

# **Plotinus Holding Nyilvánosan Működő Részvénytársaság**

**Éves jelentés**

**2015**

**Készült: 2016/04/19**

## Vezetőségi jelentés

A Plotinus Holding Nyrt. jelentésében a 2015-ös év folyamatairól számol be. A táblázatban az MSZSZ szerinti adatok szerepelnek, emellett közzétesszük az IFRS szerinti eredményeket is.

Összefoglaló adatok forintban (MSZSZ, nem konszolidált)	2014	2015
Saját tőke*	2 067 480 000	3 607 299 000
Adózás előtti eredmény	503 709 000	1 081 969 000
<b>Módosított egy részvényre jutó saját tőke*</b>	<b>3 431 Ft</b>	<b>4 222 Ft**</b>

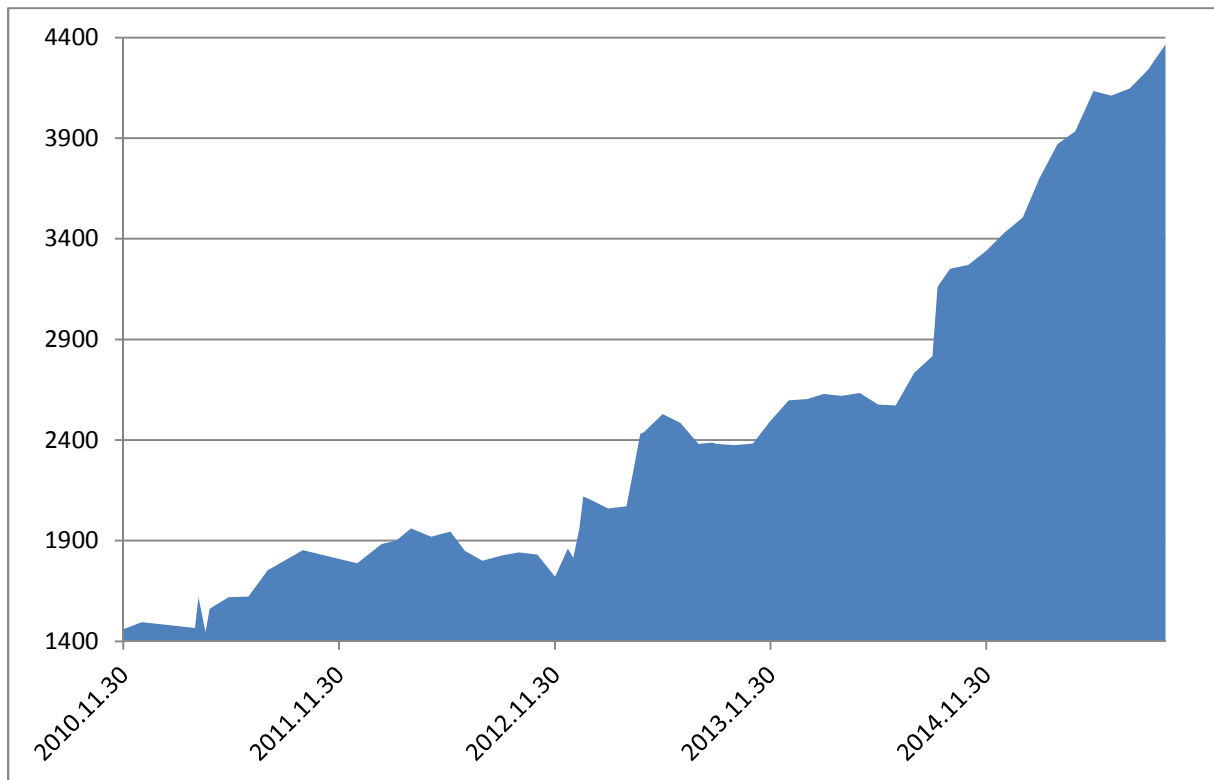
\*Az időszak utolsó napján

\*\*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 vagyion 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 dinamikusan növekedjen, a részvényárfolyam pedig kövesse ezt az emelkedést. **Az egy részvényre jutó módosított saját tőke értékének változása (egyszeri, nem évesített értékek):**

a negyedik negyedévben (3 hó):	-2,8%
a második félév során (6 hó):	+2,7%
A 2015-ös évben (12 hó):	+23,1%
a tőzsdei bevezetéstől (2011.02.15) 2015/12/31-ig:	+182,5%

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



**A 2015-ös évben bő 30%-ot emelkedett a Plotinus részvények árfolyama. A tőzsdei bevezetés 1525 Ft-os kezdő árához képest az összesített emelkedés 234% volt, szűk öt év alatt, azaz a részvények árfolyama több, mint megtriplázódott. Mára már több, mint 600 tulajdonostársunk van, akik különböző mértékben osztoztak ezekben az eredményekben, amelynek őszintén örülünk.**

#### **A 2015-ös év üzleti környezete és eredményei:**

A tőkepiacok számos szegmensén megszűnt a korábbi alulértékelttség, így hosszútávú befektetési lehetőségeink itt igencsak beszűkültek. Emiatt fokozottabban próbálunk reálgazdasági lehetőségeket találni. Az elmúlt bő egy évben nagyon erős piaci trendek voltak, amelyeket ráadásul nagyon szerencsésen tudtunk meglovagolni, ez azonban nem lesz mindig így, bizonyára lesznek időszakok, amikor származtatott pozícióink veszteséget és nem nyereséget termelnek majd. Az elmúlt 1-1,5 év teljesítménye valószínűleg inkább extrém pozitív szélsőérték és szinte bizonyos, hogy nem fenntartható.

*A negyedik negyedév fontosabb befektetési eseményei:*

#### *Derivatívák:*

Korábban megnyitott pozícióinkat vegyes eredményekkel lezártuk októberben, novemberben kisebb bund (német kötvény) vételi pozíciót nyitottunk, erős globális lassulásra számítva, de ezt is nagyjából eredménytelenül lezártuk. Decemberben európai részvényindexekben nyitottunk eladási pozíciót, ugyanis tartunk egy komolyabb globális lassulástól, és elképzelhetőnek tartottuk komolyabb tőkepiaci turbulencia bekövetkezését 2016-ban. A derivatív pozíciók nem realizált eredménye az időszak végén kb. +14 millió forint volt.

*Hosszabb távú tőkepiaci befektetések:*

Új, alulértékeltnek tűnő befektetési lehetőségeket egyre nehezebben találunk. Hosszabb távon a nyersanyagkapcsolt, ciklikus vállalatok és országok eszközei egyre érdekesebbé válhatnak. Szintén az olcsóság felé tartanak a magas kamatozású (high-yield) kötvények. Ezeket fokozott figyelemmel követjük.

*Reálgazdaság:*

**Középtávon célunk, hogy többségében reálgazdasági befektetések alkossák a holding vagyont.** Ha megfelelő 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 1,9 milliárd forintja; devizaeszközökben pedig (részben a Társaság Saxobanknál vezetett számláján) kb. 1,2 mrd Ft azaz összesen cca. 3,1 milliárd forintja volt.

Egyéb értékpapírbefektetések:

Értékpapír	Darabszám	Érték
GSPark	85 121	195 267 574
Pannergy	396 170	141 828 860
LUKOIL	8 000	73 835 888
CIG	433 503	62 857 935
Electrica	47 000	39 690 748
Rába	21 860	27 597 780
Fondul Proprietatea	324 035	18 168 059
Forrás OE	11 202	11 941 332
Masterplast	12 113	6 141 291
Opimus	922 368	5 257 498

Magyar forintban, a 2015.12.31-i záróárfolyammal számolva.

Az időszak végén mintegy 583 millió forintnyi befektetésünk volt a fent részletezett eszközökben, ezen belül 451 millió magyar részvényekben, 132 millió külföldi részvényekben.

Származtatott ügyletek:

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

Név	Irány	Hozzávetőleges érték*	mögöttes
EUROSTOXX 50	SHORT	3,1 Mrd Ft	
EURHUF	SHORT	940 M Ft	
USDHUF	SHORT	143 M Ft	

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

Ismételten hangsúlyozzuk, hogy a derivatív befektetések nagyságában és irányában gyors változások lehetnek, így a fentiek nem tartalmaznak semmilyen jövőre vonatkozó indikációt, pusztán a 2015.12.31-i állapotot tükrözik.

#### 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 valószínűleg szignifikánsan többet érnek, mint a bekerülési érték, ám a pontos beárazás nem egyszerű, ezért óvatossági okokból továbbra is bekerülési értéken tartjuk nyilván, és egyelőre így számolunk vele a módosított saját tőke számítása során is, ám ez a jövőben változhat. Emiatt megfontoljuk, hogy az általunk számított módosított egy részvényre jutó saját tőke értéke fölött is vásároljunk vissza saját részvényeket, ha a piaci körülmények ezt indokolják.**

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.

**Hostelüzemeltetés/bérbeadás:** 15-30 millió forintos EBITDA-ra számítunk 2017-től ebből a szegmensből, az indulást 2016 késő tavasz/kora nyáron tervezzük.

**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.

#### **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 Plotinus Holding Nyrt. a Budapest, Gönczy Pál u 2. alatti ingatlan megvásárlásához, és ott működő hostel kialakításához összesen 232,56 M Ft hitelt vett fel 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 ügyleti kamat 6 %. Az időszak végén a következő állományok álltak fenn:

A Plotinus Autó Kft. 19,4 millió; a Plotinus Ingatlan Kft. 10 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 befektetései révén remélhetően a legtöbb piaci-gazdasági környezetben értéknövekedést képes elérni tulajdonosai számára. Legfontosabb kitzűzött célunk a vállalat értékének növelése, s ezzel párhuzamosan a részvények árfolyamemelkedése.**

#### **Erőforrások és kockázatok:**

A Társaság erősen emberierőforrás-orientált, sikere az igazgatótanács helyes döntésein múlik. A kockázatok ugyanebben keresendők, illetve abban, hogy a Társaság 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 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 2015.12.31-én részvény- és kötvénytulajdonnal:

Zsiday Viktor, az Igazgatótanács elnöke közvetett és közvetlen módon összesen 26 739 db szavazatelsőbbbségi, 150 db osztalékelsőbbbségi, és 45 944 db törzsrészvénnyel rendelkezett. Mindezek együttesen (72 833 db részvény) 8,51%-os tulajdoni hányadot képviselnek a Társaságon belül. Emellett közvetlenül és közvetetten 3 038 db Plotinus 2019/A kötvényt is birtokolt az időszak végén.

Szabó Zoltán, az Igazgatótanács alelnöke közvetett és közvetlen módon összesen 42 990 db törzsrészvényt és 50 db osztalékelsőbbbségi részvényt tulajdonolt. Mindezek együttesen (43 040 db részvény) 5,03%-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 2015/12/31-én.

### **Saját részvények:**

2015.12.31-én a Társaság tulajdonában 78.702 db Plotinus törzsrészvény volt.

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

A szeptemberi tőkeemelésből származó részvények megkeletkeztetésre kerültek. Ezekből 84 274 részvény került a Plotinus Holding Nyrt. tulajdonába, a többi részvényeseink jegyezték le.

Szintén lényeges változás, hogy **az év végén létrehozott Plotinus Származtatott Alapba próbáljuk átcsoportosítani tőkepiaci befektetéseink java részét, ettől átláthatóbb és biztonságosabb működésre számítunk.**



Alulírott, Szabó Zoltán, mint a PLOTINUS Nyrt. Igazgatótanácsának alelnöke nyilatkozom arról, hogy Társaságunk éves jelentését könyvvizsgáló vizsgálta, az adatok 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 19.



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.**

**2015. évi éves beszámoló**  
**2015. december 31.**

Keltezés: 2016. április 19.

  
.....  
Zsiday Viktor  
elnök-vezérigazgató

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

  
.....  
Szabó Zoltán  
alelnök

## "A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)

2015. december 31.

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosí- tásai	Tárgyév
a	b	c	d	e
1	<b>A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK</b>	<b>648 669</b>	<b>0</b>	<b>1 053 577</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>240 928</b>
11	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok			240 928
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>648 669</b>	<b>0</b>	<b>812 649</b>
19	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	103 121		347 651
20	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban			
21	Egyéb tartós részesedés	545 548		464 998
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: 2016. április 19.

Zsiday Viktor  
elnök-vezérigazgató

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

.....  
Szabó Zoltán  
alelnök

"A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)

2015. december 31.

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosí- tásai	Tárgyév
a	b	c	d	e
26	<b>B. FORGÓESZKÖZÖK</b>	<b>2 039 328</b>	<b>0</b>	<b>3 701 758</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>253 125</b>	<b>0</b>	<b>237 364</b>
35	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	445		2 646
36	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	252 371		53 398
37	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
38	Váltókövetelések			
39	Egyéb követelések	309		181 320
40	<b>III. Értékpapírok</b>	<b>1 053 809</b>	<b>0</b>	<b>1 464 190</b>
41	Részesedés kapcsolt vállalkozásban			
42	Egyéb részesedés			
43	Saját részvények, saját üzletrészek	372 028		346 289
44	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	681 781		1 117 901
45	<b>IV. Pénzeszközök</b>	<b>732 394</b>	<b>0</b>	<b>2 000 204</b>
46	Pénztár, csekkek	9		1
47	Bankbetétek	732 385		2 000 203
48	<b>C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	<b>16 307</b>	<b>0</b>	<b>11 010</b>
49	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	16 258		10 827
50	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	49		183
51	Halasztott ráfordítások			
52	<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>2 704 304</b>	<b>0</b>	<b>4 766 345</b>

Keltezés: 2016. április 19.

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

.....  
 Szabó Zoltán  
 alelnök


## "A" MÉRLEG Források (passzívák)

2015. december 31.


adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
53	<b>D. SAJÁT TŐKE</b>	<b>2 064 509</b>	<b>0</b>	<b>3 607 299</b>
54	<b>I. Jegyzett tőke</b>	163 906		213 906
55	ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	31 168		19 676
56	<b>II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)</b>			
57	<b>III. Tőketartalék</b>	1 073 369		1 763 369
58	<b>IV. Eredménytartalék</b>	79 294		480 945
59	<b>V. Lekötött tartalék</b>	372 028		346 289
60	<b>VI. Értékelési tartalék</b>			
61	<b>VII. Mérleg szerinti eredmény</b>	375 912	0	802 790
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>601 033</b>	<b>0</b>	<b>1 148 055</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>500 000</b>	<b>0</b>	<b>873 360</b>
72	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök			
73	Átváltoztatható kötvények			
74	Tartozások kötvénykibocsátásból	500 000		640 800
75	Beruházási és fejlesztési hitelek			
76	Egyéb hosszú lejáratú hitelek			232 560
77	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
78	Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
79	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek			

Keltetés: 2016. április 19.



Zsiday Viktor  
elnök-vezérigazgató



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

Szabó Zoltán  
alelnök

10-10-020286  
Cégjegyzék száma

"A" MÉRLEG Források (passzívák)

2015. december 31.

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosí- tásai	Tárgyév
a	b	c	d	e
80	<b>III. Rövid lejáratú kötelezettségek</b>	<b>101 033</b>	<b>0</b>	<b>274 695</b>
81	Rövid lejáratú kölcsönök			50
82	ebből: az átváltoztatható kötvények			
83	Rövid lejáratú hitelek			
84	Vevőktől kapott előlegek			
85	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)			1 955
86	Váltótartozások			
87	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
88	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
89	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	101 033		272 690
90	<b>G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	<b>38 762</b>	<b>0</b>	<b>10 991</b>
91	Bevételek passzív időbeli elhatárolása			
92	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	38 762		10 991
93	Halasztott bevételek			

94	<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>2 704 304</b>	<b>0</b>	<b>4 766 345</b>
----	--------------------------	------------------	----------	------------------

Keltezés: 2016. április 19.

  
Zsiday Viktor  
elnök-vezérigazgató

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

  
Szabó Zoltán  
alelnök

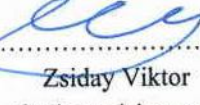
"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS (összköltség eljárással)

2015. december 31.

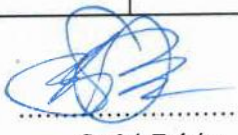
adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése		Előző év	Előző év(ek) módosít- ásai	Tárgyév
a	b		c	d	e
1	1	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	980		3 074
2	2	Exportértékesítés nettó árbevétele			
3	<b>I. Értékesítés nettó árbevétele (01+02)</b>		<b>980</b>	<b>0</b>	<b>3 074</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>		<b>0</b>		<b>1</b>
8	ebből: visszaírt értékvesztés				
9	5	Anyagköltség	6		52
10	6	Igénybe vett szolgáltatások értéke	6 846		27 572
11	7	Egyéb szolgáltatások értéke	9 303		6 807
12	8	Eladott áruk beszerzési értéke			
13	9	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	380		80
14	<b>IV. Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)</b>		<b>16 535</b>	<b>0</b>	<b>34 511</b>
15	10	Béreköltség			480
16	11	Személyi jellegű egyéb kifizetések			65
17	12	Bérfelrakások			154
18	<b>V. Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>699</b>
19	<b>VI. Értékcsökkenési leírás</b>				<b>1 061</b>
20	<b>VII. Egyéb ráfordítások</b>		<b>14 568</b>		<b>803</b>
21	ebből: értékvesztés				
22	<b>A. ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I±II+III-IV-V-VI-VII)</b>		<b>-30 123</b>	<b>0</b>	<b>-33 999</b>

Keltezés: 2016. április 19.

  
 Zsiday Viktor  
 elnök-vezérigazgató

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

  
 Szabó Zoltán  
 alelnök


**"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS (összköltség eljárással)**

2015. december 31.

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
23	13 Kapott (járó) osztalék és részesedés	36 193		39 453
24	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	19 229		24 036
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	307 805		51 291
30	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	2 050		5 147
31	17 Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	487 731		1 557 949
32	<b>VIII. Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)</b>	<b>831 729</b>	<b>0</b>	<b>1 648 693</b>
33	18 Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése			
34	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
35	19 Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	68 339		7 638
36	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
37	20 Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	-1 099		
38	21 Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	230 443		437 328
39	<b>IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+20+21)</b>	<b>297 683</b>	<b>0</b>	<b>444 966</b>
40	<b>B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)</b>	<b>534 046</b>	<b>0</b>	<b>1 203 727</b>
41	<b>C. SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (±A±B)</b>	<b>503 923</b>	<b>0</b>	<b>1 169 728</b>
42	<b>X. Rendkívüli bevételek</b>	13 737		0
43	<b>XI. Rendkívüli ráfordítások</b>	32 228		87 759
44	<b>D. RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X-XI)</b>	<b>-18 491</b>	<b>0</b>	<b>-87 759</b>
45	<b>E. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±C±D)</b>	<b>485 432</b>	<b>0</b>	<b>1 081 969</b>
46	<b>XII. Adófizetési kötelezettség</b>	15 542		78 482
47	<b>F. ADÓZOTT EREDMÉNY (±E-XII)</b>	<b>469 890</b>	<b>0</b>	<b>1 003 487</b>
48	22 Eredménytartalék igénybe vétele osztalékra, részesedésre			
49	23 Jóváhagyott osztalék, részesedés	93 978		200 697
50	<b>G. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (±F+22-23)</b>	<b>375 912</b>	<b>0</b>	<b>802 790</b>

Keltetés: 2016. április 19.

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

  
 Szabó Zoltán  
 alelnök





CASH FLOW-KIMUTATÁS

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Tárgyév
a	b	d
1	<b>I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash flow, 1-13. sorok)</b>	<b>494 936</b>
2	1 Adózás előtti eredmény ±	1 081 969
	Korrektio kapott osztalék miatt	-15 417
	Korrektio befektetések devizás átértékelése miatt	-7 423
3	2 Elszámolt amortizáció +	1 061
4	3 Elszámolt értékvesztés és visszaírás ±	
5	4 Céltartalék képzés és felhasználás különbözete ±	
6	5 Befektetett eszközök értékesítésének eredménye ±	-42 593
7	6 Szállítói kötelezettség változása ±	1 955
8	7 Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása ±	171 657
9	8 Passzív időbeli elhatárolások változása ±	-27 771
10	9 Vevőkövetelés változása ±	-2 201
11	10 Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása ±	-392 419
12	11 Aktív időbeli elhatárolások változása ±	5 297
13	12 Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	78 482
14	13 Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -	200 697
15	<b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Befektetési cash flow, 14-16. sorok)</b>	<b>-340 536</b>
16	14 Befektetett eszközök beszerzése -	801 631
17	15 Befektetett eszközök eladása +	445 678
18	16 Kapott osztalék, részesedés +	15 417
19	<b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási cash flow, 17-27. sorok)</b>	<b>1 113 410</b>
20	17 Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	740 000
21	18 Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	640 800
22	19 Hitel és kölcsön felvétele +	232 610
23	20 Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +	
24	21 Végrelegesen kapott pénzeszköz +	
25	22 Részvénybevonás, tőke kivonás (tőke szállítás) -	
26	23 Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -	500 000
27	24 Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	
28	25 Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	
29	26 Végrelegesen átadott pénzeszköz -	
30	27 Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása ±	
31	<b>IV. Pénzeszközök változása (±I±II±III. sorok) ±</b>	<b>1 267 810</b>

Keltezés: 2016. április 19.

  
 Zsida Viktor  
 elnök-vezérigazgató

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

Plotinus Holding Nyrt.  
3324 Felsőtárkány, Tölgy utca 1.  
Cégjegyzékszám: 1010020286  
Adószám: 14355499-2-10

Kiegészítő melléklet  
a 2015. évi beszámolóhoz

Felsőtárkány, 2016. április 19.

Plotinus Holding Nyrt.  
3324 Felsőtárkány, Tölgy utca 1.  
Cégjegyzékszám: 1010020286  
Adószám: 14355499-2-10

## I. Általános információk

A társaság jogelődjét 2006.08.07-én jegyezte be a Cégbíróság Plotinus Vagyonkezelő Kft. néven. A Plotinus Zrt. átalakulással, társasági forma váltással jött létre 2008. július 3-án. A társaság 2010.11.10-én nyilvánosan működő részvénytársasággá alakult. 2011. február 15-én a Plotinus törzsrészcégek bevezették a Budapesti Értéktőzsdére.

### 1.) A Társaság főbb (5 %-ot meghaladó) részvényesei

Név	2015. december 31.	
	db	Részesedés %
Zsiday Viktor*	72 833 db	8,51 %
Szabó Zoltán**	43 040 db	5,03 %
Zala Péter és családja***	117 415 db	13,72 %
Promix csoport****	46 410 db	5,42 %
Keletfa Kft.	60 000 db	7,01 %

\*Zsiday Viktor, az IT elnöke 23 939 db Plotinus szavazatelszámú részvényt rendelkezik. A közvetlen, 100%-os tulajdonában álló Tündérszék Zrt. 9 564 db Plotinus törzsrészcégek, 150 db Plotinus osztályrészelszámú részvényt, 2 800 db Plotinus szavazatelszámú részvényt birtokol. A közvetett, többségi tulajdonában álló Hold Alapkezelő Zrt. jelenleg 36 380 db Plotinus törzsrészcégekkel rendelkezik.

\*\*Szabó Zoltán, az Igazgatótanács alelnöke 38 101 db törzsrészcégek tulajdonos. A Szabó Zoltán 100%-os tulajdonában álló Várhegy Holding Zrt. 4 889 db törzsrészcégek birtokol és 50 db osztályrészelszámú részvényt rendelkezik.

\*\*\*Zala Péter, Zala Jenő, Zalané Schvarcz Marianna közeli hozzátartozók, valamint tulajdonosok áll a For-Profit Kft, (mely magán- és jogi személyek mindegyike rendelkezik Plotinus részvényekkel), így a Tpt. 65/A. § (1) szerint befolyásukat összesített módon kell számítani. Tulajdonosok 117 415 darab törzsrészcégek van, amelyek 13,72 %-os tulajdoni arányt biztosítanak.

\*\*\*\* A Promix Zrt. 26 510 db, kapcsolatos vállalkozása a Promix Property Kft. 19 900 db törzsrészcégekkel rendelkezik.

Plotinus Holding Nyrt.  
3324 Fels tárkány, Tölgy utca 1.  
Cégjegyzékszám: 1010020286  
Adószám: 14355499-2-10

2.) A Társaság Igazgatótanácsának tagjai

Zsiday Viktor – az Igazgatótanács elnöke  
Szabó Zoltán – az Igazgatótanács alelnöke  
Csongrádi Renáta  
Zánkai Katalin  
Tari Gusztáv

Az éves beszámolót önállóan az alábbi két személy írhatja alá:

Zsiday Viktor  
5435 Martf , Munkácsy út 124.

Szabó Zoltán  
3324 Fels tárkány, Tölgy utca 1.

3.) A Társaság fő tevékenysége  
6420' 08 Vagyongkezelés

4.) Társaságokban bírt részesedése

Társaság neve	Részesedés nagysága	Részesedés beszerzési értéke (e Ft)
David Gerincklinika Zrt. (székhelye: 1124 Budapest, Apor Vilmos tér 8.)	96,14 %	50 121
Plotinus Ingatlan Kft. (székhelye: 3324 Fels tárkány, Tölgy u. 1.)	100 %	216 000
Plotinus Autó Kft. (székhelye: 3324 Fels tárkány, Tölgy u. 1.)	100 %	50 000
Gönczy 2 Kft. (székhelye: 1093 Budapest, Gönczy Pál utca 2. 2.em.)	100 %	30 000
Gönczy Hostel Management Kft. (székhelye: 1093 Budapest, Gönczy Pál utca 2. 2.em.)	51 %	1 530

Társaságunk IFRS szerinti konszolidált beszámolóját is elkészíteti, amelybe leányvállalatként az alábbi társaságok kerülnek bevonásra:

- David Gerincklinika Zrt.
- Apor Gyógytorna Egészségügyi Kft.: az Apor Gyógytorna Egészségügyi Kft. a David

Plotinus Holding Nyrt.  
3324 Felsőtárkány, Tölgy utca 1.  
Cégjegyzékszám: 1010020286  
Adószám: 14355499-2-10  
Gerincklinika Zrt. leányvállalata

- Plotinus Ingatlan Kft.
- Plotinus Autó Kft.
- Gönczy 2 Kft.
- Gönczy Hostel Management Kft.

A konszolidált beszámoló a BÉT honlapján, az MNB által üzemeltetett közzétételi rendszeren és a Plotinus Holding Nyrt. honlapján is megtekinthető.

## II. A társaság számviteli politikájának legfontosabb alapelvei

### 1.) Beszámoló

A gazdasági eseményeket a kettős könyvvitel rendszerében rögzítjük. A 2000. évi C. számviteli törvény 9. § (1) és (3) bekezdése alapján éves beszámolót készítünk. Az éves beszámoló mérlegét "A" változatban készítjük el, az összköltség eljárással készül eredmény-kimutatásnak is az "A" változatát használjuk.

A választott eredmény-kimutatáshoz igazodva a f könyvben csak az 5-ös számlaosztályi könyvelést alkalmazunk a költségek gyűjtésére.

A beszámoló fordulónapja tárgyév december 31-e, az üzleti év a naptári évvel egyezik. A mérlegkészítés napja tárgyévet követő év január 31-e.

A beszámoló a f könyvi kivonat és az ahhoz kapcsolódó analitikus nyilvántartások alapján készült el.

Jelentős összegű hiba értelmezése:

Ha a hiba feltárásának évében, a különböző évek során, egy adott üzleti évet érintően (évenként külön-külön) feltárt hibák és hibahatások – eredményt, saját tőkéket növelő/csökkentő – értékek együttes (eljelölt) független) összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2%-át, ill. ha a mérlegfőösszeg 2%-a nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forintot.

A Társaságnál az év során jelentősebb hiba miatt önellenőrzés nem történt.

A Társaságnál az év során történt ellenőrzések jelentősebb összegű eltéréseket nem állapítottak meg.

Plotinus Holding Nyrt.  
3324 Felsőtárkány, Tölgy utca 1.  
Cégjegyzékszám: 1010020286  
Adószám: 14355499-2-10  
2.) Értékelés

### Általános alapelvek

Az eszközöket beszerzési, illetve elállítási költségen kell értékelni, csökkentve az elszámolt értékcsökkenéssel és értékvesztéssel.

Az eszközöket és kötelezettségeket egyedileg kell értékelni.

A beszerzési ár fogalmkörébe azok a ráfordítások tartoznak, amelyek az eszközhöz egyedileg hozzárendelhetők, illetve az elállítási költség és a közvetlen költségek.

### Amortizáció elszámolása

A szellemi termékek értékcsökkenését lineáris leírással 2 év alatt számoljuk el. Az immateriális javak közötti vagyoni érték jogokat 3 év alatt írjuk le. A tárgyi eszközök értékcsökkenését a bekerüléskor megtervezett hasznos élettartam alatt a bruttó értékre vetített lineáris kulcsok alkalmazásával számoljuk el. Amennyiben a maradványérték nem jelentős, úgy nullának tekintjük.

A befektetett eszközök értékcsökkenését havonta könyveljük. Kivételt képeznek ez alól azok az eszközök, melyeket év közben átsorolunk forgóeszközzé. Ebben az esetben a befektetett eszközök közül való kivezetéskor az idarányos értékcsökkenést elszámoljuk. Az immateriális javak közül a 100.000 Ft egyedi érték alatti vagyoni érték jogok, szellemi termékek bekerülési értékét, valamint a 100.000 Ft egyedi érték alatti tárgyi eszközök bekerülési értékét teljes összegben használatba vételkor számoljuk el értékcsökkenési leírásként.

### A Mérlegben az eszközök és a források értékelése

#### Befektetett eszközök:

A befektetett eszközöket és forgóeszközöket beszerzési költségükön kell a mérlegbe felvenni, csökkentve azt a Számviteli Törvény szerint elszámolt leírásokkal. Az eszközök beszerzési ára a számla szerinti vételár, egyéb esetekben a szerződés szerinti vételár. A bekerülési érték részét képezi valamennyi a Számviteli Törvény által meghatározott közvetlen költség.

A Társaság az üzleti tevékenységet tartósan szolgáló eszközöket a befektetett eszközök között mutatja ki.

A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok a forgóeszközök között kerülnek bemutatásra akkor is, ha az értékpapír eredeti futamideje, vagy a lejáratig hátralévő idő az egy évet meghaladja.

A Társaság a befektetett pénzügyi eszközök között kimutatott részesedéseket évente minősíti.

Plotinus Holding Nyrt.  
3324 Felsőtárkány, Tölgy utca 1.  
Cégjegyzékszám: 1010020286  
Adószám: 14355499-2-10

Készletek:

A tevékenység jellegéből adódóan készletekkel nem rendelkezünk.

Követelések:

A követelések a mérlegben bekerülési értéken vannak nyilvántartva.

Belföldi vevő követelést a kiszámlázott (ÁFÁ-t tartalmazó), a másik szerződő fél által elismert összegben kell nyilvántartásba venni, és mindaddig ezen az értéken kell nyilvántartani, amíg:

- ki nem egyenlítették;
- behajthatatlanná válás esetén hitelezési veszteségként az egyéb ráfordítások között leírásra nem kerül;
- értékvesztés elszámolása nem történik.

Kapcsolt illetve egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szembeni követelésként mutat ki a Társaság minden követelést annak típusától függetlenül, ahol a Társaság az adóssal részesedési viszonyban van.

Értékpapírok:

Az értékpapírok a forgóeszközök között szerepelnek bekerülési értéken. A kereskedési céllal vásárolt értékpapír készletnyilvántartása FIFO (First In First Out) értékelési elven történik.

Pénzeszközök

A pénzeszközök közül a mérleg fordulónapján a pénztárakban lévő készpénz összegét a pénztárkönyvvel egyeztetni kell a mérlegbe felvenni.

A bankbetétek értékét a mérleg fordulónapján a bankkivonattal egyeztetni kell a mérlegbe beállítani.

A pénzeszközök leltározását minden évben december 31-ével - a leltár elkészítése előtt - egyeztetéssel kötelező elvégezni.

A bankszámlák közötti, valamint a bank és a pénztár közötti átvezetési számlákra kizárólag bank- és pénztárbizonylatok alapján szabad könyvelni, és egyenlegüket a könyvviteli zárlat időpontjában tételesen ellenőrizni kell. Az így vezetett számlák egyenlegeit a mérlegbe könyv szerinti értéken kell beállítani.

A Társaság analitikus nyilvántartás keretében biztosítja, hogy az ügyfeleket megillető pénzösszeg naprakészen megállapítható legyen:

- a.) a számlázott számlán lévő
- b.) banknál vezetett letéti számlán lévő
- c.) pénztárban lévő

Plotinus Holding Nyrt.  
3324 Felsőtárkány, Tölgy utca 1.  
Cégjegyzékszám: 1010020286  
Adószám: 14355499-2-10  
d.) elszámolási betétszámlán lévő  
pénzösszeg részletezésben.

#### Aktív időbeli elhatárolások:

A Társaság aktív időbeli elhatárolásként könyvszerinti értéken mutatja ki:

- a mérleg fordulónapja előtt felmerült olyan kiadásokat, ráfordításokat amelyek költségként csak a mérleg fordulónapját követő időszakra számolhatók el, de már felmerültek;
- az olyan bevételeket, amelyek csak a mérleg fordulónapja után esedékesek, de a mérleggel lezárt időszakra számolandók el;
- a halasztott ráfordításokat.

#### Saját tőke:

Saját tőke a mérlegben könyv szerinti értéken szerepel.

#### Kötelezettségek:

Kötelezettségek azok a szállítási, vállalkozási, szolgáltatási és egyéb szerződésből eredő pénzforgásban teljesítendő elismert fizetések, amelyek a szállító, a vállalkozó, a szolgáltató, a hitelező a kölcsönző által már teljesített, a Társaság által elfogadott, elismert szállításhoz, szolgáltatáshoz, pénznyújtáshoz kapcsolódnak.

A kötelezettségek a mérlegben könyv szerinti értéken szerepelnek.

#### Passzív időbeli elhatárolás:

Passzív időbeli elhatárolásként a mérlegben a mérleg fordulónapja és a mérlegkészítés közötti időszakban a lezárt évhez kapcsolódó költség, ráfordítás szerepel, könyv szerinti értéken, illetve tényleges bekerülési értéken.

A devizás tételeket a ténylegesen fizetett értéken, illetve MNB devizaárfolyamon vesszük nyilvántartásba. Az értékpapíroknál és egyébként is a FIFO elvet alkalmazzuk.

Nem élünk az értékhelyesbítés lehetőségével sem a vagyoni érték jogoknál, sem a szellemi termékeknél. Nem alkalmazzuk az értékhelyesbítést a tárgyi eszközöknél sem.

### 3.) Összehasonlíthatóság

A mérlegben és eredménykimutatásban az adatok összehasonlíthatóak az előző év adataival.

A korábbi lezárt évekhez kapcsolódóan a tárgyévben ellenőrzés, önellenőrzés hibát nem tárt



Plotinus Holding Nyrt.

3324 Fels tárkány, Tölgy utca 1.

Cégjegyzékszám: 1010020286

Adószám: 14355499-2-10

fel, a mérleg és eredménykimutatás korábbi id szakra vonatkozó korrekciót nem tartalmaz.

A Társaságnál nem volt kutatás, kísérleti fejlesztés.

A Társaságnál veszélyes hulladék nem keletkezett.

### III. Specifikus kiegészítések

#### A mérleghez kapcsolódó kiegészítések

##### 1.) Tárgyi eszközök

Értékcsökkenési leírás	Nyitó nettó érték(eFt)	Bruttó érték növekedés (eFt)	Bruttó érték csökkenés (eFt)	Értékcsökkenés (eFt)	Záró nettó érték (eFt)
Immateriális javak	-	-	-	-	-
Ingatlanok	0	241 989	-	1 061	240 928
M szaki berendezések, gépek, járm vek	-	-	-	-	-
Egyéb berendezések és felszerelések	-	-	-	-	-
Beruházások	-	-	-	-	-
Összesen	0	241 989	-	1 061	240 928

##### 2.) Befektetett pénzügyi eszközök állományváltozásával kapcsolatos adatok

###### Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban

A Társaság 96,14 %-os tulajdonosa a David Gerincklinika Zrt.-nek (korábbi neve: David Training Center Kft., székhelye: 1124 Budapest, Apor Vilmos tér 8., jegyzett t kéje: 35.000.000 Ft), továbbá 100 %-os tulajdonosa a Plotinus Autó kft-nek (székhelye: 3324 Fels tárkány, Tölgy utca 1., jegyzett t kéje: 50.000.000 Ft), a Plotinus Ingatlan kft-nek (székhelye: 3324 Fels tárkány, Tölgy utca 1., jegyzett t kéje: 216.000.000 Ft), a Gönczy 2 Kft.-nek (székhelye: 1093 Budapest, Gönczy Pál utca 2. 2.em. jegyzett t kéje: 30.000.000 Ft), illetve 51 %-os tulajdonosa a Gönczy Hostel Management Kft.-nek (székhelye: 1093 Budapest, Gönczy Pál utca 2. 2.em., jegyzett t kéje: 3.000.000 Ft).

Plotinus Holding Nyrt.  
 3324 Felsőtárkány, Tölgy utca 1.  
 Cégjegyzékszám: 1010020286  
 Adószám: 14355499-2-10

Társaság neve	Részesedés nagysága	Részesedés beszerzési értéke
David Gerincklinika Zrt.	96,14 %	50 121 e Ft
Plotinus Autó Kft.	100 %	50 000 e Ft
Plotinus Ingatlan Kft.	100 %	216 000 e Ft
Gönczy 2 Kft.	100 %	30 000 e Ft
Gönczy Hostel Management Kft.	51 %	1 530 e Ft
Összesen		347 651 e Ft

Leányvállalatok saját tőke elemeinek bemutatása:

Adatok e Ft-ban

Saját tőke alakulása (2015. év)	DAVID Gerincklinika Zrt	Plotinus Ingatlan Kft.	Plotinus Autó Kft.	Gönczy 2 Kft.	Gönczy Hostel Management Kft.
Jegyzett tőke	35 000	216 000	50 000	30 000	3 000
Eredménytartalék	4 640	- 49	7 802	1 128	0
Mérleg szerinti eredmény	1 870	- 6 328	2 791	-535	-88
Lekötött tartalék	0	0	0	533	0
Saját tőke	41 510	209 623	60 593	31 126	2 912

Egyéb tartós részesedés

Egyéb tartós részesedés	Db	Könyv szerinti érték (e Ft)
GRAPHISOFT PARK	85 121	97 731
FORRÁS	11 202	8 436
PANNERGY	396 170	126 085
RÁBA	20 860	23 737
Fondul Proprietatea	324 035	10 006
CIG Pannónia Életbizt. Nyrt.	433 503	68 690
MASTERPLAST	12 113	4 991
LUKOIL HLD	8 000	82 907
Opimus	922 368	3 505
Elektrika SA	47 000	38 910
Összesen		464 998

Plotinus Holding Nyrt.  
3324 Felsőtárkány, Tölgy utca 1.  
Cégjegyzékszám: 1010020286  
Adószám: 14355499-2-10

### 3.) Forgóeszközök állományváltozása

#### Készletek

A tevékenység jellegéből adódóan készletekkel nem rendelkezünk.

#### Követelések

Követelések (e Ft)	2014. év	2015. év	Változás
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	445	2 646	2 201
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	252 371	53 398	-198 973
Egyéb követelések	309	181 320	181 011
Összesen	253 125	237 364	-15 761

A követelések kapcsolt vállalkozással szemben soron lévő 53 398 eFt-os tétel az alábbiak szerint oszlik meg, rövid lejáratú kölcsönökre, illetve a DAVID Gerincklinika Zrt. esetében járó osztaléokra:

9 955 eFt Plotinus Ingatlan Kft.

19 407 eFt Plotinus Autó Kft.

24 036 e DAVID Gerincklinika Zrt.

Egyéb követelések (e Ft)	2014. év	2015. év
Elzetesen felszámított ÁFA	259	1 288
Egyéb	50	180 032
Összesen	309	181 320

2015. évben az egyéb követelések között szereplő 180 032 eFt-ból 180 000 e Ft a 2015.12.31-én bejegyzés alatt álló társaságunk 180 000 eFt törzstulajdonosok befizetése.

#### Értékpapírok

Értékpapírok (e Ft)	2014. év	2015. év	Változás
Saját részvények, saját üzletrészek	372 028	346 289	-25 739
Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	681 781	1 117 901	436 120
Összesen	1 053 809	1 464 190	410 381

Plotinus Holding Nyrt.  
 3324 Felsőtárkány, Tölgy utca 1.  
 Cégjegyzékszám: 1010020286  
 Adószám: 14355499-2-10  
Saját részvények, saját üzletrészek

A társaság tulajdonában van 78 702 darab 250 Ft névértékű törzsrészvény. A saját részvény jegyzett tőkéhez viszonyított aránya 9,2 %.

Saját törzsrészvények adás-vételére vonatkozó adatok

Dátum	Plotinus törzsrészvény adás-vétel Adás (-); Vétel (+) (Db)	Könyv szerinti érték (Ft)
Nyitó érték	124 671	372 028 200
2015.01.05	-1 875	-4 875 000
2015.01.06	-123	-319 800
2015.01.07	-2 914	-7 576 400
2015.01.08	-50	-130 000
2015.01.08	-2 017	-6 051 000
2015.01.09	-336	-1 008 000
2015.01.12	-611	-1 833 000
2015.01.13	-36 754	-110 262 000
2015.01.14	-36 380	-109 140 000
2015.01.15	-28 254	-84 762 000
2015.02.11	-68	-204 000
2015.02.12	-952	-2 856 000
2015.02.12	-3 434	-10 302 000
2015.02.13	-272	-816 000
2015.02.16	-204	-612 000
2015.03.04	-1 979	-5 937 000
2015.03.09	-865	-2 595 000
2015.03.10	-630	-1 890 000
2015.03.12	-390	-1 170 000
2015.03.24	-2 655	-7 965 000
2015.03.25	-91	-273 000
2015.03.26	-58	-174 000
2015.03.26	100 000	300 000 000
2015.03.27	-1 414	-4 242 000
2015.03.30	-772	-2 316 000
2015.03.31	-182	-546 000
2015.04.14	-149	-447 000
2015.04.15	-679	-2 037 000

Plotinus Holding Nyrt.  
 3324 Felső tárkány, Tölgy utca 1.  
 Cégjegyzékszám: 1010020286  
 Adószám: 14355499-2-10

2015.04.16	-155	-465 000
2015.04.17	-45	-135 000
2015.04.23	-5 100	-15 300 000
2015.04.24	-202	-606 000
2015.04.28	-53	-159 000
2015.05.06	-682	-2 046 000
2015.05.07	-270	-810 000
2015.05.13	-5468	-16 404 000
2015.05.14	-2500	-7 500 000
2015.05.21	-147	-441 000
2015.05.22	-150	-450 000
2015.05.27	-1	-3 000
2015.06.24	-7503	-22 509 000
2015.06.25	-42497	-127 491 000
2015.06.26	-2922	-8 766 000
2015.06.29	-3104	-9 312 000
2015.06.30	-2397	-7 191 000
2015.08.07	-27367	-82 101 000
2015.11.23	84 274	370 805 600
2015.12.16	-2601	-11 444 400
2015.12.28	-2502	-11 008 800
2015.12.29	-469	-2 063 600
	78 702	346 288 800

A saját törzsrészesvényekre vonatkozó tranzakciók oka annak a célnak a megvalósítása, hogy a PLOTINUS Holding Nyrt. törzsrészesvények piaci értéke tükrözze a mögöttes vagyon értékét, illetve elegendő részvénnyel rendelkezünk a várható kötvény cserékhez.

#### Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok

Társaságunk értékpapír készlete 2015.12.31-én:

Instrumentum	db	Bekerülési érték (e Ft)
D160217	3 447	34 446
D160413	65 770	656 551
CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt	65 000	55 250
Bónusz Magyar Államkötvény	27 500 000	27 500
MÁK 2025/B	21 000	244 154

Plotinus Holding Nyrt.  
 3324 Felsőtárkány, Tölgy utca 1.  
 Cégjegyzékszám: 1010020286  
 Adószám: 14355499-2-10

PLOTINUS Származtatott Befektetési Alap	100 000	100 000
Összesen		1 117 901

#### Származtatott ügyletek

Az év utolsó napján a Társaság az alábbi jelentősebb derivatív befektetésekkel rendelkezett

Név	Irány	Nem realizált nyereség*
EURO STOXX 50 Index	Short	45 750 EUR

\*Az utolsó tisztesdei kereskedési nap záró árával számított, euróban kifejezett becsült érték.

A derivatív befektetések nagyságában és irányában gyors változások lehetnek, így a fentiek nem tartalmaznak semmilyen jövőre vonatkozó indikációt, pusztán a 2015.12.31-i állapotot tükrözik.

#### Pénzeszközök

Pénzeszközök (e Ft)	2014. év	2015. év	Változás
Pénztár	9	1	-8
Elszámolási betétszámla	732 385	2 000 203	1 267 818
Összesen	732 394	2 000 204	1 267 810

#### 4.) Aktív időbeli elhatárolások

Aktív időbeli elhatárolások (e Ft)	2014. év	2015. év	Változás
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	16 258	10 827	-5 431
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	49	183	134
Összesen	16 307	11 010	- 5 297

Plotinus Holding Nyrt.  
 3324 Felső tárkány, Tölgy utca 1.  
 Cégjegyzékszám: 1010020286  
 Adószám: 14355499-2-10  
 Bevételek aktív időbeli elhatárolása

Dátum	Megjegyzés	Összeg (e Ft)
2015.12.31	Adminisztratív szolgáltatás 2015.12. hó	250
2015.12.31	MÁK 2025/B kamatelhatárolás	3 359
2015.12.31	Plotinus Autó kölcsön kamatelhatárolás	1 687
2015.12.31	Plotinus Ingatlan kölcsön kamatelhatárolás	4 514
2015.12.31	DAVID kölcsön kamatelhatárolás	17
2015.12.31	Magnolia kamat elhatárolás	528
2015.12.31	CIG Pannónia Életbiztosító Nyrt. kamat elhatárolás	445
2015.12.31	D160217 kamatelhatárolás	5
2015.12.31	D160413 kamatelhatárolás	22
	Összesen	10 827

Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása

Dátum	Partner	Megjegyzés	Összeg (e Ft)
2015.12.31.	Webm hely Kft	Domain éves díja.	51
2015.12.31	Microsec Zrt.	Aláírói tanúsítvány díja	8
2015.12.31	Signal Biztosító Zrt.	Vállalkozói vagyonbiztosítás	124
	Összesen		183

### 5.) A saját vagyon szerkezete, változása

Saját t ke (e Ft)	2014. év	2015. év	Változás
Jegyzett t ke	163 906	213 906	50 000
T ketartalék	1 073 369	1 763 369	690 000
Eredménytartalék	79 294	480 945	401 651
Lekötött tartalék	372 028	346 289	-25 739
Mérlegszerinti eredmény	375 912	802 790	426 878
Összesen	2 064 509	3 607 299	1 542 790

A lekötött tartalékban szerepl 346.289 e Ft teljes egészében visszavásárolt saját részvény miatti lekötött tartalék, amely az eredménytartalékból lett lekötve.

Plotinus Holding Nyrt.  
 3324 Felsőtárkány, Tölgy utca 1.  
 Cégjegyzékszám: 1010020286  
 Adószám: 14355499-2-10

Tartalék	Összeg (e Ft)
Tartalék	
Nyitó érték	1 073 369
Tartalék	690 000
Záró érték	1 763 369

Eredménytartalék	Összeg (e Ft)
Nyitó érték	79 294
2014. évi mérleg szerinti nyereség átvétele eredménytartalékba	375 912
A lekötött tartalékból az eredménytartalékba visszavezetett, a visszavásárolt saját részvények, saját üzletrészek könyv szerinti értékének csökkenése	25 739
Záró érték	480 945

Lekötött tartalék	Összeg (e Ft)
Nyitó érték	372 028
A lekötött tartalékból az eredménytartalékba visszavezetett, a visszavásárolt saját részvények, saját üzletrészek könyv szerinti értékének csökkenése	-25 739
Záró érték	346 289

Jegyzett tőke

A Társaság alaptőkéjének összetétele 2015. december 31-én

Részvénytípus	Névérték (Ft/db)	Kibocsátott darabszám	Össznévérték (eFt)
Törzs	250	828 684	207 171
Osztalék részesítés	250	200	50
Szavazati részesítés	250	26 739	6 685
Alaptőke nagysága	250	855 623	213 906



Plotinus Holding Nyrt.  
 3324 Felső tárkány, Tölgy utca 1.  
 Cégjegyzékszám: 1010020286  
 Adószám: 14355499-2-10

A részvényekhez kapcsolódó szavazati jogok száma 2015. december 31-én

Részvénysorozat	Kibocsátott darabszám	Szavazati jogra jogosító részvények darabszáma	Részvényenkénti szavazati jog	Összes szavazati jog	Saját részvények száma
Törzs	828 684	828 684	1	828 684	78 702
Osztalékels bbségi	200		0	0	0
Szavazatels bbségi	26 739	26 739	1*	26 739	0
Összesen	855 623	855 423	N/A	855 423	78 702

\*: a Társaság Alapszabálya szerint: "minden 250 Ft névérték szavazatels bbségi jogot (vétőjogot) biztosító részvényfajtába tartozó részvénye: 1 szavazatra jogosít, azzal a megkötéssel, hogy Közgyűlési határozat csak a szavazatels bbséget biztosító részvények egyszerű többségének igenlő szavazata mellett hozható meg"

## 6.) Kötelezettségek alakulása

Kötelezettségek (e Ft)	2014. év	2015. év	Változás
Hátra sorolt kötelezettségek	0	0	0
Hosszú lejáratú kötelezettségek	500 000	873 360	373 360
Rövid lejáratú kötelezettségek	101 033	274 695	173 662
Összesen	601 033	1 148 055	547 022

### Hosszú lejáratú kötelezettségek

Hosszú lejáratú kötelezettsége (e Ft)	2014. év	2015. év	Változás
Tartozások kötvénykibocsátásból	500 000	640 800	140 800
Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	232 560	232 560
Összesen	500 000	873 360	373 360

### Kötvénykibocsátás

A Plotinus Holding Nyrt. további növekedési céljainak megvalósítása érdekében 2015. júniusában Plotinus kötvénykibocsátás mellett döntött. A kibocsátandó kötvények 4 éves lejáratúak, éves 2% kamatot fizetnek, és minden 100 000 Ft névérték kötvény átcsereélhet 20 db Plotinus törzsrészvényre a futamidő alatt.

Kibocsátandó kötvények száma: 6 408 darab

Névérték, egyben kibocsátási árfolyam: 100 000 Ft/db

Kötvény Típusa: átcsereélhet kötvény

Kamatozás: a kibocsátandó kötvények 4 éves lejáratúak, éves 2% kamatot fizetnek

Plotinus Holding Nyrt.  
 3324 Felsőtárkány, Tölgy utca 1.  
 Cégjegyzékszám: 1010020286  
 Adószám: 14355499-2-10  
 Lejárati dátum: 2019. június 22.

Átváltás: A kötvényt tulajdonosa egyoldalú szándéknyilatkozata alapján átválthatja kötvényenként 20 darab Plotinus törzsrészcsevényre. Az átváltás lehetősége minden hónap 10-15. között áll fenn, a Társaság székhelyére, a Társasághoz címzett kérelem formájában. A kérelem kézhezvételétől – illetve a kötvényeknek a Társaság értékpapírszámlájára transzferálásától – számított 5 napon belül a Társaság intézkedik a kötvények részvényre való cseréjéről. Az átcserélésre kerülő kötvényekre az adott évi felhalmozott kamat nem jár.

A Plotinus Holding Nyrt. Igazgatótanácsa 2015. év elején úgy határozott, hogy a 2013. szeptemberében kibocsátott Plotinus Prémium kötvényeket visszahívja. A visszahívás árfolyama a Kibocsátási Tájékoztató alapján bruttó 115%, tervezett dátuma: 2015. március 9. volt.

#### Rövid lejáratú kötelezettségek

Rövid lejáratú kötelezettségek (e Ft)	2014. év	2015. év	Változás
Szállítók	0	1 955	1 955
Rövid lejáratú kölcsönök	0	50	50
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	101 033	272 690	171 657
Összesen	101 033	274 695	173 662

#### Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek részletezése (2015. év)

Megnevezés	Összeg (e Ft)
Társasági adó elszámolása	62 527
Osztalékfizetési kötelezettség	200 697
Helyi ipar- és kereskedelmi adó elszámolási számla	47
Munkáltatói járulékok	116
NAV illeték	9 302
NAV Késedelmi pótlék	1
Összesen	272 690

Plotinus Holding Nyrt.

3324 Felső tárkány, Tölgy utca 1.

Cégjegyzékszám: 1010020286

Adószám: 14355499-2-10

A Társaság hosszú lejáratú kötelezettségeihez kapcsolódóan vállalt biztosítékot.

Ezen biztosíték óvadékot jelent az alábbi értékpapírok vonatkozásában:

Gránit Bank Zrt.	Db	Bekerülési érték
Bónusz Magyar	27 500 000	27 500 000
Államkötvény MÁK 2025/B	21 000	210 000 000
		237 500 000

A Társaság kezességvállalóként szerepel a DAVID Gerincklinika Zrt. és az Aporvilla'8 Kft. által kötött bérleti szerződésben, amely alapján a DAVID Gerincklinika Zrt. bérbe veszi a Budapest, XII. ker. 8224. hrsz. alatti ingatlant. A szerződés értelmében a DAVID Gerincklinika Zrt. nem fizetése esetén az elmaradt fizetési kötelezettségeket a PLOTINUS Holding Nyrt. teljesíti a bérbeadó Aporvilla'8 Kft. felé. Bérleti díj összege 1.451.208 Ft/hó.

## 7.) Passzív id belső elhatárolások

Passzív id belső elhatárolások (e Ft)	2014. év	2015. év	Változás
Bevételek passzív id belső elhatárolása	0	0	0
Költségek, ráfordítások passzív id belső elhatárolása	38 762	10 991	-27 771
Halasztott bevételek	0	0	0
Összesen	38 762	10 991	-27 771

### Költségek, ráfordítások passzív id belső elhatárolása

Dátum	Partner	Megjegyzés	Összeg (e Ft)
2015.12.31	Kovács Csaba Ügyv. Iroda	Jogi szolgáltatás 12.hó	100
2015.12.31	UNIKONTO Kft.	Könyvvizsgálói díj elhatárolás 2015. évre	2 200
2015.12.31	Budapesti Értéktársaság Zrt	Kibocsátói közzétételi díjak 11.hó	14
2015.12.31	Budapesti Értéktársaság Zrt	Részvények forg.tartási díj Q4	643
2015.12.31	Budapesti Értéktársaság Zrt	Kötvények forg.tartási díj Q4	4
2015.12.31	Budapesti Értéktársaság Zrt	Kibocsátói közzétételi díj 12. hó	36
2015.12.31	Rean Hungary Kft.	Gazdasági tanácsadás 2015.12. hó	344
2015.12.31	ELM Nyrt.	Energiadíj	17

Plotinus Holding Nyrt.  
 3324 Felsőtárkány, Tölgy utca 1.  
 Cégjegyzékszám: 1010020286  
 Adószám: 14355499-2-10

2015.12.31	Hosszú lejáratú hitel kamatszámítása	891
2015.12.31	PLOTINUS 2019/A kötvény kamatelhatárolása	6 742
Összesen		10 991

#### IV. Az eredmény-kimutatáshoz kapcsolódó kiegészítések

Exportértékesítés, importbeszerzés nem volt.  
 A vállalkozás exporttámogatásban nem részesült.

##### 1.) Értékesítés nettó árbevétele

Adatok eFt-ban

Kapcsolt vállalkozással kötött szerződés alapján teljesített adminisztratív szolgáltatás nettó árbevétele	3 074
Nettó árbevétel összesen	3 074

##### 2.) Anyagjellegű ráfordítások

Megnevezés	Összeg (e Ft)
Budapest, Gönczy Pál utca 2/2. rezszi költsége	52
Bérleti díj	97
Posta költség	3
Informatikai szolgáltatás díja	5
Ügyvédi, jogi költség	2 139
Könyvvizsgálói szolgáltatás díja	2 600
Kibocsátói közzétételi díj	649
Részvények forgalomban tartási díja	2 550
Tulajdonosi megfeleltetés díja	568
Kötvények bevezetéséhez igénybe vett szolgáltatás	64
Kötvények forgalomban tartási díja	10
Gazdasági és vállalatirányítási tanácsadás	1 032
Egyéb igénybe vett szolgáltatások	16 865
Hírdetés, reklám, propaganda	990

Plotinus Holding Nyrt.  
 3324 Felsőtárkány, Tölgy utca 1.  
 Cégjegyzékszám: 1010020286  
 Adószám: 14355499-2-10

Bankköltség	709
Közjegyzői tevékenység díja	509
Hatósági díjak, illetékek	721
Értékpapír forgalmazóknak fizetett jutalék, díjköltség	4 849
Biztosítás	19
Közvetített szolgáltatás	80
Anyagjellegű ráfordítások összesen	34 511

### 3.) Személyi jellegű ráfordítások

Megnevezés	Összeg (e Ft)
Béreköltség	480
Személyi jellegű egyéb kifizetések	65
Bérbírlások	154
Személyi jellegű ráfordítások összesen	699

### 4.) Értékcsökkenés leírása

#### Tárgyévi értékcsökkenés leírás

Értékcsökkenési leírás	Nyitó (eFt)	Növekedés (eFt)	Csökkenés (eFt)	Átszorolás (eFt)	Záró érték (eFt)
Ingtatlanok	-	1 061	-	-	1 061
Összesen	-	1 061	-	-	1 061

### 5.) Egyéb ráfordítások

Megnevezés	Összeg (e Ft)
Önkormányzatokkal elszámolt adók	62
Bírság	737

Plotinus Holding Nyrt.  
 3324 Felsőtárkány, Tölgy utca 1.  
 Cégjegyzékszám: 1010020286  
 Adószám: 14355499-2-10

Egyéb ráfordítás	4
Egyéb ráfordítások összesen	803

## 6.) Pénzügyi műveletek bevételei

Adatok eFt-ban

Kapott (járó) osztalék és részesedés	39 453
ebb I: David Zrt. kapcsoló vállalkozástól kapott	24 036
Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	0
Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	0
Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	51 291
ebb I: Plotinus Ingatlan Kft. kapcsoló vállalkozástól kapott	3 837
ebb I: Plotinus Autó Kft. kapcsoló vállalkozástól kapott	1 310
ebb I: Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok után kapott kamat	46 144
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	1 557 949
ebb I: Értékpapírok árfolyamnyeresége	449 447
ebb I: Contract Futures árfolyamnyereség	969 443
ebb I: FW árfolyamnyereség	139 059
Összesen	1 648 693

## 7.) Pénzügyi műveletek ráfordításai

Adatok eFt-ban

Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztesége	0
Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	7 638
ebb I: Kibocsátott kötvény elhatárolt kamatráfordítása	6 741
ebb I: Hosszú lejáratú kölcsön után fizetett kamat	892
Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	0
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	437 328
ebb I: Értékpapírok árfolyamveszteség	17 539
ebb I: Contract Futures árfolyamveszteség	329 276
ebb I: FW árfolyamveszteség	90 513
Összesen	444 966

Plotinus Holding Nyrt.  
3324 Felsőtárkány, Tölgy utca 1.  
Cégjegyzékszám: 1010020286  
Adószám: 14355499-2-10

## 8.) Rendkívüli ráfordítások

Adatok eFt-ban

Visszafizetési kötelezettség nélkül adott támogatás	
Látvány-csapatsportok támogatása	69 504
Színháztámogatás	6 000
Szimfonikus zenekar támogatás	12 255
Összesen	87 759

## 9.) A társasági adó megállapításának levezetése

Adatok eFt-ban

Adózás előtti eredmény	1 081 969
Számviteli törvény szerint figyelembe vett értékcsökkenési leírás	1 061
Kiegészítő támogatás adóévi adózás előtti eredmény terhére elszámolt összege	10 946
Jogerős határozatban megállapított bírság	722
Növelő tételek összesen:	12 729
Adótörvény szerint figyelembe vett értékcsökkenési leírás	1 061
Kapott (járó) bevételként elszámolt osztalék	39 453
Csökkentő tételek összesen:	40 514
Számított adó alapja	1 054 184
Számított társasági adó	155 295
Adókedvezmények	76 813
Visszafizetési kötelezettség nélkül adott támogatás	76 813
Fizetendő társasági adó	78 482

A Társaság a 2015. évi adózott eredményéből a Közgyűlés elé terjesztett javaslat alapján 200 697 000 forint osztalékot fizet az osztalékelszámítás részeként (azaz 1 003 485 forintot osztalékelszámítás részeként).

## V. Egyéb információk

A vállalkozás székhelye: 3324 Felsőtárkány, Tölgy utca 1.

Plotinus Holding Nyrt.  
3324 Felsőtárkány, Tölgy utca 1.  
Cégjegyzékszám: 1010020286  
Adószám: 14355499-2-10  
A vállalkozás internetes honlapja: [www.plotinus.hu](http://www.plotinus.hu)

A társaság vezető tisztviselőinek az üzleti év után járó járandósága (bruttó):  
Igazgatótanács 0,- forint.

A vezető tisztviselő, az igazgatóság, a felügyelő bizottság tagjai részére a Társaság nem folyósított elveket, kölcsönt, illetve a nevükben nem vállalt garanciákat.

A társaság által a tárgyévben foglalkoztatott munkavállalók átlagos statisztikai létszáma 0 fő. A társaság 2015.12.31-i állományi létszáma: 1 fő.

Társaságunknál kötelező a könyvvizsgálat.

2015. évben a könyvvizsgálatot az UNIKONTO Kft. látta el (1092 Budapest, Fővám tér 8. III/317.3.; adószáma: 10491252-2-43; kamarai regisztrációs sz.: 001724). Az UNIKONTO Kft. részéről a könyvvizsgálói feladatok ellátásáért felelős személy dr. Adorján Csaba (lakcíme: 2083 Solymár, Árok u. 21/B; könyvvizsgálói igazolvány száma: 001089).

A könyvvizsgálat éves díja a számviteli törvény szerint összeállított nem konszolidált éves beszámolója esetén: 700.000 Ft + ÁFA, míg a Nemzetközi Pénzügyi Jelentéskészítési Szabványok (IFRS) szerint összeállított konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatánál 1.500.000 Ft + ÁFA.

Társaságunk tevékenysége a környezetre nézve nem veszélyes.

A beszámolót Szabó Józsefné (3324 Felsőtárkány, Tölgy u. 1., MKVK szám: 000091) bejegyzett könyvvizsgáló állította össze.



Plotinus Holding Nyrt.  
3324 Felsőtárkány, Tölgy utca 1.  
Cégjegyzékszám: 1010020286  
Adószám: 14355499-2-10

## Mellékletek

### 1. számú melléklet: Fontosabb mutatószámok

#### Eredmény és jövedelmezőség alakulása mutatók alapján

Az eredmény főbb összetevői	2014.12.31.	2015.12.31
Üzemi tevékenység eredménye	-30 123	-33 999
Pénzügyi műveletek eredménye	534 046	1 203 727
Rendkívüli eredmény	-18 491	-87 759
Adózás előtti eredmény összesen	485 432	1 081 969
Adózott eredmény	469 890	1 003 487
Jóváhagyott osztalék	93 978	200 697
Mérleg szerinti eredmény	375 912	802 790

Mutató megnevezése	Mutató számítása	2014.12.31.	2015.12.31
Tőkearányos adózott eredmény	$\frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Saját tőke}}$	22,76%	27,82%
Eszközhatékonyság	$\frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Teljes eszközállomány}}$	17,38%	21,05%

A tőkearányos adózott eredmény a jövedelmezőség mérésének igen gyakran használt mutatója, mert a lehetséges maximális tőkegyarapodás mértékére vonatkozóan ad információkat, és egyúttal jelzi a tőke-megtérülés ütemét is. Ezt a nemzetközi gyakorlatban is számos alkalommal használják vállalkozások összehasonlítására. A Plotinus Holding Nyrt. esetében látható, hogy a tőkearányos adózott eredmény mutató 5,06 %-al javult 2015. évben a 2014. évhez viszonyítva.

Az eszközhatékonyság 3,67 %-al változott a 2014. évi értékekhez képest.

Plotinus Holding Nyrt.  
 3324 Felsőtárkány, Tölgy utca 1.  
 Cégjegyzékszám: 1010020286  
 Adószám: 14355499-2-10

### Üzemi költségszerkezet alakulása

Megnevezés	Elz év		Tárgyév	
	ezer Ft	%	ezer Ft	%
Anyagköltség	6	0,02%	52	0,14%
Igénybevett szolgáltatások értéke	6 846	22,01%	27 572	74,37%
Egyéb szolgáltatások értéke	9303	29,91%	6 807	18,36%
Eladott áruk beszerzési értéke	0	0,00%	0	0,00%
Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	380	1,22%	80	0,22%
Anyagjelleg ráfordítások összesen	16 535	53,16%	34 511	93,09%
Béreköltség	0	0,00%	480	1,29%
Személyi jelleg egyéb kifizetések	0	0,00%	65	0,18%
Bérfelrakások	0	0,00%	154	0,42%
Személyi jelleg ráfordítások összesen	0	0,00%	699	1,89%
Értékcsökkenési leírás	0	0,00%	1 061	2,86%
Egyéb ráfordítások	14 568	46,84%	803	2,17%
Összes üzemi költség és ráfordítás	31 103	100,00%	37 074	100,00%

Plotinus Holding Nyrt.  
 3324 Felsőtárkány, Tölgy utca 1.  
 Cégjegyzékszám: 1010020286  
 Adószám: 14355499-2-10

### A pénzügyi helyzet rövidtávú mutatói

Mutató megnevezése	Mutató számítása	2014.12.31.	2015.12.31
Likviditási mutató	<u>Forgóeszközök</u> Rövid lejáratú köt.	20,18	13,48
Likviditási gyorsráta	Pénzeszközök + <u>ért.pap. +követelések</u> Rövid lejáratú köt.	20,18	13,48
Készpénzlikviditás	<u>Pénzeszközök + ért.pap.</u> Rövid lejáratú köt.	17,68	12,61
Nettó m ködt ke	Forgóeszk. – Rövid lejáratú köt.	1 938 295 eFt	3 427 063 eFt

A likviditási mutatók olyan pénzügyi mutatószámok, amelyeket többnyire a részvények értékelésekor szokás alkalmazni. A mutatók egy vállalat rövid lejáratú eszközei és forrásai között arányokat vizsgálnak. Segítségével megállapítható, hogy a vállalkozás képes lesz-e kötelezettségeit teljesíteni.

A likviditási mutató a rövid lejáratú eszközök (forgóeszközök) és a rövid lejáratú források arányaként áll el. Ennek értéke 2015. év vonatkozásában 6,7 %-al csökkent a 2014. évi értékhez képest.

A likviditási gyorsráta a rövid lejáratú eszközök (forgóeszközök) közül csak a likvidebb eszközök kerülnek a hányados számlálójába, vagyis a pénz, a likvid értékpapírok, és a vevők tartozásai. Ennek értéke 2015. év vonatkozásában 6,7 %-al csökkent a 2014. évi értékhez képest.

A készpénzlikviditási mutatóban csak a leglikvidebb eszközök kerülnek a számláló értékébe (a pénz és a likvid értékpapírok) és ezt viszonyítja a rövid lejáratú kötelezettséghez. Ennek értéke 5,07 %-al csökkent a 2014. évi értékhez.

A vállalkozás m ködt kéje megmutatja, hogy a rövid lejáratú kötelezettségek rendezését

Plotinus Holding Nyrt.

3324 Felsőtárkány, Tölgy utca 1.

Cégjegyzékszám: 1010020286

Adószám: 14355499-2-10

követően milyen értékben marad szabadon felhasználható forgóeszköze a Plotinus Holding Nyrt. esetében. Ez az érték jelentősen 1 488 768 e Ft-al javult 2015. év vonatkozásában.

### A vagyoni helyzet és a tőkeszerkezet mutatószámai

Mutató megnevezése	Mutató számítása	2014.12.31.	2015.12.31
Tőkeszerkezeti mutató	$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Kötelezettségek}}$	343,49%	314,21%
Saját tőke - jegyzett tőke aránya	$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Jegyzett tőke}}$	1259,57%	1686,39%
Befektetett eszközök fedezettsége	$\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Befektetett eszközök}}$	318,27%	342,39%
Vagyonszerkezet	$\frac{\text{Befektetett eszközök}}{\text{Forgóeszközök}}$	31,81%	28,46%
Befektetett eszközök aránya	$\frac{\text{Befektetett eszköz}}{\text{Teljes eszközállomány}}$	23,99%	22,10%

Plotinus Holding Nyrt.  
 3324 Felső tárkány, Tölgy utca 1.  
 Cégjegyzékszám: 1010020286  
 Adószám: 14355499-2-10


### CASH FLOW-KIMUTATÁS

Sor-szám	A tétel megnevezése	El z év (adatok e Ft- ban)	Tárgyév (adatok e Ft- ban)
a	b	d	d
1	<b>I. Szokásos tevékenység b l származó pénzeszköz-változás (M ködési cash flow, 1-13. sorok)</b>	<b>-57 825</b>	<b>494 936</b>
2	1 Adózás el tti eredmény ±	449 239	1 081 969
	Korrektio kapott osztalék miatt		-15 417
	Korrektio befektetések devizás átértékelése miatt		-7 423
3	2 Elszámolt amortizáció +		1 061
4	3 Elszámolt értékvesztés és visszairás ±	- 1 099	
5	4 Céltartalék képzés és felhasználás különbözete ±		
6	5 Befektetett eszközök értékesítésének eredménye ±	-36 148	-42 593
7	6 Szállítói kötelezettség változása ±		1 955
8	7 Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása ±	3 546	171 657
9	8 Passzív id beli elhatárolások változása ±	24 665	-27 771
10	9 Vev követelés változása ±	-445	-2 201
11	10 Forgóeszközök (vev követelés és pénzeszköz nélkül) változása ±	-377 594	-392 419
12	11 Aktív id beli elhatárolások változása ±	-10 469	5 297
13	12 Fizetett, fizetend adó (nyereség után) -	15 542	78 482
14	13 Fizetett, fizetend osztalék, részesedés -	93 978	200 697
15	<b>II. Befektetési tevékenység b l származó pénzeszköz-változás (Befektetési cash flow, 14-16. sorok)</b>	<b>-190 668</b>	<b>-340 536</b>
16	14 Befektetett eszközök beszerzése -	351 538	801 631
17	15 Befektetett eszközök eladása +	124 677	445 678
18	16 Kapott osztalék, részesedés +	36 193	15 417
19	<b>III. Pénzügyi m veletekb l származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási cash flow, 17-27. sorok)</b>	<b>593 000</b>	<b>1 113 410</b>
20	17 Részvénykibocsátás, t kebevonás bevétele +	593 000	740 000
21	18 Kötvény, hitelviszonyt megtestesít értékpapír kibocsátásának bevétele +		640 800
22	19 Hitel és kölcsön felvétele +	1 655 820	232 610

Plotinus Holding Nyrt.  
3324 Felsőtárkány, Tölgy utca 1.  
Cégjegyzékszám: 1010020286  
Adószám: 14355499-2-10

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 -		500 000
27	24	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	1 655 820	
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>344 507</b>	<b>1 267 810</b>

Felsőtárkány, 2016. április 19.

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

# Független Könyvvizsgálói Jelentés

## A Plotinus Holding Nyilvánosan Működő Részvénytársaság részvényesei részére

### Az éves beszámolóról készült jelentés

Elvégeztük a **Plotinus Holding Nyrt.** (3324 Felsőtárkány, Tölgy u. 1., Cg.: 10-10-020286) 2015. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2015. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege **4 766 345 eFt**, a mérleg szerinti eredmény **802 790 eFt** (nyereség) –, és az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó kiegészítő mellékletből áll. A közzétételre kerülő éves beszámolót a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény szabályai szerint állították össze.

#### A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

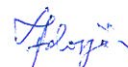
A vezetés felelős a megbízható és valós összképet nyújtó éves beszámoló elkészítéséért és bemutatásáért a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése. Ez a felelősség magába foglalja az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollok kialakítását, bevezetését és fenntartását, a megfelelő számviteli politika kiválasztását és alkalmazását, valamint az adott körülmények között ésszerű számviteli becslések elkészítését.

#### A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk véleményyt mondani az éves beszámolóról könyvvizsgálatunk alapján.

Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti és a Nemzetközi Könyvvizsgálói Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint, hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló nem tartalmaz lényeges hibás állításokat.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelynek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár tévedésből eredő lényeges hibás állításai kockázatának felmérése a könyvvizsgáló megítélésétől függenek.



A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves beszámoló gazdálkodó általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó bemutatásának értékelését is.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékok elegendő és megfelelő alapot nyújtanak könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

## Vélemény

**Véleményünk szerint az éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Plotinus Holding Nyrt. 2015. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban.**

## Egyéb kérdések

Az előző évi éves beszámolót másik könyvvizsgáló auditálta. A 2015. április 28-án kiadott könyvvizsgálói jelentése korlátozás nélküli könyvvizsgálói véleményt tartalmazott.

## Egyéb jelentéstételi kötelezettség: Az üzleti jelentésről készült könyvvizsgálói jelentés

Elvégeztük a Plotinus Holding Nyrt. 2015. évi üzleti jelentésének a vizsgálatát.

A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvényben foglaltakkal összhangban történő elkészítéséért.

A mi felelősségünk az üzleti jelentés és az ugyanazon üzleti évre vonatkozó éves beszámoló összhangjának megítélése. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódott és nem tartalmazta egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

**Véleményünk szerint a Plotinus Holding Nyrt. 2015. évi üzleti jelentése a Plotinus Holding Nyrt. 2015. évi éves beszámolójának adataival összhangban van.**

Budapest, 2016. március 25.



dr. Adorján Csaba

UNIKONTÓ Kft., ügyvezető

1093 Budapest, Fővám tér 8.

Nyilvántartásba-vételi szám: 001724



dr. Adorján Csaba

Kamarai tag könyvvizsgáló

Kamarai tagsági szám: 001089.