

# **Plotinus Holding Nyilvánosan Működő Részvénytársaság**

**Időközi vezetőségi beszámoló**

**2016 Q1**

**Készült: 2016/04/02**

## Vezetőségi jelentés

A Plotinus Holding Nyrt. jelentésében a 2016-os első negyedév folyamatairól számol be. A táblázatban az MSZSZ szerinti adatok szerepelnek.

Összefoglaló adatok forintban (MSZSZ, nem konszolidált, nem auditált)	2015q1	2016q1
Saját tőke*	2 699 188 000	3 948 536 000
Adózás előtti eredmény	371 404 000	378 988 000
<b>Módosított egy részvényre jutó saját tőke*</b>	<b>3 871 Ft</b>	<b>4 706 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 vagyon 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 Holding Nyrt. részvényeinek 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 dinamikusabban növekedjen, a részvényárfolyam pedig kövesse ezt az emelkedést. **Az egy részvényre jutó módosított saját tőke értékének változása (egyszeri, nem évesített értékek):**

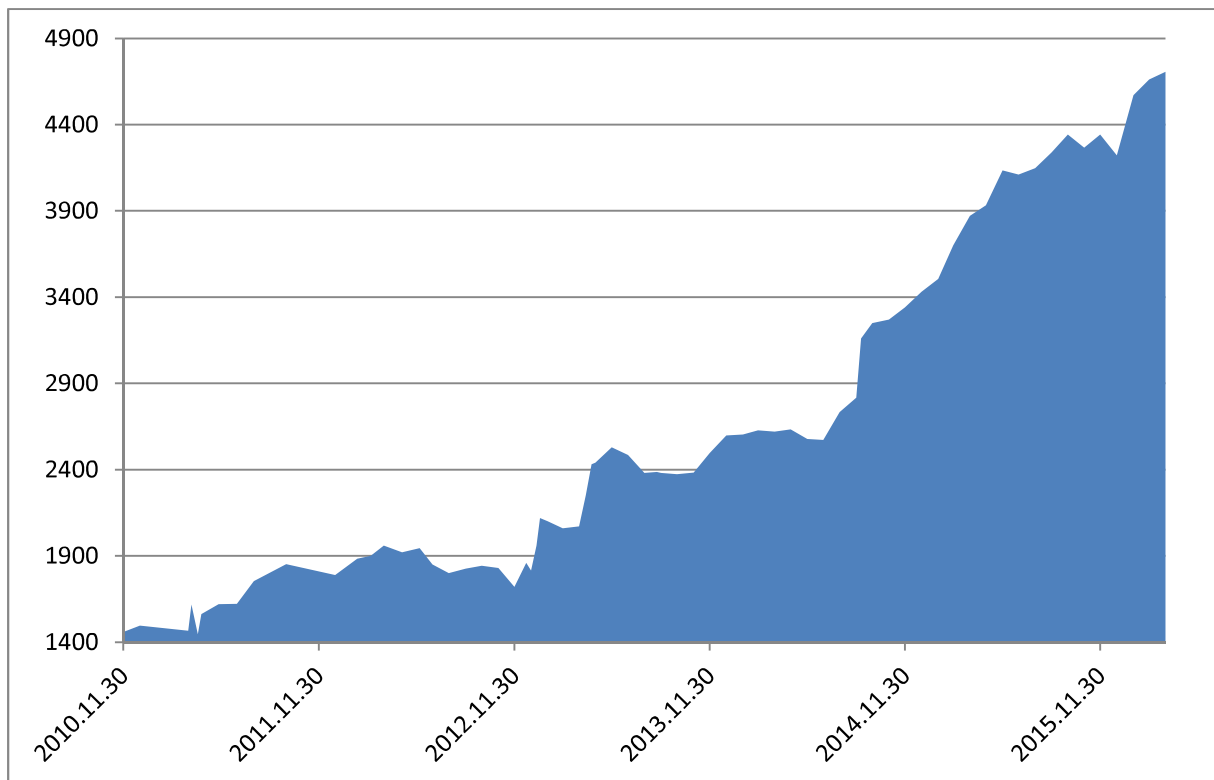
az első negyedévben (3 hó): **+11,5%**

az utolsó két negyedév során (6 hó): **+8,4%**

Az elmúlt 12 hónapban (12 hó): **+21,6%**

a tőzsdei bevezetéstől (2011.02.15) 2015/12/31-ig: **+214%**

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



**Az idei első negyedévet is sikerrel zártuk, elsősorban a szerencsésen időzített részvény-eladási pozícióinknak köszönhetően, így tovább nőtt a társasági vagyon. Ugyanakkor véleményünk szerint a részvények tőzsdei árfolyamjegyzése túlságosan előreszaladt, ugyanis az elmúlt negyedévben 15%-ot, az elmúlt 12 hónapban 44%-ot emelkedett a Plotinus törzsrészvények árfolyama, miközben az általunk számított módosított saját tőke növekedése ugyanezen időtávokon 12 % és 22 % volt. Emiatt véleményünk szerint a részvények mára túlértékeltté váltak. Befektetőinknek óvatosságot javasolunk.**

#### **A negyedév üzleti környezete és eredményei:**

Jelentős árfolyamesés volt a tőzsdéken január-februárban, ezt szerencsésen tudtuk meglovagolni. Eközben a reálgazdaságban is több tranzakción dolgoztunk. Szokás szerint, ha valamelyik realizálódik, akkor erről bejelentést teszünk.

*A negyedik negyedév fontosabb befektetési eseményei:*

*Derivatívák:*

A határidős kereskedésünket (illetve tőkepiaci pozícióink egy részét) áthelyeztük a Plotinus Származtatott Befektetési Alapba, amely reményeink szerint nagyobb biztonságot és átláthatóságot fog eredményezni. Befektetőink így naponta figyelemmel tudják kísérni portfólióink gyorsan változó részének eredményességét, és ennek köszönhetően azonnal értesülnek a társasági vagyon változásairól.

### *Hosszabb távú tőkepiaci befektetések:*

Továbbra sincs jelentősebb hosszútávú kitettségek, habár a kockázatos eszközök arányát részben emeltük a január-februári pánikban, főleg orosz állampapírok révén. Nyersanyagkapcsolt, feltörekvő piaci eszközökből szeretnénk vásárolni, ha kellően olcsóvá válnak.

### *Reálgazdaság:*

**Középtávon célunk, hogy többségében reálgazdasági befektetések alkossák a holding vagyonát.** Ha jó lehetőségeket látunk, akkor ennek megfelelően újabb, várhatóan főleg ingatlankapcsolt befektetéseket eszközölünk. Továbbra is optimisták vagyunk a magyar (főleg budapesti) ingatlanpiaccal kapcsolatban.

### **Befektetések:**

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

A Társaság bank és értékpapírszámláin diszkontkincstárjegyek, állampapírok, és készpénz formájában forinteszközökben megközelítőleg 1,57 milliárd forintja volt, amelyből 0,24 milliárd óvadék, így a likvid készpénzállomány nagyjából 1,33 mrd Ft.

#### Egyéb értékpapírbefektetések:

Az időszak végén mintegy 583 millió forintnyi közvetlen befektetésünk volt főleg hazai és kisebb részben régiós részvényekben.

#### Plotinus Származtatott Befektetési Alap:

Az Alapban 1,698 mrd Ft-ot tartottunk a negyedév végén.

#### Reálgazdaság:

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

Társaság neve	Részesedés nagysága	Részesedés beszerzési értéke
David Gerincklinika Zrt.	96,1%	50 120 910 Ft*
Plotinus Autó Kft.	100%	50 000 000 Ft*
Plotinus Ingatlan Kft.	100%	216 000 000 Ft*
Gönczy 2 Kft	100%	30 000 000 Ft *
Gönczy Hostel Management Kft	51%	1 530 000 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 fentiekén túl a Plotinus Holding Nyrt. közvetlenül birtokolja a Budapest, IX, Gönczy Pál u 2. 2 emelet-i ingatlant, amelynek bekerülési értéke 232,56 millió forint.

**A Plotinus Holding Nyrt. Igazgatótanácsának véleménye szerint a reálgazdasági befektetéseink értéke valószínűleg magasabb, mint a bekerülési érték, ám a pontos beárazás nem egyszerű. Hangsúlyozottan szubjektív véleményünk szerint a könyv szerinti értéken felüli többletérték a pár száz millió forintos tartományban mozoghat. 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.**

Az **egészségügyi szegmensben** a következő időszakban szeretnénk további növekedést elérni részben a jelenleg meglévő infrastruktúra jobb kihasználásával, részben pedig – amennyiben erre mód lesz – újabb egység nyitásával. 2016-ban nagyjából a 2015-öshöz hasonló eredménnyel számolunk. A David Gerincklinika Zrt. a negyedév során 25 millió forint osztalékot fizetett a 2015 évi eredményből (2015-ös évben 20 millió forintot fizetett a 2014 évi eredményből).

**Hostelüzemeltetés/bérbeadás:** Engedélyezési problémák miatt az eredetileg májusra várt nyitás valószínűleg későbbre tolódik.

**Plotinus Autó Kft:** A szolgáltatást elsősorban a Plotinus Holding Nyrt. tulajdonosainak szánjuk, egyelőre nem célunk az egyéb irányban történő növekedés. Véleményünk szerint Társaságunk tulajdonosai számára ez egy kiváló, értékteremtő lehetőség, tehát **bátorítjuk minden tulajdonostársunkat, hogy amennyiben gépjárművet kíván beszerezni, akkor vegye fel a kapcsolatot leányvállalatunkkal. ([www.plotinusauto.hu](http://www.plotinusauto.hu)).**

A **Plotinus Ingatlan Kft.** esetében több további projekt lehetőségét vizsgáljuk, s bár konkrét megállapodásra még nem jutottunk, de **szeretnénk további ingatlanbefektetéseket végrehajtani.** A Budapest, XII. kerület, Törpe utcai lakófejlesztéssel kapcsolatban érdemi fejlemény, hogy a bontás befejeződött, jelenleg a tervezési fázis zajlik. Véleményünk szerint a Törpe utcai telek az elmúlt másfél évben jelentős felértékelődésen ment át a javuló piaci helyzet és az új állami ösztönzők hatására. Amennyiben ezt a növekedést tükröző ajánlatot kapunk, a telket hajlandóak vagyunk értékesíteni.

#### **Hitelek/kölcsönök:**

2015 júniusában kötvénykibocsátást valósítottunk meg, 640,8 millió forint értékben bocsátottunk ki Plotinus 2019/A jelű kötvényeket, a névérték és kibocsátási érték 100 000 Ft/db, lejárat 2019/06/22, kamatozása éves 2%, átcserélhetőek 20 db Plotinus törzsrészvényre a futamidő alatt minden hónap 10. és 15. között. A kötvények közül 45 darab (4,5 millió forint névérték) átcserélésre került részvényekre a negyedév során. A kötvények a Budapesti Értéktőzsdére is bevezetésre kerültek, a negyedév végére 117%-os árfolyamig emelkedtek.

A Plotinus Holding Nyrt. a Budapest, Gönczy Pál u 2. alatti ingatlan megvásárlásához, és ott működő hostel kialakításához összesen 232,56 M Ft hitelt vett föl a Növekedési Hitelprogram keretében. A hitel lejárat 2025. június, tőketörlesztésre is csak akkor kerül sor.

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 %. Az időszak végén a következő állományok álltak fenn:

A Plotinus Autó Kft. 30,2 millió; a Plotinus Ingatlan Kft. 12 millió forinttal tartozik a Plotinus Holding Nyrt.-nek.

#### Célok és stratégia:

A Plotinus Holding Nyrt. holdingtársaság, azaz olyan több társaságban részesedéssel rendelkező gazdasági társaság, amelynek gazdasági célja a holding és a leányvállalatok közötti hatékony együttműködés révén a hosszútávú értéknövekedés elérése. A Plotinus Holding Nyrt. saját vagyonát fekteti be, nem végez külső vagyonkezelést, és alapvető célja 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 befektetéseinek 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 döntéseinek múlik. A kockázatok ugyanebben keresendők, illetve abban, hogy a Társaság szándékolta jelentős kockázatot vállal befektetéseinek során – a magasabb hozam reményében. Mivel a Társaság befektetéseinek 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 tőkevesztés lehetőség.***

#### Kilátások:

A világgazdaság komolyabb lassuláson megy keresztül, mivel a feltörekvő világban az árupiaci szuperciklus lecsengése és a 2008-14 között kialakult hitelbuborék leengedése fájdalmas folyamat. Ennek a fejlettekre való hatása egyelőre még kérdéses. Mivel a tőkepiacokon nehéz olcsó eszközöket találni, ezért  **fokozottabban fordulunk a reálgazdaság felé, ezen belül is kiemelten fókuszálva a budapesti ingatlanpiacra. Szeretnénk az ilyen projektek súlyát jelentősebben emelni a következő időszakban. Megfelelő lehetőségek esetén a Társaság vagyonának nagyobb része is ilyen eszközökbe kerülhet.**

#### 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 alacsonyabb a Társaság vezetésének értékítélete alapján reális árfolyamtól, akkor likviditásunk függvényében saját részvényeket vásárlunk vissza.

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

Az alábbi vezető tisztségviselők rendelkeztek 2016.03.31-én részvény- és kötvénytulajdonnal:

Zsiday Viktor, az Igazgatótanács elnöke közvetett és közvetlen módon összesen 26 739 db szavazatelsőbbbségi, 150 db osztalékelsőbbbségi, és 28 128 db törzsrészvénnyel rendelkezett. Mindezek együttesen (55 017 db részvény) 6,43%-os tulajdoni hányadot képviselnek a Társaságon belül. Emellett közvetlenül és közvetetten 3 162 db Plotinus 2019/A kötvényt is birtokolt az időszak végén, amely potenciálisan 63 240 törzsrészvényre cserélhető át a kötvénytulajdonos szándéknyilatkozata alapján.

Szabó Zoltán, az Igazgatótanács alelnöke közvetett és közvetlen módon összesen 43 040 db törzsrészvényt és 50 db osztalékelsőbbbségi részvényt tulajdonolt. Mindezek együttesen (43 090 db részvény) 5,70%-os tulajdoni arányt képviselnek a Társaságon belül.

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

828 684 db törzsrészvényből

26 739 db szavazatelsőbbbségi részvényből, és

200 db osztalékelsőbbbségi részvényből, azaz összesen

855 623 db 250 Ft-os névértékű részvényből állt 2015/03/31-én.

#### **Saját részvények:**

2016.03.31-én a Társaság tulajdonában 54 708 db Plotinus törzsrészvény és 45 db Plotinus 2019/A kötvény volt.

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

Az első negyedév során származtatott tranzakcióinkat teljes mértékben, egyéb tőkepiaci befektetéseinket pedig részben a **Plotinus Származtatott Alapba csoportosítottuk át. Ettől átláthatóbb és biztonságosabb működésre számítunk.**

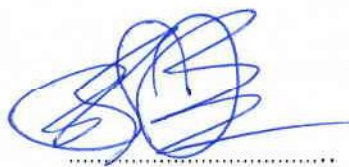
Meghirdettük rendes éves közgyűlésünket, ahol 100 000 db új részvény kibocsátásáról szeretnénk dönteni. A részvényekre az átcserélhető kötvények részvényre cserélése kapcsán lehet szükség.



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

Alulírott, Szabó Zoltán, mint a PLOTINUS Holding Nyrt. Igazgatótanácsának alelnöke nyilatkozom arról, hogy Társaságunk I. negyedéves jelentését könyvvizsgáló nem vizsgálta meg, az adatok nem auditáltak. Azt 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 főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Felsőtárkány, 2016. április 4.



Szabó Zoltán  
alelnök

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.**

**2016. Q1 negyedéves beszámoló**  
**2016. március 31.**

A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva.

Keltezés: 2016. április 04.



**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)

2016. március 31.

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2015. Q1	Előző év(ek) módosítási	2016. Q1
a	b	c	d	e
1	<b>A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK</b>	<b>467 669</b>	<b>0</b>	<b>1 356 615</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 érték helyesbítése			
10	<b>II. Tárgyi eszközök</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>239 804</b>
11	Ingtatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok			239 724
12	Műszaki berendezések, gépek, járművek			
13	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek			
14	Tenyészállatok			
15	Beruházások, felújítások			80
16	Beruházásokra adott előlegek			
17	Tárgyi eszközök érték helyesbítése			
18	<b>III. Befektetett pénzügyi eszközök</b>	<b>467 669</b>	<b>0</b>	<b>1 116 811</b>
19	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	103 121		727 551
20	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban			
21	Egyéb tartós részesedés	364 548		389 260
22	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban			
23	Egyéb tartósan adott kölcsön			
24	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír			
25	Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése			

Keltezés: 2016. április 04.

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

a vállalkozás vezetője (képviselője)

A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva.

## "A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)

2016. március 31.

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2015. Q1	Előző év(ek) módosít- ásai	2016. Q1
a	b	c	d	e
26	<b>B. FORGÓESZKÖZÖK</b>	<b>2 346 515</b>	<b>0</b>	<b>3 771 416</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>250 571</b>	<b>0</b>	<b>250 954</b>
35	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	584		2 774
36	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	249 252		66 197
37	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
38	Váltókövetelések			
39	Egyéb követelések	735		181 983
40	<b>III. Értékpapírok</b>	<b>1 273 893</b>	<b>0</b>	<b>3 509 930</b>
41	Részesedés kapcsolt vállalkozásban			
42	Egyéb részesedés			
43	Saját részvények, saját üzletrészek	304 173		240 715
44	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	969 720		3 269 215
45	<b>IV. Pénzeszközök</b>	<b>822 051</b>	<b>0</b>	<b>10 532</b>
46	Pénztár, csekkek	8		
47	Bankbetétek	822 043		10 532
48	<b>C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	<b>20 050</b>	<b>0</b>	<b>15 883</b>
49	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	20 050		15 879
50	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása			4
51	Halasztott ráfordítások			
52	<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>2 834 234</b>	<b>0</b>	<b>5 143 914</b>

Keltezés: 2016. április 04.

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

  
a vállalkozás vezetője (képviselője)



Statisztikai számjel

10-10-020286

Cégjegyzék száma

A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva.

**"A" MÉRLEG Források (passzívák)**

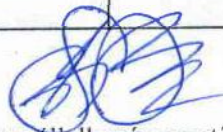
2016. március 31.

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2015. Q1	Előző év(ek) módosítási	2016. Q1
a	b	c	d	e
53	<b>D. SAJÁT TŐKE</b>	<b>2 699 188</b>	<b>0</b>	<b>3 948 536</b>
54	<b>I. Jegyzett tőke</b>	188 906		213 906
55	ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	25 348		13 677
56	<b>II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)</b>			
57	<b>III. Tőketartalék</b>	1 348 369		1 763 369
58	<b>IV. Eredménytartalék</b>	455 206		1 389 309
59	<b>V. Lekötött tartalék</b>	372 028		240 715
60	<b>VI. Értékelési tartalék</b>			
61	<b>VII. Mérleg szerinti eredmény</b>	334 679		341 237
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>135 046</b>	<b>0</b>	<b>1 180 478</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>882 662</b>
72	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök			
73	Átváltoztatható kötvények			
74	Tartozások kötvénykibocsátásból			640 800
75	Beruházási és fejlesztési hitelek			
76	Egyéb hosszú lejáratú hitelek			241 862
77	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
78	Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
79	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek			

Keltetés: 2016. április 04.

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

  
 a vállalkozás vezetője (képviselője)



Statisztikai számjel

10-10-020286

Cégjegyzék száma

A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva.

**"A" MÉRLEG Források (passzívák)**

2016. március 31.

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2015. Q1	Előző év(ek) módosi-tásai	2016. Q1
a	b	c	d	e
80	<b>III. Rövid lejáratú kötelezettségek</b>	<b>135 046</b>	<b>0</b>	<b>297 816</b>
81	Rövid lejáratú kölcsönök			
82	ebből: az átváltoztatható kötvények			
83	Rövid lejáratú hitelek			
84	Vevőktől kapott előlegek			
85	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	1 364		472
86	Váltótartozások			
87	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
88	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
89	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	133 682		297 344
90	<b>G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>14 900</b>
91	Bevételek passzív időbeli elhatárolása			
92	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása			14 900
93	Halasztott bevételek			
94	<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>2 834 234</b>	<b>0</b>	<b>5 143 914</b>

Keltetés: 2016. április 04.


 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" EREDMÉNYKIMUTATÁS (összköltség eljárással)**

2016. március 31.

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2015. Q1	Előző év(ek) módosításai	2016. Q1
a	b	c	d	e
1	1 Belföldi értékesítés nettó árbevétele	160		500
2	2 Exportértékesítés nettó árbevétele			
3	<b>I. Értékesítés nettó árbevétele (01+02)</b>	<b>160</b>	<b>0</b>	<b>500</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: visszaírt értékvesztés			
9	5 Anyagköltség			-6
10	6 Igénybe vett szolgáltatások értéke	2 796		2 781
11	7 Egyéb szolgáltatások értéke	2 063		1 515
12	8 Eladott áruk beszerzési értéke			
13	9 Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke			85
14	<b>IV. Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)</b>	<b>4 859</b>	<b>0</b>	<b>4 375</b>
15	10 Bérköltség			480
16	11 Személyi jellegű egyéb kifizetések			
17	12 Bérjárulékok			137
18	<b>V. Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>617</b>
19	<b>VI. Értécsökkenési leírás</b>			<b>1 203</b>
20	<b>VII. Egyéb ráfordítások</b>			<b>10</b>
21	ebből: értékvesztés			
22	<b>A. ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I±II+III-IV-V-VI-VII)</b>	<b>-4 699</b>	<b>0</b>	<b>-5 705</b>

Keltetés: 2016. április 04.

PLOTINUS HOLDING Nyrt.  
 3324 Felsőtárkány, 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)**


2016. március 31.

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2015. Q1	Előző év(ek) módosításai	2016. Q1
a	b	c	d	e
23	13 Kapott (járó) osztalék és részesedés	4 152		1 481
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	5 812		5 333
30	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	101		518
31	17 Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	437 271		420 785
32	<b>VIII. Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)</b>	<b>447 235</b>	<b>0</b>	<b>427 599</b>
33	18 Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése			
34	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
35	19 Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	7 979		4 267
36	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
37	20 Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése			
38	21 Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	63 153		38 639
39	<b>IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+20+21)</b>	<b>71 132</b>	<b>0</b>	<b>42 906</b>
40	<b>B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)</b>	<b>376 103</b>	<b>0</b>	<b>384 693</b>
41	<b>C. SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (±A±B)</b>	<b>371 404</b>	<b>0</b>	<b>378 988</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>371 404</b>	<b>0</b>	<b>378 988</b>
46	XII. Adófizetési kötelezettség	36 725		37 751
47	<b>F. ADÓZOTT EREDMÉNY (±E-XII)</b>	<b>334 679</b>	<b>0</b>	<b>341 237</b>
48	22 Eredménytartalék igénybe vétele osztalékra, részesedésre			
49	23 Jávahagyott osztalék, részesedés			
50	<b>G. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (±F+22-23)</b>	<b>334 679</b>	<b>0</b>	<b>341 237</b>

Keltezés: 2016. április 04.

P.H.

  
a vállalkozás vezetője (képviselője)  
**PLOTINUS HOLDING Nyrt.**  
3324 Felsőtárkány, Tölgy u. 1.  
Cégjegyzékszám: 10-10-020286  
Adószám: 14355499-2-10



10-10-020286

Cégjegyzék száma


A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva.

**CASH FLOW-KIMUTATÁS**

2016. március 31.

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2016. Q1 december 31-hez viszonyítva	2015.
a	b	d	
1	<b>I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash flow, 1-13. sorok)</b>	<b>-1 724 511</b>	
2	1 Adózás előtti eredmény ±	377 507	
3	2 Elszámolt amortizáció +	1 203	
4	3 Elszámolt értékvesztés és visszaírás ±		
5	4 Céltartalék képzés és felhasználás különbözete ±		
6	5 Befektetett eszközök értékesítésének eredménye ±	-28 218	
7	6 Szállítói kötelezettség változása ±	-1 483	
8	7 Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása ±	24 654	
9	8 Passzív időbeli elhatárolások változása ±	3 909	
10	9 Vevőkövetelés változása ±	-128	
11	10 Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása ±	-2 059 331	
12	11 Aktív időbeli elhatárolások változása ±	-4 873	
13	12 Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	37 751	
14	13 Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -		
15	<b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Befektetési cash flow, 14-16. sorok)</b>	<b>-274 463</b>	
16	14 Befektetett eszközök beszerzése -	483 283	
17	15 Befektetett eszközök eladása +	207 339	
18	16 Kapott osztalék, részesedés +	1 481	
19	<b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási cash flow, 17-27. sorok)</b>	<b>9 302</b>	
20	17 Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +		
21	18 Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +		
22	19 Hitel és kölcsön felvétele +	9 302	
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>-1 989 672</b>	

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