

Plotinus Vagyonkezelő Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

Negyedéves jelentés, a 2010q4

Dátum: 2011/02/21

Vezetőségi jelentés

A Plotinus Vagyonkezelő Nyrt. sikeres évet zárt 2010 folyamán. A Társaság szempontjából legrelevánsabb adatok a saját tőke, az egy részvényre jutó saját tőke és az adózás előtti eredmény alakulása, melyek a teljesítmény mérésének legmegbízhatóbb mutatói. Ezek a következőképp alakultak:

Az első két sor adatai ezer forintban	2009	2010
Saját tőke*	69 860	424 009
Adózás előtti eredmény	- 7 830	58 023
Egy részvényre jutó saját tőke (BVPS)**	835 Ft	1495 Ft

*az év utolsó napján

** a saját tőke év végi záró értéke osztva az összes (nem csak törzs) részvény darabszámával

A Társaság célja, hogy tőkepiaci és reálgazdasági befektetései révén a saját tőke és az egy részvényre jutó saját tőke értéke a következő években dinamikusan növekedjen. Az egy részvényre jutó saját tőke értéke 2010-ben 79%-kal emelkedett.

A 2010-es év üzleti környezete és eredményei:

Az üzleti környezet kedvezőnek bizonyult a Társaság számára, s így elsősorban tőkepiaci befektetésein keresztül képes volt jelentősebb nyereséget elérni. Ez a nyereség elsősorban derivatív pozíciókon képződött (elsősorban S&P 500 future, amerikai és német 10 éves kötvény-határidő, EURUSD devizakereszt), másrészt a korábban, 2009 során vásárolt magyar vállalati kötvények (Magnolia és OTP alárendelt kölcsöntőkekötvény) eladásával realizálódott. A reálgazdasági befektetések ebben az évben nem járultak hozzá jelentősebben a profitabilitáshoz. Fontos mérföldkő volt ugyanakkor a David Gerincklinika Zrt. (átalakulás alatt, korábbi név: David Training Center Kft.) 66%-os tulajdonrészének megvásárlása, a vállalkozás komoly növekedési lehetőségekkel rendelkezik az egészségügyi rehabilitáció területén, és úgy véljük, ez középtávon hozzájárul a profitabilitáshoz.

Befektetések:

Az év utolsó napján a Társaság az alábbi jelentősebb tőkepiaci befektetésekkkel rendelkezett (a saját tőke legalább 2%-át kitevő befektetések):

Név	Darabszám	Árfolyamérték*
Danubius részvény	2 000	9 000 000
Forrás osztalékelsőbbbségi részvény	11 182	8 721 960
Pannergy részvény	10 000	9 040 000
Diszkontkincstárjegyek (2011 januári és februári lejáratok)	10 131	100 874 760
Graphisoftpark SE részvény	10 000	7 830 000

*Magyar forintban. Tőzsdei befektetéseknél a 2010.12.31-i záróárfolyammal számolva, nem tőzsdei befektetéseknél a piaci/nyilvántartási értéken.

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

Név	Irány	mögöttes érték*
Japán 10 éves állampapír	Short	109 000 000

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

A Társaság letéti számláján 27,6 M Ft készpénz volt.

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

Társaság neve	Részesedés nagysága	Részesedés beszerzési értéke	Részesedés megszerzésének időpontja
David Gerincklinika Zrt.*	66%	18 840 000 Ft	2010/10/01

*átalakulás alatt, korábbi elnevezése: David Training Center Kft.

Hitelek:

(legalább a saját tőke 1%-át elérő hitelek)

A Társaságnak 2010.12.31-én nem voltak adósságai.

A Társaság több lépésben hitelt nyújtott az általa 66%-ban tulajdonolt David Gerincklinika Zrt-nek. Ennek a hitelnek a kamatokkal növelt értéke 2010. december 31.-én 24,48 millió forint volt. A kölcsön lejáratára 2011. december 31., a kölcsön ügyleti kamata éves 19%. A kölcsön várhatóan részben vagy egészben e dátum után is meghosszabbításra kerül.

Célok és stratégia:

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

Erőforrások és kockázatok:

A Társaság erősen emberierőforrás-orientált, sikere az igazgatótanács helyes döntésein múlik. A kockázatok ugyanebben keresendők, illetve abban, hogy a Társaság szándékolatlan jelentős kockázatot vállal befektetési során – a magasabb hozam reményében. Mivel a Társaság befektetési 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. Ennek következtében a Társaság működése erősen kockázatos, éppúgy, ahogy részvényeinek birtoklása is.

Kilátások:

Úgy véljük, hogy a reálgazdaságban 2011-ben folytatódik a lassú talpraállás, amely remélhetően kedvezőnek fog bizonyulni a Társaság számára. A tőkepiacokon a legnagyobb veszélyt a fejlett kötvénypiacok túlárzottságában és az évtized folyamán véleményünk szerint folytatódó szuverén válságban látjuk. Kifejezetten vonzónak csak kevés szektort tartunk, ezek közül kiemelendő az ingatlanpiac, ahol a tőkepiacokon keresztül elérhető indirekt ingatlanbefektetések véleményünk szerint hosszabb távon jó hozammal kecsegtetnek.

Részvényekkel kapcsolatos tervek:

A Társaság a jelenlegi környezetben továbbra sem szándékozik a szavazats többségi és törzsrészvényeire osztalékot fizetni, az értéknövekedést a részvények árfolyamemelkedése teremtheti meg. Amennyiben befektetői érdeklődést tapasztal a Társaság vezetése, úgy mind zártkörű, mind nyilvános részvénykibocsátás keretében szeretne újabb tőkét bevonni – ez növelné a mérethatékonyságot.

Vezető tisztségviselők részvénytulajdonosa:

Az alábbi vezető tisztségviselők rendelkeztek 2010.12.31-én részvénytulajdonnal a Társaságban:

Zsiday Viktor, az Igazgatótanács elnöke 26 739 db szavazats többségi és 3 937 db törzsrészvénnyel rendelkezett, míg a Zsiday Viktor és felesége, Zánkai Katalin tulajdonában álló FX PLUS Kft 2 715 db törzs és 150 db osztalékst többségi részvénnyel rendelkezett. Mindezek együttesen 11,82%-os tulajdoni és 11,78% szavazati hányadot képviselnek Társaságon belül.

Szabó Zoltán, az Igazgatótanács alelnöke 21 714 db törzs és 50 db osztalékst többségi részvénnyel rendelkezett. Mindezek együttesen 7,67%-os tulajdoni, 7,66%-os szavazati arányt képviselnek a Társaságon belül.

A Társaság részvénystruktúrája:

A Társaság alaptőkéje

256 756 db törzsrészvényből

26 739 db szavazats többségi részvényből, és

200 db osztalékst többségi részvényből, azaz összesen

283 695 db 250 Ft-os névértékű részvényből áll.

Saját részvények:

Az év utolsó napján, 2010.12.31-én a Társaság tulajdonában 143 192 darab Plotinus törzsrészvény volt.

Vezető tisztségviselők tranzakciói:

Vezető tisztségviselők a Társaság nyilvánossá válása és 2010/12/31 között nem tranzaktáltak Plotinus részvényekkel.

A Társaság által tulajdonolt eszközökben a következő pozíciókkal rendelkeztek az év utolsó napján az Igazgatótanács tagjai:

Zánkai Katalin 700 db Graphisoft Park és 2000 db Pannergy, 2854 db Forrás OE részvénnyel rendelkezett.

Zsiday Viktor 261 db Forrás OE és 3683 db Graphisoft Park részvénnyel rendelkezett.

Fontos információk:

A Társaság – részvényesei minél hatékonyabb és pontosabb tájékoztatása céljából – 2011/02/14-én tájékoztatási irányelveket fogadott el, amelyek kötelező közzétételi helyein megtalálhatóak. A dokumentum elolvasását minden részvényesnek javasoljuk. A tájékoztatások alapján a Társaság részvényesei remélhetően viszonylag pontosan követni tudják a Társaságnál zajló folyamatokat, és a mögöttes vagyon értékének változását. Amennyiben a társasági vagyon, vagy a kilátások jelentősebb mértékben változnának, arról az Igazgatótanács a fenti irányelveknek megfelelően haladéktalanul értesíti a tőkepiaci szereplőket.

A Társaság bevezetési tulajdonosai vállalták, hogy a bevezetést követő 180 napon belül nem értékesítik részvényeiket, ez a tilalom az éves jelentés készítésének napján is fennállt.

Megjegyzések a beszámolóval kapcsolatban:

A mérleg eszköz és forrás oldalán a fent részletezett befektetések és hitelek találhatóak. Az eredménykimutatásban az anyagjellegű és egyéb ráfordítások jól mutatják, hogy a Társaság 2010-ben is nagyon költséghatékony volt, működési kiadásai kevesebb, mint 2,5 millió forintot tettek ki. Az idei évben a tőzsdei jelenlét következtében ez a költség növekedni fog, de az Igazgatótanács mindent megtesz kordában tartására.

Független könyvvizsgálói jelentés
A PLOTINUS NyRT közgyűlése elé terjesztett éves beszámolóról

Elvégeztük a **PLOTINUS NYRT** (Cg 05-10-000421) mellékelt 2010. december 31-i éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló 2010. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 427 901 eFt, a mérleg szerinti eredmény 54 149 eFt (nyereség) –, és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint kiegészítő mellékletből áll.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

Az éves beszámolónak a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint történő elkészítése és valós bemutatása az ügyvezetés felelőssége. Ez a felelősség magában foglalja az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés 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 az éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélése.

A Társaság 2009. éves mérlegét a Fandangó Audit Könyvvizsgáló és Adószakértő KFT (MKK002615) könyvvizsgálója Vida Géza bejegyzett könyvvizsgáló (MKK004235) 2011. 01.18-án kiadott független könyvvizsgálói jelentésében korlátozás nélküli hitelesítő záradékkal látta el.

A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek 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, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves beszámoló ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a vállalkozás belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és az ügyvezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint az egyszerűsített éves beszámoló átfogó bemutatásának értékelését is. 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.

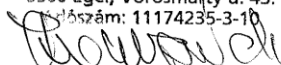
Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói záradékkunk (véleményünk) megadásához.

Záradék (vélemény)

A könyvvizsgálat során PLOTINUS NYRT éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámolót a számviteli törvényben foglaltak és az általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint az éves beszámoló PLOTINUS NYRT 2010. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad.

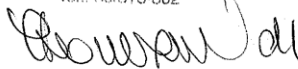
Eger, 2011. február 17.

KONTROLL-97
Könyvvizsgáló, Könyvszakértő
és Adótanácsadó Kft.
MKVK nyilvt. sz.: 000560
3300 Eger, Vörösmarty u. 43.
Adószám: 11174235-3-10



Kontroll-97 Kft
3300 Eger, Vörösmarty u. 43.
MKVK 000560

Koncz Sándorné dr.
bejegyzett könyvvizsgáló
MKVK tags.sz.: 000054
3300 Eger, Vörösmarty u. 43.
Tel.: 36/516-802



Koncz Sándorné Dr.
bejegyzett könyvvizsgáló
MKVK 000054

NYILATKOZAT

Alulírott Zsiday Viktor és Szabó Zoltán, a Társaság Igazgatótanácsának elnöke és alelnöke tanúsítjuk, hogy a Plotinus Vagyonkezelő Nyrt éves jelentése az alkalmazható számviteli előírások alapján, a legjobb tudásunk szerint készült, valós és megbízható képet ad a Társaság eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről. Továbbá tanúsítjuk, hogy a vezetőségi jelentés megbízható képet ad a Társaság helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.



Zsiday Viktor

az Igazgatótanács elnöke



Szabó Zoltán

az Igazgatótanács alelnöke

14355499-6420-114-05
Statisztikai számjel

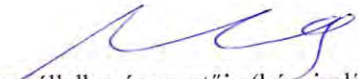
05-10-000421
Cégjegyzék száma

PLOTINUS Nyrt

3508 Miskolc Szirmai utca 2/a

2010. évi éves beszámoló
2010. december 31.

Keltezés: 2011. február 17.


a vállalkozás vezetője (képviselője)

Plotinus Vagyonkezelő Nyrt.

"A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)

2010. december 31.

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Nyitás	Előző év(ek) módosít- ásai	Tárgyév
a	b	c	d	e
1	A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	0	0	18 840
2	I. Immateriális javak	0	0	0
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	II. Tárgyi eszközök	0	0	0
11	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok			
12	Műszaki berendezések, gépek, járművek			
13	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek			
14	Tenyészállatok			
15	Beruházások, felújítások			
16	Beruházásokra adott előlegek			
17	Tárgyi eszközök értékhelyesbítése			
18	III. Befektetett pénzügyi eszközök	0	0	18 840
19	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban			18 840
20	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban			
21	Egyéb tartós részesedés			
22	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban			
23	Egyéb tartósan adott kölcsön			
24	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír			
25	Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése			

Keltezés: 2011. február 17.

Plotinus Vagyonkezelő Nyrt.


a vállalkozás vezetője (képviseelője)

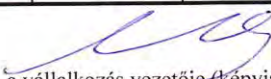
"A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)

2010. december 31.

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Nyitás	Előző év(ek) módosít- ásai	Tárgyév
a	b	c	d	e
26	B. FORGÓESZKÖZÖK	69 028	0	407 920
27	I. Készletek	0	0	0
28	Anyagok			
29	Befejezetlen termelés és félkész termékek			
30	Növendék-, hízó- és egyéb állatok			
31	Késztermékek			
32	Áruk			
33	Készletekre adott előlegek			
34	II. Követelések	14 285	0	55 286
35	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)			
36	Követelések kapcsoló vállalkozással szemben			24 062
37	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
38	Váltókövetelések			
39	Egyéb követelések	14 285		31 224
40	III. Értékpapírok	54 415	0	351 652
41	Részesedés kapcsoló vállalkozásban			
42	Egyéb részesedés			36 467
43	Saját részvények, saját üzletrészek			214 788
44	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	54 415		100 397
45	IV. Pénzeszközök	328	0	982
46	Pénztár, csekkek	328		51
47	Bankbetétek			931
48	C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	841	0	1 141
49	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	829		1 117
50	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	12		24
51	Halasztott ráfordítások			
52	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	69 869	0	427 901

Keltezés: 2011. február 17.


 a vállalkozás vezetője (képviselője)

Plotinus Vagyonkezelő Nyrt.

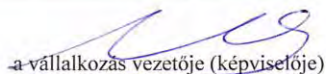
"A" MÉRLEG Források (passzívák)

2010. december 31.

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Nyitás	Előző év(ek) módosít- ásai	Tárgyév
a	b	c	d	e
53	D. SAJÁT TŐKE	69 860	0	424 009
54	I. Jegyzett tőke	20 924		70 924
55	ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken			
56	II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)			
57	III. Tőketartalék	72 131		298 936
58	IV. Eredménytartalék	-15 354		-214 788
59	V. Lekötött tartalék			214 788
60	VI. Értékelési tartalék			
61	VII. Mérleg szerinti eredmény	-7 841		54 149
62	E. CÉLTARTALÉKOK	0	0	0
63	Céltartalék a várható kötelezettségekre			
64	Céltartalék a jövőbeni költségekre			
65	Egyéb céltartalék			
66	F. KÖTELEZETTSÉGEK	9	0	3 592
67	I. Hátrasorolt kötelezettségek	0	0	0
68	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
69	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
70	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben			
71	II. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0
72	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök			
73	Átváltoztatható kötvények			
74	Tartozások kötvénykibocsátásból			
75	Beruházási és fejlesztési hitelek			
76	Egyéb hosszú lejáratú hitelek			
77	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
78	Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
79	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek			

Keltezés: 2011. február 17.


 -a vállalkozás vezetője (képviselője)

Plotinus Vagyonkezelő Nyrt.

14355499-6420-114-05
Statistikai számjel

4/6. oldal

05-10-000421
Cégjegyzék száma

"A" MÉRLEG Források (passzívák)

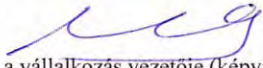
2010. december 31.

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Nyitás	Előző év(ek) módosít- ásai	Tárgyév
a	b	c	d	e
80	III. Rövid lejáratú kötelezettségek	9	0	3 592
81	Rövid lejáratú kölcsönök			
82	ebből: az átváltoztatható kötvények			
83	Rövid lejáratú hitelek			
84	Vevőktől kapott előlegek			
85	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)			30
86	Váltótartozások			
87	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
88	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
89	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	9		3 562
90	G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	0	0	300
91	Bevételek passzív időbeli elhatárolása			
92	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása			300
93	Halasztott bevételek			
94	FORRÁSOK ÖSSZESEN	69 869	0	427 901

Keltezés: 2011. február 17.

Plotinus Vagyonkezelő Nyrt.


a vállalkozás vezetője (képviselője)

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS (összköltség eljárással)

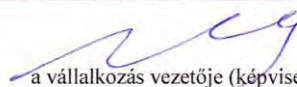
2010. december 31.

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			
2	2 Exportértékesítés nettó árbevétele			
3	I. Értékesítés nettó árbevétele (01+02)	0	0	0
4	3 Saját termelésű készletek állományváltozása ±			
5	4 Saját előállítású eszközök aktivált értéke			
6	II. Aktivált saját teljesítmények értéke (±03+04)	0	0	0
7	III. Egyéb bevételek			
8	ebből: visszairt értékvesztés			
9	5 Anyagköltség			
10	6 Igénybe vett szolgáltatások értéke	141		1 324
11	7 Egyéb szolgáltatások értéke	244		1 032
12	8 Eladott áruk beszerzési értéke			
13	9 Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke			
14	IV. Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)	385	0	2 356
15	10 Bérköltség			
16	11 Személyi jellegű egyéb kifizetések			
17	12 Bérjárulékok			
18	V. Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)	0	0	0
19	VI. Értékcsökkenési leírás			
20	VII. Egyéb ráfordítások			142
21	ebből: értékvesztés			
22	A. ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I±II+III-IV-V-VI-VII)	-385	0	-2 498

Keltezés: 2011. február 17.

Plotinus Vagyonkezelő Nyrt.


a vállalkozás vezetője (képviselője)

14355499-6420-114-05
Statistikai számjel

6/6. oldal

05-10-000421
Cégjegyzék száma

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS (összköltség eljárással)

2010. 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			559
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	3 297		11 610
30	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
31	17 Pénzügyi műveletek egyéb bevételei			66 600
32	VIII. Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)	3 297	0	78 769
33	18 Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése			
34	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
35	19 Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások			1
36	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
37	20 Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése			
38	21 Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	10 742		18 247
39	IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+20+21)	10 742	0	18 248
40	B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)	-7 445	0	60 521
41	C. SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (±A±B)	-7 830	0	58 023
42	X. Rendkívüli bevételek			
43	XI. Rendkívüli ráfordítások			
44	D. RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X-XI)	0	0	0
45	E. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±C±D)	-7 830	0	58 023
46	XII. Adófizetési kötelezettség	11		3 874
47	F. ADÓZOTT EREDMÉNY (±E-XII)	-7 841	0	54 149
48	22 Eredménytartalék igénybe vétele osztalékra, részesedésre			
49	23 Jóváhagyott osztalék, részesedés			
50	G. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (±F+22-23)	-7 841	0	54 149

Keltezés: 2011. február 17.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

Plotinus Vagyonkezelő Nyrt.

14355499-6420-114-05
 Statisztikai számjel

3.sz melléklet

05-10-000421
 Cégjegyzék száma

CASH FLOW-KIMUTATÁS

2010. december 31.

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Tárgyév
a	b	d
1	I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash flow, 1-13. sorok)	-280 506
2	1 Adózás előtti eredmény ±	58 023
3	2 Elszámolt amortizáció +	
4	3 Elszámolt értékvesztés és visszairás ±	
5	4 Céltartalék képzés és felhasználás különbözete ±	
6	5 Befektetett eszközök értékesítésének eredménye ±	
7	6 Szállítói kötelezettség változása ±	30
8	7 Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása ±	3 553
9	8 Passzív időbeli elhatárolások változása ±	300
10	9 Vevőkövetelés változása ±	
11	10 Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása ±	-338 238
12	11 Aktív időbeli elhatárolások változása ±	-300
13	12 Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	3 874
14	13 Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -	
15	II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Befektetési cash flow, 14-16. sorok)	-18 840
16	14 Befektetett eszközök beszerzése -	18 840
17	15 Befektetett eszközök eladása +	
18	16 Kapott osztalék, részesedés +	
19	III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási cash flow, 17-27. sorok)	300 000
20	17 Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	300 000
21	18 Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	
22	19 Hitel és kölcsön felvétele +	
23	20 Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +	
24	21 Véglegesen kapott pénzeszköz +	
25	22 Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -	
26	23 Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -	
27	24 Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	
28	25 Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	
29	26 Véglegesen átadott pénzeszköz -	
30	27 Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása ±	
31	IV. Pénzeszközök változása (±I±II±III. sorok) ±	654

Kiegészítő melléklet

a 2010. évi éves beszámolóhoz

Budapest, 2011. február 17.

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.

A társaság főbb részvényesei:

Zsiday Viktor

Szabó Zoltán

Zala Jenő

Zala Péter

Zaláné Schvarcz Marianna

For-Profit Kft

Társaságunk Igazgatótanácsának tagjai:

Zsiday Viktor – az Igazgatótanács elnöke

Szabó Zoltán – Az Igazgatótanács alelnöke

Csongrádi Renáta

Záncsai Katalin

Tari Gusztáv

Az éves beszámolót önállóan az alábbi két személy írhatja alá:

Zsiday Viktor
5435 Martfű, Munkácsy út 124.

Szabó Zoltán
3324 Felsőtárkány, Tölgy utca 1.

Társaságunk fő tevékenysége vagyonkezelés.

II. Specifikus kiegészítések

A társaság számviteli politikájának legfontosabb alapelvei:

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 készülő eredmény-kimutatásnak is az "A" változatát használjuk.

A választott eredmény-kimutatáshoz igazodva a főkönyvben 5-ös számlaosztályi könyvelést alkalmazunk.

A tevékenység jellegéből adódóan készletekkel nem rendelkezünk.

A beszámoló fordulónapja tárgyév december 31-e, az üzleti év a naptári évvel egyező. A mérlegkészítés napja tárgyévet követő év május 30-a.

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

Eszközök értékcsökkenése:

A szellemi termékek értékcsökkenését lineáris leírással 2 év alatt számoljuk el.

Az immateriális javak közötti vagyoni értékű 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 időarányos értékcsökkenést elszámoljuk.

Az immateriális javak közül a 100.000 Ft egyedi érték alatti vagyoni értékű 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.

Terven felüli értékcsökkenést 2010-ben nem számoltunk el.

Értékelési módok:

Az immateriális javakat és a tárgyi eszközöket apportáláskor a társasági szerződés szerinti értéken, vásárláskor a hatályos Számviteli törvény szerinti beszerzési áron vesszük nyilvántartásba. A devizás tételeket a ténylegesen fizetett értéken, illetve MNB közép árfolyamon vesszük nyilvántartásba. Az értékpapíroknál és egyébként is a FIFO elvet alkalmazzuk.

Egyes mérlegtételek részletezése

Befektetett eszközök:

A Társaság 66%-os tulajdonosa a David Gerincklinika Zrt-nek (átalakulás alatt, korábbi neve: David Training Center Kft., székhelye: 1124 Budapest, Apor Vilmos tér 8., jegyzett tőkéje: 30.480.000 Ft).

A társaság tulajdonában van 143.192 darab 250 Ft névértékű törzsrészvény. A saját részvény jegyzett tőkéhez viszonyított aránya 50,47 %. A saját részvények visszavásárlásának indoka felkészülés a tőzsdei bevezetésre.

Társaságunk értékpapír készlete 2010.12.31-én:

Forrás	11.182 db
Pannergy	10.000 db
Danubius	2.000 db
Graphisoft Park	10.000 db

Diszkontkincstárjegyek:

D110126	7.926 db
D110119	400 db
D110202	1.815 db

A követelések kapcsolt vállalkozással szemben soron lévő 24.062 eFt-os tétel teljes egészében a David Training Center Kft. részére nyújtott rövid lejáratú kölcsön.

Az egyéb követelések között kimutatott tételek eFt-ban:

Equilor Trader letét	28.217
Adott kölcsön	3.000
Iparúzési adó	7
Összesen:	31.224

Társaságunk jegyzett tőkéje 70.923.750 Ft, amely a következő tételekből adódik:

26.739 db 250 HUF névértékű szavazatszöbbségi részvény

200 db 250 HUF névértékű osztalékszöbbségi részvény

256.756 db 250 HUF névértékű törzsrészvény

Társaságunk 2010.08.17-én 50.000.000 Ft-os tőkeemelést hajtott végre, 200.000 db 250 Ft-os törzsrészvény kibocsátásával.

A lekötött tartalékban szereplő 214.788.000 Ft teljes egészében visszavásárolt saját részvény, amely az eredménytartalékból lett lekötve.

A tőketartalék 250.000.000 Ft-tal növekedett, amely a tőkeemelés névérték feletti része és 23.195.398 Ft-tal csökkent, amely a negatív eredménytartalék átvezetéséből adódik.

Egyéb információk

A vállalkozás székhelye: 3508 Miskolc, Szirmai utca 2/a.

A vállalkozás internetes honlapja: www.plotinus.hu

A társaság vezető tisztviselőinek az üzleti év után járó járandósága (bruttó):

Igazgatótanács 0,- forint.

A társaság által a tárgyévben foglalkoztatott munkavállalók átlagos statisztikai létszáma 0.

Társaságunknál kötelező a könyvvizsgálat. A 2010-es évben a könyvvizsgálatot a Kontroll-97 Könyvvizsgáló, Könyvszakértő és Adótanácsadó Kft. végzi (székhely: 3300 Eger, Vörösmarty u. 43.; cégjegyzékszám: 10-09-022552; Kamarai bejegyzési szám: MKVK 000560). A könyvvizsgálatért személyében felelős Koncz Sándorné Dr. Magyar Ibolya Katalin bejegyzett könyvvizsgáló (lakcím: 3300 Eger, Rajner K. u. 51.; könyvvizsgálói engedély száma: MKVK 000054). A könyvvizsgálat éves díja 375.000 Ft.

A társasági adóalapot csökkentő tételek eFt-ban:

Előző évek elhatárolt veszteségéből az adóévben leírt összeg
30.821

Kapott (járó) bevételként elszámolt osztalék 559

Összesen: 31.380

A társasági adóalapot növelő tételek eFt-ban:

Jogerős határozatban megállapított bírság 142

Összesen: 142

Társaságunk tevékenysége a környezetre nézve nem veszélyes.

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

Budapest, 2011. február 17.

