	Befektetési Szabályzat
	22	Közzétételi Szabályzat
	29	Saját részvény tranzakció (módosító)

Felelősségvállaló nyilatkozat

Az ALTERA Vagyonkezelő Nyrt. 2014 III. negyedévi 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 tény, 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. III. negyedévi jelentése teljes terjedelmében megtekinthető 2014. november 29-től 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. november 21.

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 2014.01.01-2014.09.30

A beszámoló könyvvizsgálattal nincs alátámasztva !

2014. szept. 30.

Keltezés: 2014. november 14.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

P.H.

ALTERA Nyrt.

1068 - Budapest, Benczúr u. 43. II/3.

Adószám: 23846085-2-42

Bank: 12100011-10129823-00000000

23846085-6420-114-01

Statisztikai számjel

01-10-047350

Cégjegyzék száma

"A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)

2014. szeptember 30. irok E Ft-ban

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Tárgyév	Előző év(ek) módosí- tásai	Tárgyév
a	b	e	d	e
1	A. Befektetett eszközök	26 743	0	23 263
2	I. IMMATERIÁLIS JAVAK	26 743	0	22 353
3	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	26 228		21 618
4	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke			
5	Vagyoni értékű jogok	515		735
6	Szellemi termékek			
7	Üzleti vagy cégérték			
8	Immateriális javakra adott előlegek			
9	Immateriális javak értékhelyesbítése			
10	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK	0	0	910
11	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok			
12	Műszaki berendezések, gépek, járművek			
13	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek			910
14	Tenyészállatok			
15	Beruházások, felújítások			
16	Beruházásokra adott előlegek			
17	Tárgyi eszközök értékhelyesbítése			
18	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	0	0	0
19	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban			
20	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban			
21	Egyéb tartós részesedés			
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. november 14.

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

Statistikai számjel

01-10-047350

Cégjegyzék száma

"A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)

2014. szeptember 30. irok E Ft-ban

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Tárgyév	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	e	d	e
26	B. Forgóeszközök	624 589	0	807 573
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	269 496
35	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)			
36	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben			
37	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
38	Váltókövetelések			
39	Egyéb követelések	438		269 496
40	III. ÉRTÉKPAPÍROK	521 561	0	466 845
41	Részesedés kapcsolt vállalkozásban			
42	Egyéb részesedés	199 662		332 708
43	Saját részvények, saját üzletrészek	33 956		49 209
44	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	287 943		84 928
45	IV. PÉNZESZKÖZÖK	102 590	0	71 232
46	Pénztár, csekkek	42		27
47	Bankbetétek	102 548		71 205
48	C. Aktív időbeli elhatárolások	12 766	0	11 723
49	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	12 400		9 134
50	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	366		2 589
51	Halasztott ráfordítások			
52	Eszközök összesen	664 098	0	842 559

Keltetés: 2014. november 14.

ALTERA Nyrt.
1068 - Budapest, Benczúr u. 43. II/3.
Adószám: 23846085-2-42
Bank: 11100011-10129823-00000000



a vállalkozás vezetője (képviselője)

23846085-6420-114-01

Statistikai számjel

01-10-047350

Cégjegyzék száma

"A" MÉRLEG Források (passzívák)

2014. szeptember 30. :ok E Ft-ban

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Tárgyév	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	e	d	e
53	D. Saját tőke	657 926	0	709 518
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		-42 374
59	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	60 184		71 148
60	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK			
61	VII. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	17 273		51 593
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	128 583
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. november 14.

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

Cégjegyzék száma

"A" MÉRLEG Források (passzívák)

2014. szeptember 30. ok E Ft-ban

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Tárgyév	Előző év(ek) módosí- tásai	Tárgyév
a	b	e	d	e
80	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	4 312	0	128 583
81	Rövid lejáratú kölcsönök			
82	ebből: az átváltoztatható kötvények			
83	Rövid lejáratú hitelek			120 569
84	Vevőktől kapott előlegek			
85	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)			408
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		7 606
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	842 559

A beszámoló könyvvizsgálattal nincs alátámasztva !

Keltetés: 2014. november 14.


a vállalkozás vezetője (képviselője)

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

23846085-6420-114-01

Statistikai számjel

01-10-047350

21

Cégjegyzék száma

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS (összköltség eljárással)

2014. szeptember 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		4 022
8	ebből: visszaírt értékvesztés	3 475		4 022
9	5 Anyagköltség	18		54
10	6 Igénybe vett szolgáltatások értéke	3 871		4 854
11	7 Egyéb szolgáltatások értéke	3 993		7 659
12	8 Eladott áruk beszerzési értéke			
13	9 Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke			
14	IV. Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)	7 882	0	12 567
15	10 Bérköltség	1 261		378
16	11 Személyi jellegű egyéb kifizetések	144		61
17	12 Bérjárulékok	344		114
18	V. Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)	1 749	0	553
19	VI. Értécsökkenési leírás	2 694		4 648
20	VII. Egyéb ráfordítások	3 490		1 423
21	ebből: értékvesztés			
22	A. ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I=II+III-IV-V-VI-VII)	-15 809	0	-15 169

A beszámoló könyvvizsgálattal nincs alátámasztva !

Keltezés: 2014. november 14.



a vállalkozás vezetője (képviselője)

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

23846085-6420-114-01

Statisztikai számjel

01-10-047350

Cégjegyzék száma

22

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS (összköltség eljárással)

2014. szeptember 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		4 655
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		16 502
30	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
31	17 Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	45 471		113 576
32	VIII. Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)	75 669	0	134 733
33	18 Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése			
34	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
35	19 Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	1 150		
36	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
37	20 Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	17 310		
38	21 Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	19 815		63 252
39	IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+20+21)	38 275	0	63 252
40	B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)	37 394	0	71 481
41	C. SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (±A±B)	21 585	0	56 312
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	56 312
46	XII. Adófizetési kötelezettség			4 719
47	F. ADÓZOTT EREDMÉNY (±E-XII)	21 585	0	51 593
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	51 593

A beszámoló könyvvizsgálattal nincs alátámasztva !

Keltetés: 2014. november 14.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

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