

# **Plotinus Vagyonkezelő Nyilvánosan Működő Részvénytársaság**

**Időközi vezetőségi beszámoló**

**2013Q3**

**(2013 július 1.- szeptember 30.)**

**Készült: 2013/10/03**

## Vezetőségi jelentés

A Plotinus Vagyonkezelő Nyrt. jelentésében a harmadik negyedév, és az első három negyedév folyamatairól, valamint az elért eredményekről számol be. Az itt közölt adatok nem konszolidáltak és nem auditáltak. Összehasonlíthatóság szempontjából 2012 hasonló időszakával (július 1.- szeptember 30. közötti időszak, illetve első három negyedév) vetettük össze az eredményeket.

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

Összefoglaló adatok forintban	2012 q1-q3	2013 q1-q3
Saját tőke*	843 774 000	1 053 398 000
Adózás előtti eredmény	37 335 000	324 391 000
<b>Módosított egy részvényre jutó saját tőke*</b>	<b>1 842 Ft</b>	<b>2374 Ft**</b>

\*A negyedév utolsó napján

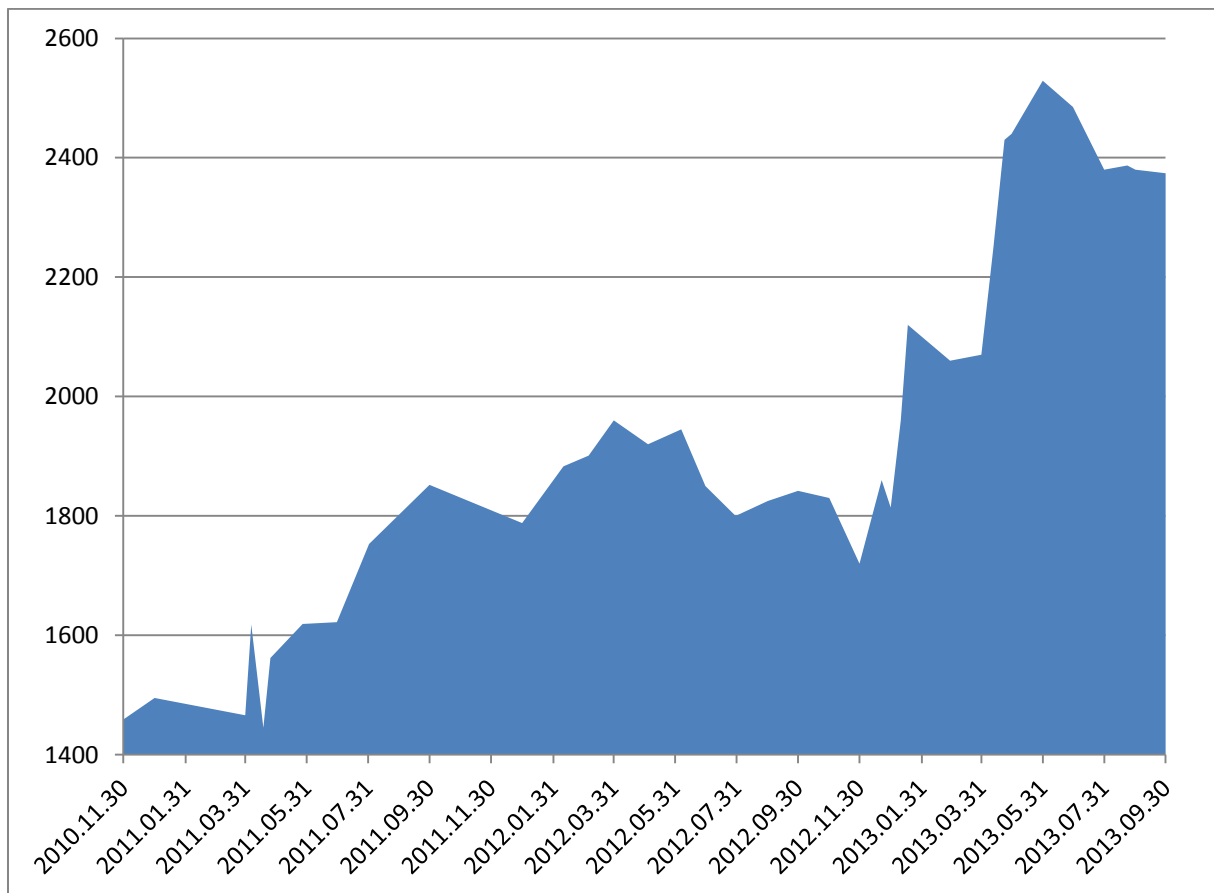
\*\*A Társaságnak fordulónapokon számos olyan eszköze lehet, amelyeknek a számvitelileg kimutatott értéke nem egyezik a piaci értékkel. A fenti számítás során becsült piaci értéken vesszük figyelembe az eszközöket. Ezt a kiigazítást csak olyan eszközöknél végezzük el, amelyeknek az időszak végén meghatározható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

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):**

<b>a harmadik negyedévben (3 hó):</b>	<b>-4,5%</b>
<b>az elmúlt fél évben (6 hó):</b>	<b>+14,7%</b>
<b>az elmúlt 12 hónapban:</b>	<b>+28,9%</b>
<b>a tőzsdei bevezetés (2011.02.15) óta:</b>	<b>+58,8%</b>

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



**A harmadik negyedévben mínusz 37,8 millió forint adózás előtti eredményt értünk el. Mivel az első félévben +362,2 millió forint volt az eredmény, így az első három negyedév összesített adózás előtti profitja +324,4 millió forint volt.**

#### **Az első három negyedév, és a harmadik negyedév üzleti környezete és eredményei:**

A harmadik negyedévben -37,8 millió forint adózás előtti eredményt értünk el. Ebben a negyedévben derivatív pozícióinkon veszteséget szenvedtünk el, viszont hosszabb távú tőkepiaci befektetéseink jellemzően inkább felértékelődtek, részben ellensúlyozva a származtatott piaci veszteségeket.

A harmadik negyedév legfontosabb eseménye a Plotinus Prémium Kötvények kibocsátása volt. A Plotinus törzsrészvényre cserélhető, infláció+4,5% kamatozású értékpapírokból nyilvános kibocsátás keretében a tervezett maximális, 500 millió forint értékben tudtunk eladni. A jelentős érdeklődés miatt a jegyzést a vártnál hamarabb le is zártuk. Őszintén reméljük, hogy a kötvényekbe fektetők megtalálják számításukat, s mihamarabb érdemessé válik számukra kötvényeiket részvényekre cserélni. Társaságunk számára a kötvénykibocsátással beérkezett addicionális tőke újabb befektetési lehetőségeket nyit meg.

A Plotinus Nyrt. a továbbiakban is holding cégeként szeretné definiálni önmagát, olyan vállalatként, amely a rendelkezésére álló tőkét különböző üzletágakba, különböző stratégiák mentén fekteti be.

*A harmadik negyedév fontosabb befektetési eseményei:*

*Derivatívák:*

A harmadik negyedévben veszteségeket szenvedtünk el a származtatott ügyleteken. Július elején jens-eladási, és Nikkei (japán részvényindex) vételi pozíciókat nyitottunk, amelyek veszteséget hoztak, sőt további újabb próbálkozásaink is stop-lossal zárultak. Később amerikai 2-éves államkötvényre szóló eladási pozíciókat nyitottunk, mert arra számítottunk, hogy 2014-től beindulhat a kamatemelési ciklus az USA-ban – ám ezeket is veszteséggel zártuk, miután az amerikai jegybank a monetáris stimulus fenntartása mellett döntött. A derivatív pozíciók nem realizált eredménye az időszak végén kb. -7,8 millió Ft volt.

*Hosszabb távú tőkepiaci befektetések:*

Tovább növeltük hazai kisebb részvényekből álló portfóliónkat, mert hosszabb távon ezek jelentős értéknövekedését valószínűsítjük. Jelentős EGIS-kitettségekünk csak időleges, alapvetően arbitrázs-jellegű (emiat nem is a részvénykitettségek közé számítjuk). A harmadik negyedévben tovább nőtt a hosszabb távú tőkepiaci pozícióikon elért nyereség. A negyedév végén a hosszabb távú befektetések nem realizált eredménye kb. +112,7 M Ft volt.

*Reálgazdaság:*

Újabb Társasággal bővült portfóliónk, megalapítottuk a Plotinus Autó Kft.-t, amely elsősorban a Plotinus értékpapírok tulajdonosai számára kínál kedvező gépjármű tartós bérbeadást és flottaszolgáltatásokat. A rendkívül takarékos működés révén remélhetően a legversenyképesebb tartós bérleti konstrukciót kínáljuk az országban, amelynek külön előnye, hogy a cégeként tartós bérletbe vett gépjárművek ÁFA-ja visszaigényelhető, így cégek számára ez a konstrukció sokkal olcsóbb, mint az autóvásárlás. Mivel a tartós bérleti konstrukciónknak nincsen semmilyen magas kezdőrésze, csak havi díjai, így a tartós bérbeadás biztonságát a Plotinus Autó Kft. számára az garantálja, hogy biztosítékként Plotinus részvényt és/vagy kötvény esetleg magyar állampapírt fogadunk el (amely lehet magánszemély tulajdonában is).

A konstrukció által remélhetően a Plotinus részvényesei és kötvényesei számára tudunk kínálni egy olyan vonzó, valószínűleg az országban legolcsóbb konstrukciót, amelynek révén gépjárműhöz juthatnak, miközben a Plotinus Autó Kft. befektetései a magyar állampapírhozam feletti eredményt generálnak – így ez hasznos a Plotinus Nyrt. részvényesei számára is. Reméljük, hogy ezáltal mind a Plotinus Nyrt., mind pedig a szolgáltatást igénybe vevő részvényesei és kötvényesei jól járnak.

**Befektetések:**

Készpénz és pénzüpiaci eszközök:

A Társaság értékpapírszámláin diszkontkincstárjegyek és készpénz formájában megközelítőleg 491,2 millió forintja, 154 ezer eurója és 16 ezer dollárja volt. Emellett, elkülönítve a Társaság határidős számláján 875 ezer eurót és 56 ezer dollárt is tartottunk a negyedév utolsó napján. Így a Társaság teljes likvid pénzállománya 812,6 millió forintot tett ki.

### Értékpapírbefektetések:

Név	Darabszám/Névérték (kötvényeknél)	Árfolyamérték
OPUS vállalati kötvény (XS0272723551)	625 000	118 800 000
MOL 6,25 09/19 USD kötvény	500 000	109 500 000
EGIS	3 500	96 950 000
Graphisoftpark részvény	85 121	88 525 840
Görög államkötvények	400 000	57 024 000
Magnolia átváltható kötvény (XS0247761827)	200 000	52 272 000
Fondul Proprietatea	1 000 000	50 920 000
China A share fund (CAF)	10 000	48 399 000
Rába	21 049	21 912 009
Állami Nyomda részvény	32 486	17 120 122
TVK részvény	5 490	15 372 000
Danubius	2 500	10 262 500
Synergon	21 949	6 935 884
ÉMÁSZ	671	6 374 500
Pannergy	21 800	6 343 800
Forrás osztalékelsőbbeségi részvény	11 202	6 060 282

\*Magyar forintban, a 2013.09.30-i záróárfolyammal számolva.

Az időszak végén 713 millió forintnyi befektetésünk volt a fent részletezett eszközökben, ezen belül 179 millió magyar részvényekben (az EGIS-t nem számolva!), 99,3 millió külföldi részvényekben, 337,8 millió pedig devizában denominált vállalati és államkötvényekben.

### Származtatott ügyletek:

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

Név	Irány	mögöttes érték*
US 2 year Treasury future 2013 dec	Short	2,9 milliárd forint

Ismételten hangsúlyozzuk, hogy a derivatív befektetések nagyságában és irányában gyors változások lehetnek, így a fentiek nem tartalmaznak semmilyen jövőre vonatkozó indikációt, pusztán a 2013.09.30-i állapotot tükrözik.

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

### Reálgazdaság:

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

Társaság neve	Részesedés nagysága	Részesedés beszerzési értéke
David Gerincklinika Zrt.	96,7%	50 626 364 Ft*
Plotinus Autó Kft.	100%	50 000 000 Ft *

2014-től Társaságunk IFRS szerinti konszolidált éves beszámolót is fog készíteni, így a teljes csoport szintű konszolidált adatok láthatóak lesznek. Emellett negyedéves jelentéseinkben a gyorsan kinyerhető leányvállalati kulcsadatokat és trendeket is közölni fogjuk (pl. üzletágtól függően árbevétel/alkalmazottak száma/szerződésállomány, stb.).

\*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.

### Hitelek:

A Társaságnak 2013.09.30-án bankhitele nem volt, kötvénykibocsátásból 501,12 millió forintnyi adóssága volt (500 millió forint névérték+1,12 millió forint felhalmozott kamat).

A most kibocsátott Plotinus Prémium kötvények lejáratára 2043. szeptember 20.; kamatozása januári év/év fogyasztói infláció+4,5% (az első kamatperiódusra 8,2%); kamatfizetése: minden évben június 1.; a kötvénytulajdonos kérésére átcserélhetőek kötvényenként 34 darab Plotinus törzsrészcsekkre; a kibocsátó által darabonként 115 000 Ft-os bruttó árfolyamon visszavásárolhatóak. A kötvények névértéke darabonként 100 000 forint, összesen 5 000 darab került kibocsátásra.

A Társaság 2012-ben 13 millió forint hitelt nyújtott az általa 96,7%-ban tulajdonolt David Gerincklinika Zrt.-nek további fejlesztések finanszírozása céljából. 2013/04/22-én további 8 millió forint hitelt nyújtott leányvállalatának beruházási célokra, mely utóbbi kölcsön szeptember hónapban kamatostul visszafizetésre került. A hitelek ügyleti kamata éves 12%.

### Célok és stratégia:

**A Társaság célja 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 kitűzött 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 szándékolatlan jelentős kockázatot vállal befektetései során – a magasabb hozam reményében. Mivel a Társaság befektetései 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 lehetősége a komolyabb tőkevesztésnek.***

#### **Kilátások:**

Úgy véljük, hogy sokévi recesszió után elkezdődik Magyarországon és Európában is a gazdasági fellendülés. Ráadásul ehhez rekordalacsony kamatszint járul, ugyanis a jelenlegi kormányzat célja a (részben monetáris stimulus generálta) jelentős gazdasági növekedés. Ennek több következménye is van. Egyrészt rekordolcsó lesz a finanszírozás, tehát érdemes lehet jelentősebb hiteleket felvenni, s azokat (termelő) beruházásokba fektetni. Másodsorban az alacsony kamatok révén tartósan gyenge lehet a forint árfolyama. Harmadsorban pedig - az alacsony kamatszint és gazdasági növekedés hatására – jó befektetés lehet a hazai ingatlan, különösen, hogy minden mutató alapján nagyon olcsó. Ennek megfelelően **ingatlanbefektetések irányába tervezünk elmozdulni**, legalábbis a rendelkezésre álló erőforrásaink egy részével. Egyelőre még nem egyértelmű, hogy ez milyen formában tud megvalósulni.

#### **Részvényekkel kapcsolatos tervek:**

A Társaság a jelenlegi szabályozási-adózási környezetben továbbra sem szándékozik szavazatelsőbbbségi és törzsrészvényeire osztalékot fizetni, az értéknövekedést ezen részvények esetén az árfolyamemelkedés teremtheti meg. Amennyiben a Társaság részvényeinek árfolyama jelentősen eltér a Társaság vezetésének értékítélete alapján reális árfolyamtól, akkor hajlandóak vagyunk mind saját részvények vásárlására mind eladására. Amennyiben befektetői érdeklődést tapasztal a Társaság vezetése, úgy mind zártkörű, mind nyilvános részvénykibocsátás keretében szeretne újabb tőkét bevonni – ez növelné a mérethatékonyságot. Emellett opcionálisan kötvény vagy hibridjellegű tőkebevonás lehetőségét is megvizsgáljuk, ha megfelelő a piaci környezet.

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

Az alábbi vezető tisztségviselők rendelkeztek 2013.09.30-án részvény- és kötvénytulajdonnal a Társaságban:

Zsiday Viktor, az Igazgatótanács elnöke közvetett és közvetlen módon összesen 26 739 db szavazatelsőbbbségi, 150 db osztalékelsőbbbségi, és 27 340 db törzsrészvénnyel rendelkezett. Mindezek együttesen (54 229 db részvény) 12,03%-os tulajdoni hányadot képviselnek a Társaságon belül. Zsiday Viktor összesen 1 094 darab Plotinus Prémium kötvénnyel rendelkezik közvetett tulajdonlás útján.

Szabó Zoltán, az Igazgatótanács alelnöke közvetett és közvetlen módon összesen 36 229 db törzsrészvényt és 50 db osztalékelsőbbbségi részvényt tulajdonolt. Mindezek együttesen (36 279 db részvény) 8,05%-os tulajdoni arányt képviselnek a Társaságon belül. Szabó Zoltán 96 darab Plotinus Prémium kötvénnyel rendelkezik.

#### ***Tranzakciók:***

A félév során Szabó Zoltán és érdekeltségei nem voltak aktívak; Zsiday Viktor és érdekeltségei nettó módon 6 772 db törzsrészvényt értékesítettek tőzsdei kereskedésben.

Zsiday Viktor a szeptemberi kötvényjegyzés során 2 általa irányított társaságon keresztül 1 094 darab Plotinus Prémium kötvényt vásárolt.

Szabó Zoltán a szeptemberi kötvényjegyzés során 96 darab Plotinus Prémium kötvényt vásárolt.

**A Társaság részvénystruktúrája:**

423 684 db törzsrészvényből

26 739 db szavazatelsőbbbségi részvényből, és

200 db osztalékelsőbbbségi részvényből, azaz összesen

450 623 db 250 Ft-os névértékű részvényből áll.

**Saját részvények:**

A Társaság nettó módon összesen 32 864 db Plotinus törzsrészvényt értékesített a negyedév során. A negyedév utolsó napján, 2013.09.30-án a Társaság tulajdonában 12 593 darab Plotinus törzsrészvény volt.

**Fontos események a második negyedév folyamán:**


2013/07/04-én a Társaság közzétette féléves jelentését, és bejelentette, hogy megkapta a PSZÁF engedélyét nyilvános kötvénykibocsátásra.

2013/08/29-én 45 000 saját részvényét ajánlotta fel nyilvános részvényértékesítésre a Plotinus Nyrt, az aukció sikeres volt.

2013 szeptemberében lezajlott kötvénykibocsátásunk, befektetőink a maximálisan felajánlott 500 millió forintnyi kötvényt már két nap alatt lejegyezték, így a kibocsátást a vártnál korábban lezárhattuk.



Alulírott, Zsiday Viktor, mint a Plotinus Nyrt. Igazgatótanácsának elnöke nyilatkozom arról, hogy Társaságunk harmadik negyedéves jelentését könyvvizsgáló nem vizsgálta meg, az adatok nem auditáltak. Az itt prezentált adatok a számviteli előírásoknak megfelelően, legjobb tudásunk szerint készültek, valós és megbízható képet adva a kibocsátó eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről, továbbá a vezetőségi jelentés megbízható képet ad a kibocsátó helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a pénzügyi év hátralevő három hónapját érintő főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.



Zsiday Viktor

---

14355499-6420-114-10  
Statisztikai számjel

10-10-020286  
Cégjegyzék száma

**PLOTINUS Nyrt.**

**3324 Felsőtárkány, Tölgy utca 1.**

**2013. Q3 negyedéves beszámoló**  
**2013. szeptember 30.**

A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva.

Keltezés: 2013. október 03.

A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva.

**"A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)**

2013. szeptember 30.

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	2012. Q3	Előző év(ek) módosításai	2013. Q3
a	b	c	d	e
1	<b>A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK</b>	<b>218 027</b>	<b>0</b>	<b>333 615</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>0</b>
11	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok			
12	Műszaki berendezések, gépek, járművek			
13	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek			
14	Tenyészállatok			
15	Beruházások, felújítások			
16	Beruházásokra adott előlegek			
17	Tárgyi eszközök érték helyesbítése			
18	<b>III. Befektetett pénzügyi eszközök</b>	<b>218 027</b>	<b>0</b>	<b>333 615</b>
19	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	50 626		100 626
20	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban			
21	Egyéb tartós részesedés	167 401		232 989
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: 2013. október 03.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

P.H.  
**PLOTINUS**  
 VAGYONKEZELŐ NYRT.

A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva.

**"A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)**

2013. szeptember 30.

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2012. Q3	Előző év(ek) módosítási	2013. Q3
a	b	c	d	e
26	<b>B. FORGÓESZKÖZÖK</b>	<b>613 358</b>	<b>0</b>	<b>1 232 000</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>12 707</b>	<b>0</b>	<b>15 695</b>
35	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)			
36	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	10 000		13 375
37	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
38	Váltókövetelések			
39	Egyéb követelések	2 707		2 320
40	<b>III. Értékpapírok</b>	<b>417 721</b>	<b>0</b>	<b>860 941</b>
41	Részesedés kapcsolt vállalkozásban			
42	Egyéb részesedés			
43	Saját részvények, saját üzletrészek	97 702		35 372
44	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	320 019		825 569
45	<b>IV. Pénzeszközök</b>	<b>182 930</b>	<b>0</b>	<b>355 364</b>
46	Pénztár, csekkek	121		49
47	Bankbetétek	182 809		355 315
48	<b>C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	<b>12 614</b>	<b>0</b>	<b>11 324</b>
49	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	12 608		11 318
50	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	6		6
51	Halasztott ráfordítások			
52	<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>843 999</b>	<b>0</b>	<b>1 576 939</b>

Keltezés: 2013. október 03.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

P.H.  
**PLOTINUS**  
 VAGYONKEZELŐ NYRT.

**"A" MÉRLEG Források (passzívák)**

2013. szeptember 30.

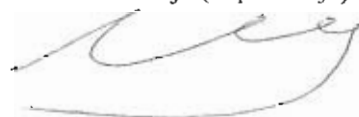
adatok E Ft-ba

Sor- szám	A tétel megnevezése	2012. Q3	Előző év(ek) módosít- ásai	2013. Q3
a	b	c	d	e
53	<b>D. SAJÁT TŐKE</b>	<b>843 774</b>	<b>0</b>	<b>1 053 398</b>
54	<b>I. Jegyzett tőke</b>	112 656		112 656
55	ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	13 021		3 795
56	<b>II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)</b>			
57	<b>III. Tőketartalék</b>	531 989		531 619
58	<b>IV. Eredménytartalék</b>	67 047		74 616
59	<b>V. Lekötött tartalék</b>	97 702		35 372
60	<b>VI. Értékelési tartalék</b>			
61	<b>VII. Mérleg szerinti eredmény</b>	34 380		299 135
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>0</b>	<b>0</b>	<b>522 058</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>500 000</b>
72	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök			
73	Átváltoztatható kötvények			500 000
74	Tartozások kötvénykiadásból			
75	Beruházási és fejlesztési hitelek			
76	Egyéb hosszú lejáratú hitelek			
77	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
78	Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
79	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek			

Keltetés: 2013. október 03.

**PLOTINUS**  
VAGYONKEZELŐ NYRT.

a vállalkozás vezetője (képviselője)



A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva.

**"A" MÉRLEG Források (passzívák)**

2013. szeptember 30.

adatok E Ft-ba

Sor- szám	A tétel megnevezése	2012. Q3	Előző év(ek) módosít- ásai	2013. Q3
a	b	c	d	e
80	<b>III. Rövid lejáratú kötelezettségek</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>22 058</b>
81	Rövid lejáratú kölcsönök			
82	ebből: az átváltoztatható kötvények			
83	Rövid lejáratú hitelek			
84	Vevőktől kapott előlegek			
85	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)			213
86	Váltótartozások			
87	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
88	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
89	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek			21 845
90	<b>G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK</b>	<b>225</b>	<b>0</b>	<b>1 483</b>
91	Bevételek passzív időbeli elhatárolása			
92	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	225		1 483
93	Halasztott bevételek			
94	<b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>	<b>843 999</b>	<b>0</b>	<b>1 576 939</b>

Keltezés: 2013. október 03.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

P.H.  
**PLOTINUS**  
VAGYONKEZELŐ NYRT.

A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva.

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS (összköltség eljárással)

2013. szeptember 30.

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2012. Q3	Előző év(ek) módosítási- tásai	2013. Q3
a	b	c	d	e
1	1 Belföldi értékesítés nettó árbevétele			
2	2 Exportértékesítés nettó árbevétele			
3	<b>I. Értékesítés nettó árbevétele (01+02)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
4	3 Saját termelésű készletek állományváltozása ±			
5	4 Saját előállítású eszközök aktivált értéke			
6	<b>II. Aktivált saját teljesítmények értéke (±03+04)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
7	<b>III. Egyéb bevételek</b>	<b>0</b>		<b>0</b>
8	ebből: visszaírt értékvesztés			
9	5 Anyagköltség			2
10	6 Igénybe vett szolgáltatások értéke	2 638		3 784
11	7 Egyéb szolgáltatások értéke	582		11 762
12	8 Eladott áruk beszerzési értéke			
13	9 Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke			
14	<b>IV. Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)</b>	<b>3 220</b>	<b>0</b>	<b>15 548</b>
15	10 Bérköltség			
16	11 Személyi jellegű egyéb kifizetések			
17	12 Bérjárulékok			
18	<b>V. Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
19	<b>VI. Értécsökkenési leírás</b>			
20	<b>VII. Egyéb ráfordítások</b>	<b>0</b>		<b>0</b>
21	ebből: értékvesztés			
22	<b>A. ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I±II+III-IV-V-VI-VII)</b>	<b>-3 220</b>	<b>0</b>	<b>-15 548</b>

Keltezés: 2013. október 03.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

P.H.  
**PLOTINUS**  
 VAGYONKEZELŐ NYRT.

A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva.

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS (összköltség eljárással)

2013. szeptember 30.

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése		2012. Q3	Előző év(ek) módosít- ásai	2013. Q3
a	b		c	d	e
23	13	Kapott (járó) osztalék és részesedés	7 783		9 527
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	24 214		54 142
30		ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	1 881		1 571
31	17	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	187 073		407 430
32	<b>VIII. Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)</b>		<b>219 070</b>	<b>0</b>	<b>471 099</b>
33	18	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése			
34		ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
35	19	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	16		1 123
36		ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
37	20	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése			
38	21	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	178 499		130 037
39	<b>IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+20+21)</b>		<b>178 515</b>	<b>0</b>	<b>131 160</b>
40	<b>B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)</b>		<b>40 555</b>	<b>0</b>	<b>339 939</b>
41	<b>C. SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (±A±B)</b>		<b>37 335</b>	<b>0</b>	<b>324 391</b>
42	<b>X. Rendkívüli bevételek</b>				
43	<b>XI. Rendkívüli ráfordítások</b>				
44	<b>D. RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X-XI)</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
45	<b>E. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±C±D)</b>		<b>37 335</b>	<b>0</b>	<b>324 391</b>
46	<b>XII. Adófizetési kötelezettség</b>		2 955		25 256
47	<b>F. ADÓZOTT EREDMÉNY (±E-XII)</b>		<b>34 380</b>	<b>0</b>	<b>299 135</b>
48	22	Eredménytartalék igénybe vétele osztalékra, részesedésre			
49	23	Jóváhagyott osztalék, részesedés			
50	<b>G. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (±F+22-23)</b>		<b>34 380</b>	<b>0</b>	<b>299 135</b>

Keltezés: 2013. október 03.

**PLOTINUS**  
 VAGYONKEZELŐ NYRT.  
 P.H.

  
 a vállalkozás vezetője (képviselője)



10-10-020286  
 Cégjegyzék száma  
 A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva.

**CASH FLOW-KIMUTATÁS**

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	2013. Q3 2012. december 31-hez viszonyítva
a	b	d
1	<b>I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash flow, 1-13. sorok)</b>	<b>-218 000</b>
2	1 Adózás előtti eredmény ±	314 864
3	2 Elszámolt amortizáció +	
4	3 Elszámolt értékvesztés és visszaírás ±	
5	4 Céltartalék képzés és felhasználás különbözete ±	
6	5 Befektetett eszközök értékesítésének eredménye ±	-25 762
7	6 Szállítói kötelezettség változása ±	147
8	7 Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása ±	21 845
9	8 Passzív időbeli elhatárolások változása ±	877
10	9 Vevőkövetelés változása ±	
11	10 Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása ±	-498 549
12	11 Aktív időbeli elhatárolások változása ±	-6 166
13	12 Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	25 256
14	13 Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -	
15	<b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Befektetési cash flow, 14-16. sorok)</b>	<b>-83 747</b>
16	14 Befektetett eszközök beszerzése -	184 727
17	15 Befektetett eszközök eladása +	91 453
18	16 Kapott osztalék, részesedés +	9 527
19	<b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási cash flow, 17-27. sorok)</b>	<b>500 000</b>
20	17 Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	
21	18 Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	500 000
22	19 Hitel és kölcsön felvétele +	
23	20 Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +	
24	21 Véglegesen kapott pénzeszköz +	
25	22 Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -	
26	23 Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -	
27	24 Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	
28	25 Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	
29	26 Véglegesen átadott pénzeszköz -	
30	27 Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása ±	
31	<b>IV. Pénzeszközök változása (±I±II±III. sorok) ±</b>	<b>198 253</b>

