

# **Plotinus Vagyonkezelő Nyilvánosan Működő Részvénytársaság**

**Féléves jelentés**

**2013H1**

**(2013 január 1.- június 30.)**

**Készült: 2013/07/04**

## Vezetőségi jelentés

A Plotinus Vagyonkezelő Nyrt. jelentésében az első félév folyamatairól és az elért eredményekről számol be. Az itt közölt adatok nem konszolidáltak és nem auditáltak. Összehasonlíthatóság szempontjából 2012 hasonló időszakával (január 1.- június 30. közötti időszak) vetettük össze az eredményeket.

A Társaság szempontjából legrelevánsabb adatok a saját tőke, az egy részvényre jutó (módosított) saját tőke és az adózás előtti eredmény alakulása, amelyek Társaságunk esetében a teljesítmény mérésének legmegbízhatóbb mutatói. Ezek a következőképp alakultak:

Összefoglaló adatok forintban	2012 első félév	2013 első félév
Saját tőke*	871 171 000	1 087 086 000
Adózás előtti eredmény	68 491 000	362 242 000
<b>Módosított egy részvényre jutó saját tőke*</b>	<b>1 850 Ft</b>	<b>2 485 Ft**</b>

\*A félév utolsó napján

\*\*A Társaságnak fordulónapokon számos olyan eszköze lehet, amelyeknek a számvitelileg kimutatott értéke nem egyezik a piaci értékkel. A fenti számítás során becsült piaci értéken vesszük figyelembe az eszközöket. Ezt a kiigazítást csak olyan eszközöknél végezzük el, amelyeknek az időszak végén meghatározható piaci ára van. Ezen kívül kiszűrjük a saját részvények hatását is, azaz a saját részvények értéke nélküli saját tőkét osztjuk a nem saját tulajdonban lévő részvények darabszámával; valamint az osztalékelsőbbbségi részvényekre járó várható osztalékot is kiszűrjük. Véleményünk szerint az így kiszámított érték tükrözi legjobban a társasági vagyon egy részvényre jutó nagyságát. **Az érték nem pontos, csupán az elérhető információkon alapuló becslés.**

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

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

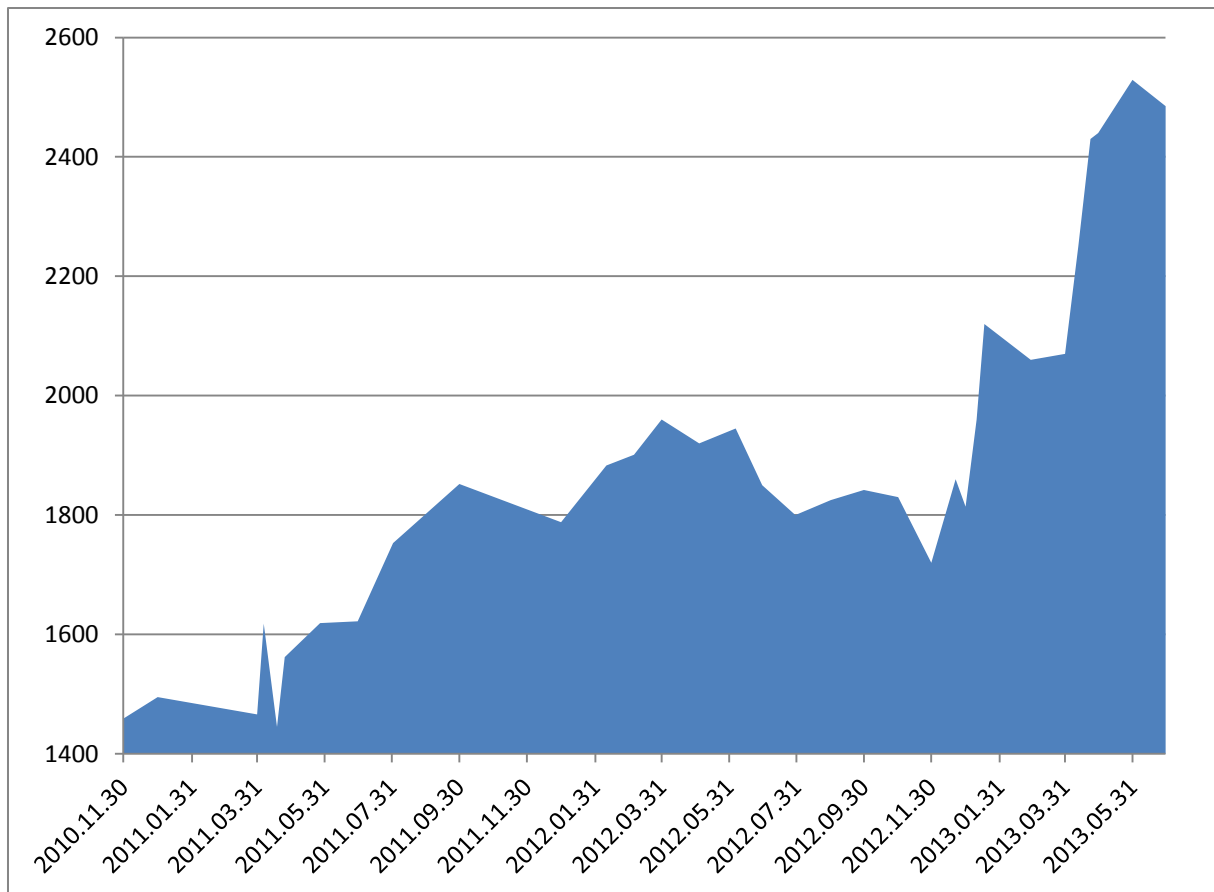
**a második negyedévben (3 hó):** +20%

**az első félév folyamán (6 hó):** +37%

**az elmúlt 12 hónapban:** +34%

**a tőzsdei bevezetés (2011.02.15) óta:** +66%

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



**A rekordnak számító első negyedév (+115,2 millió forint adózás előtti eredmény) után a második negyedévünk még jobban sikerült (+247 millió forint), így a teljes első féléves adózás előtti eredményünk +362,2 millió forint lett.**

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

Az első félévben 362,2 millió forint adózás előtti eredményt értünk el. A növekedés nagyobb részben derivatív pozícióink nyereségének, kisebb részben hosszabb távú tőkepiaci befektetéseinknek köszönhető.

*A második negyedév fontosabb befektetési eseményei (az első negyedévről narratívan az áprilisban megjelent időközi vezetőségi jelentésben számoltunk be):*

#### *Derivatívák:*

Április elején olasz államkötvényeket vásároltunk illetve EURJPY vételeket nyitottunk. A márciusban nyitott arany és ezüst eladási pozícióinkat kiemelkedően nagy nyereséggel zártuk áprilisban, miután a hónap közepén a nemesfémek árfolyama 30 éve nem látott mértékben esett. Az olasz kötvénypozíciókat és a jen-eladást nyereséggel zártuk májusban, kisebb részét júniusban. A második negyedévben 195,4 millió Ft nyereséget realizáltunk származtatott termékeken. A derivatív pozíciók nem realizált eredménye az időszak végén kb. 20,9 millió Ft volt.

#### *Hosszabb távú tőkepiaci befektetések:*

Április hónapban tovább vásároltuk a Graphisoft Park részvényeit, illetve május-júniusban más kisebb hazai részvényekből is szemezgettünk, mivel a szektort teljesen elfeledettnek és alulértékeltnek tartjuk, így hosszútávra szeretnénk kiépíteni kis magyar papírokból egy portfoliót, amelyet várhatóan a második félév folyamán is folytatunk. A görög kötvényeinkből a nagy árfolyamemelkedés után megkezdtuk a kiszállást, ezekkel több mint 150%-os hozamot értünk el kb. egy év alatt! Eurós kitétségszámunkat csökkentettük, OPUS kötvények és Telekom Slovenije részvények eladásával. A negyedév végén a hosszabb távú befektetések nem realizált eredménye kb. 83,6 M Ft volt.

#### *Reálgazdaság:*

Az utolsó negyedév folyamán a Társaság reálgazdasági befektetéseiben nem történt változás, de további lehetőségek felkutatása folyamatosan zajlik. Áprilisban megnyílt leányvállalatunk, a David Gerincklinika Zrt. új, második egysége Budapest, Thököly út 156. szám alatt. Reményeink szerint leányvállalatunk a következő években – a hazai gazdaság fellendülésével párhuzamosan – jelentős növekedésre lesz képes.

Leányvállaltunk korábbi pályázatával, annak furcsaságaival kapcsolatban nyílt levelet intéztünk június végén a Nemzeti Fejlesztési Ügynökséghez és a Nemzetgazdasági Minisztériumhoz. Reméljük, hogy ennek köszönhetően tisztázódik a helyzet. Bővebb részletek a levélben találhatóak, amelyet kötelező közzétételei helyeinken lehet elolvasni.

#### **Befektetések:**

##### Készpénz és pénzüpiaci eszközök:

A Társaság tulajdonában diszkontkincstárjegyek és készpénz formájában megközelítőleg 181 millió forintja és 52 000 eurója volt. Emellett, elkülönítve a Társaság határidős számláján 1 176 000 eurót és 111 000 dollárt is tartottunk a negyedév utolsó napján. Így a Társaság teljes likvid pénzállománya 568,2 millió forintot tett ki.

##### Részvények és vállalati kötvények:

A félév utolsó napján a Társaság az alábbi jelentősebb tőkepiaci befektetésekkal rendelkezett:

Név	Darabszám/Névérték (kötvényeknél)	Árfolyamérték	A saját tőke százalékában
OPUS vállalati kötvény (XS0272723551)	625 000	116 156 250	10,7%
Graphisoftpark részvény	79 134	73 594 620	6,8%
Magnolia átváltható kötvény (XS0247761827)	300 000	72 570 000	6,7%
China A share fund (CAF)	10 000	43 222 500	4,0%
Fondul Proprietatea	1 000 000	40 887 000	3,8%
Görög államkötvények	300 000	38 940 000	3,6%
EGIS részvény	1 000	21 910 000	2,0%
Telekom Slovenije részvény	500	15 340 000	1,4%
Állami Nyomda részvény	32 486	14 976 076	1,4%
TVK részvény	5 490	11 638 800	1,1%
Danubius részvény	2 500	10 750 000	1,0%
Synergion részvény	21 949	8 121 130	0,7%

Forrás osztalékelsőbbbségi részvény	11 202	6 508 362	0,6%
Pannergy részvény	11 800	3 658 000	0,3%

\*Magyar forintban, a 2013.06.30-i záróárfolyammal számolva.

Az időszak végén 478,3 millió forintnyi befektetésünk volt a fent részletezett eszközökben, ezen belül 151,2 millió magyar részvényekben, 99,4 millió külföldi részvényekben, 227,7 millió pedig euróban denominált vállalati és államkötvényekben.

#### 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	mögöttes érték*
EURCHF	Long	590 000 000

Ismételten hangsúlyozzuk, hogy a derivatív befektetések nagyságában és irányában gyors változások lehetnek, így a fentiek nem tartalmaznak semmilyen jövőre vonatkozó indikációt, pusztán a 2013.06.30-i állapotot tükrözik.

\*Az utolsó tőzsdei kereskedési nap záróárával számított, magyar forintban kifejezett becsült mögöttes érték.

#### Reálgazdaság:

Az év utolsó napján a Társaság az alábbi nem nyilvános Társaságokban bírt részesedéssel:

Társaság neve	Részesedés nagysága	Részesedés beszerzési értéke
David Gerincklinika Zrt.	96,7%	50 626 364 Ft*

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

#### Hitelek:

A Társaságnak 2013.06.30-án nem voltak adósságai.

A Társaság 2012-ben 13 millió forint hitelt nyújtott az általa 96,7%-ban tulajdonolt David Gerincklinika Zrt-nek további fejlesztések finanszírozása céljából. 2013/04/22-én további 8 millió

forint hitelt nyújtott leányvállalatának beruházási célokra. A hitel még nem került visszafizetésre, ügyleti kamata éves 12%.

### **Célok és stratégia:**

A Társaság célja változatlanul egy igen magas kockázatú, de diverzifikált, tőkepiaci és reálgazdasági befektetési portfólió kialakítása, és sikeres kezelése, amelynek eredményéből a Társaság tulajdonosai is átlátható módon részesülhetnek. A stratégia a továbbiakban is három irányból áll: reálgazdasági befektetések felkutatása; közepes és hosszabb távú tőkepiaci befektetések és a likviditás kezelése; derivatív pozíciók felvétele a rövidebb- középtávú nyereség reményében.

### **Erőforrások és kockázatok:**

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

### **Kilátások:**

**Óvnánk attól befektetőinket, hogy az első félév kiváló eredményeit a jövőbe kivetítsék,** habár természetesen mindent megteszünk, hogy továbbra is gyors vagyongyarapodás jellemezze a céget. A Plotinus Nyrt. befektetéseinek alakulása – éppúgy, mint a múltban – a jövőben is nagyon volatilis lehet, és a jelentős tőkeáttétel miatt is fennáll a komolyabb vagyonesztés lehetősége. Miközben tehát mindent megteszünk annak érdekében, hogy a vagyon hosszabb távon növekedjen, ám biztosak lehetünk abban, hogy továbbra is időről-időre lesznek rossz periódusok, gyenge időszakok. **Célunk a közép-hosszútávú vagyonnövekedés, de ebben – még akkor is ha sikerrel járunk – egészen biztosan lesznek nem csak emelkedések, de lejtmenetek is!** Jelentős kockázatvállalás nélkül nem tudunk magas hozamot elérni, és ez azzal jár, hogy időnként veszteségeket szenvedünk. A korábbiaknak megfelelően azt javasoljuk befektetőinknek, hogy vagyonelemeiket diverzifikálják, és annak csak egyik, kockázatos része legyen a Plotinus Nyrt.-ben való részesedésük.

Az év hátralévő részében a világgazdaság talpraállási folyamatát, és normalizálódását várjuk. Ezzel párhuzamosan a hazai gazdasági növekedés is beindulhat, ez pedig pozitív lehet az alulértékelt magyar eszközökre, amelyek közül a legvonzóbbnak az ingatlanokat és kisebb vállaltok részvényeit tartjuk. A hazai ingatlanok és kisvállalati részvények rendkívül olcsók. Az előbbin belül a Bécs-Budapest tengelyen elhelyezkedő eszközöket, az utóbbin belül pedig a ciklikusabb papírokat preferáljuk.

### **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.

#### **Vezető tisztségviselők Plotinus részvénytulajdona:**

Az alábbi vezető tisztségviselők rendelkeztek 2013.06.30-án részvénytulajdonnal a Társaságban:

Zsiday Viktor, az Igazgatótanács elnöke közvetett és közvetlen módon összesen 26 739 db szavazatelsőbbbségi, 150 db osztalékelsőbbbségi, és 27 226 db törzsrészvénnyel rendelkezett, míg közeli hozzátartozója, Zánkai Katalin 6 886 db törzsrészvényt birtokolt. Mindezek együttesen (61 001 db részvény) 13,54%-os tulajdoni hányadot képviselnek a Társaságon belül.

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) 8,05%-os tulajdoni arányt képviselnek a Társaságon belül.

#### *Tranzakciók:*

A félév során Szabó Zoltán és érdekeltségei nem voltak aktívak; Zsiday Viktor és érdekeltségei nettó módon 2 668 db törzsrészvényt vásároltak tőzsdei kereskedésben.

#### **A Társaság részvénystruktúrája:**

423 684 db törzsrészvényből

26 739 db szavazatelsőbbbségi részvényből, és

200 db osztalékelsőbbbségi részvényből, azaz összesen

450 623 db 250 Ft-os névértékű részvényből áll.

#### **Saját részvények:**

A Társaság nettó módon összesen 11 189 db Plotinus törzsrészvényt értékesített a negyedév során. A negyedév utolsó napján, 2013.06.30-án a Társaság tulajdonában 45 457 darab Plotinus törzsrészvény volt.

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

2013/04/05-én a Társaság közzétette időközi vezetőségi beszámolóját. 2013/04/14-én beszámoltunk arról, hogy az egy részvényre jutó módosított saját tőke értéke 2250 Ft-ra emelkedett, 2013/04/23-án pedig arról, hogy 2430 Ft-ra nőtt. 2013/05/02-án közöltük, hogy április utolsó napján 2440 Ft volt az egy részvényre jutó módosított saját tőke. 2013/06/02-án közöltük, hogy 2529 Ft-ra nőtt az egy részvényre jutó módosított saját tőke. 2013/06/24-én nyílt levelet tettünk közzé a David Gerincklinika Zrt. pályázata kapcsán.

Alulírott, Zsiday Viktor, mint a Plotinus Nyrt. Igazgatótanácsának elnöke nyilatkozom arról, hogy Társaságunk féléves jelentését könyvvizsgáló nem vizsgálta, az adatok nem auditáltak, nem konszolidáltak. 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, ismertette a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.



Zsiday Viktor



10-10-020286  
Cégjegyzék száma

A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva.

"A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)

2013. június 30.

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2012. Q4	Előző év(ek) módosítá- sai	2013. Q2
a	b	c	d	e
1	<b>A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK</b>	<b>214 579</b>	<b>0</b>	<b>274 114</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	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok			
12	Műszaki berendezések, gépek, járművek			
13	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek			
14	Tenyészállatok			
15	Beruházások, felújítások			
16	Beruházásokra adott előlegek			
17	Tárgyi eszközök értékhelyesbítése			
18	<b>III. Befektetett pénzügyi eszközök</b>	<b>214 579</b>	<b>0</b>	<b>274 114</b>
19	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	50 626		50 626
20	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban			
21	Egyéb tartós részesedés	163 953		223 488
22	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban			
23	Egyéb tartósan adott kölcsön			
24	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír			
25	Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése			

Keltezés: 2013. július 04.

**PLOTINUS**  
VAGYONKÉPZŐ NYR.

  
a vállalkozás vezetője (képviselője)

A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva.

## "A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)

2013. június 30.

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2012. Q4	Előző év(ek) módosításai	2013. Q2
a	b	c	d	e
26	<b>B. FORGÓESZKÖZÖK</b>	<b>535 198</b>	<b>0</b>	<b>828 253</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>18 963</b>	<b>0</b>	<b>23 483</b>
35	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)			
36	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	13 374		21 374
37	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
38	Váltókövetelések			
39	Egyéb követelések	5 589		2 109
40	<b>III. Értékpapírok</b>	<b>359 124</b>	<b>0</b>	<b>409 648</b>
41	Részesedés kapcsolt vállalkozásban			
42	Egyéb részesedés			
43	Saját részvények, saját üzletrészek	83 715		88 558
44	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	275 409		321 090
45	<b>IV. Pénzeszközök</b>	<b>157 111</b>	<b>0</b>	<b>395 122</b>
46	Pénztár, csekkek	121		119
47	Bankbetétek	156 990		395 003
48	<b>C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	<b>5 158</b>	<b>0</b>	<b>7 935</b>
49	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	5 102		7 928
50	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	56		7
51	Halasztott ráfordítások			

52	<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>754 935</b>	<b>0</b>	<b>1 110 302</b>
----	--------------------------	----------------	----------	------------------

Keltezés: 2013. július 04.

**PLOTINUS**  
VAGYONKEZELŐ KFT.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

**"A" MÉRLEG Források (passzívák)**

2013. június 30.

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2012. Q4	Előző év(ek) módosításai	2013. Q2
a	b	c	d	e
53	<b>D. SAJÁT TŐKE</b>	<b>754 263</b>	<b>0</b>	<b>1 087 086</b>
54	<b>I. Jegyzett tőke</b>	112 656		112 656
55	ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	11 154		11 364
56	<b>II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)</b>			
57	<b>III. Tőketartalék</b>	531 989		531 619
58	<b>IV. Eredménytartalék</b>	81 034		21 430
59	<b>V. Lekötött tartalék</b>	83 715		88 558
60	<b>VI. Értékelési tartalék</b>			
61	<b>VII. Mérleg szerinti eredmény</b>	-55 131		332 823
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>66</b>	<b>0</b>	<b>22 976</b>
67	<b>I. Hátrasorolt kötelezettségek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
68	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
69	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
70	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben			
71	<b>II. Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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			

Keltetés: 2013. július 04.

**PLOTINUS**  
VAGYONKEZELŐ NYRT  
P.H.


 a vállalkozás vezetője (képviselője)

A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva.

**"A" MÉRLEG Források (passzívák)**

2013. június 30.

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2012. Q4	Előző év(ek) módosításai	2013. Q2
a	b	c	d	e
80	<b>III. Rövid lejáratú kötelezettségek</b>	<b>66</b>	<b>0</b>	<b>22 976</b>
81	Rövid lejáratú kölcsönök			
82	ebből: az átváltoztatható kötvények			
83	Rövid lejáratú hitelek			
84	Vevőktől kapott előlegek			
85	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	66		17
86	Váltótartozások			
87	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
88	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
89	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek			22 959
90	<b>G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	<b>606</b>	<b>0</b>	<b>240</b>
91	Bevételek passzív időbeli elhatárolása			
92	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	606		240
93	Halasztott bevételek			
94	<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>754 935</b>	<b>0</b>	<b>1 110 302</b>

Keltezés: 2013. július 04.

**PLOTINUS**  
VAGYONKEZELŐ NYRT.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva.

**"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS (összki költség eljárással)**

2013. június 30.

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2012. Q2	Előző év(ek) módosi-tásai	2013. Q2
a	b	c	d	e
1	1 Belföldi értékesítés nettó árbevétele			
2	2 Exportértékesítés nettó árbevétele			
3	<b>I. Értékesítés nettó árbevétele (01+02)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
4	3 Saját termelésű készletek állományváltozása ±			
5	4 Saját előállítású eszközök aktivált értéke			
6	<b>II. Aktivált saját teljesítmények értéke (±03+04)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
7	<b>III. Egyéb bevételek</b>			
8	ebből: visszairt értékvesztés			
9	5 Anyagköltség			2
10	6 Igénybe vett szolgáltatások értéke	1 791		2 695
11	7 Egyéb szolgáltatások értéke	524		421
12	8 Eladott áruk beszerzési értéke			
13	9 Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke			
14	<b>IV. Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)</b>	<b>2 315</b>	<b>0</b>	<b>3 118</b>
15	10 Bérköltség			
16	11 Személyi jellegű egyéb kifizetések			
17	12 Bérjárulékok			
18	<b>V. Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
19	<b>VI. Értécsökkenési leírás</b>			
20	<b>VII. Egyéb ráfordítások</b>			
21	ebből: értékvesztés			
22	<b>A. ÜZEMI (ÜZLETI) TEVEKENYSÉG EREDMÉNYE (I±II+III-IV-V-VI-VII)</b>	<b>-2 315</b>	<b>0</b>	<b>-3 118</b>

Keltezés: 2013. július 04.

**PLOTINUS**  
P.F.  
VAGYONKEZELŐ NYRT.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva.

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS (összköltség eljárással)


2013. június 30.

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2012. Q2	Előző év(ek) módosítá- sai	2013. Q2
a	b	c	d	e
23	13 Kapott (járó) osztalék és részesedés	1 348		5 754
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	12 509		38 813
30	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	1 512		1 471
31	17 Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	156 941		334 108
32	<b>VIII. Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)</b>	<b>170 798</b>	<b>0</b>	<b>378 675</b>
33	18 Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztesége			
34	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
35	19 Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	16		
36	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
37	20 Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése			
38	21 Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	99 976		13 315
39	<b>IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+20+21)</b>	<b>99 992</b>	<b>0</b>	<b>13 315</b>
40	<b>B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)</b>	<b>70 806</b>	<b>0</b>	<b>365 360</b>
41	<b>C. SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (±A±B)</b>	<b>68 491</b>	<b>0</b>	<b>362 242</b>
42	<b>X. Rendkívüli bevételek</b>			
43	<b>XI. Rendkívüli ráfordítások</b>			
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>68 491</b>	<b>0</b>	<b>362 242</b>
46	<b>XII. Adófizetési kötelezettség</b>	6 714		29 419
47	<b>F. ADÓZOTT EREDMÉNY (±E-XII)</b>	<b>61 777</b>	<b>0</b>	<b>332 823</b>
48	22 Eredménytartalék igénybe vétele osztalékra, részesedésre			
49	23 Jóváhagyott osztalék, részesedés			
50	<b>G. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (±F+22-23)</b>	<b>61 777</b>	<b>0</b>	<b>332 823</b>

Keltezés: 2013. július 04.

**PLOTINUS**  
 KFT.  
 VAGYONKEZELŐ NYRT.

  
 a vállalkozás vezetője (képviselője)

Statisztikai számjel

10-10-020286

Cégjegyzék száma

A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva.

## CASH FLOW-KIMUTATÁS

2013. június 30.

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2013. Q2 december 31-hez viszonyítva	2012.
a	b	d	
1	<b>I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash flow, 1-13. sorok)</b>		<b>272 976</b>
2	1 Adózás előtti eredmény ±		356 488
3	2 Elszámolt amortizáció +		
4	3 Elszámolt értékvesztés és visszairás ±		
5	4 Céltartalék képzés és felhasználás különbözete ±		
6	5 Befektetett eszközök értékesítésének eredménye ±		-18 816
7	6 Szállítói kötelezettség változása ±		-49
8	7 Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása ±		22 959
9	8 Passzív időbeli elhatárolások változása ±		-366
10	9 Vevőkövetelés változása ±		
11	10 Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása ±		-55 044
12	11 Aktív időbeli elhatárolások változása ±		-2 777
13	12 Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -		29 419
14	13 Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -		
15	<b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Befektetési cash flow, 14-16. sorok)</b>		<b>-34 965</b>
16	14 Befektetett eszközök beszerzése -		97 644
17	15 Befektetett eszközök eladása +		56 925
18	16 Kapott osztalék, részesedés +		5 754
19	<b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási cash flow, 17-27. sorok)</b>		<b>0</b>
20	17 Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +		
21	18 Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +		
22	19 Hitel és kölcsön felvétele +		
23	20 Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +		
24	21 Véglegesen kapott pénzeszköz +		
25	22 Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -		
26	23 Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -		
27	24 Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -		
28	25 Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -		
29	26 Véglegesen átadott pénzeszköz -		
30	27 Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása ±		
31	<b>IV. Pénzeszközök változása (±I±II±III. sorok) ±</b>		<b>238 011</b>