

Féléves beszámoló

2013 – I. félév

ALTERA Vagyonkezelő Nyrt.

Készítés időpontja: 2013 augusztus 21.

Az első negyedéves beszámoló szöveges értékelése

Az ALTERA Vagyonkezelő Nyrt. ismét nyereséget tudott felmutatni az elmúlt félév folyamán. A Társaság befektetési teljesítményét jelentő pénzügyi eredménye a számviteli politika mentén készített eredménykimutatás alapján a 6 hónap alatt 14 309 000 Ft lett. Valamennyi költség és az adóteher levonása után a mérleg szerinti eredmény 10 691 000 Ft-ot tett ki. Mivel a Társaság számláira a 2013 március 4. és 22. között lezajló tőkeemelésből befolyt összeg május 8-án került jóváírásra az ALTERA Vagyonkezelő számláira, ezért sajáttőke arányos számítás az előző év végének, továbbá a fél év végének adataival nem végezhető. Az eredmény az Igazgatóság célkitűzéseitől enyhe mértékben elmarad, de a viszonylag rövid időszak miatt ebből nem javasolt hosszabb távra szóló következtetéseket levonni.

Befektetési teljesítmény

Bár a Társaság fokozatosan egyre inkább elmozdult a fix hozamú eszközök felől a magasabb hozamcélú, elsősorban részvény és részvényalapú eszközök felé, a tőkeemelés miatt ezt csak viszonylag mérsékelt ütemben tudta megtenni. A továbbiakban a tervek szerint folytatjuk a magasabb hozamcélú pozíciók felvételét. Az ALTERA tőkéjének jelentős részét rövid távú állampapírban tartotta a negyedév folyamán, amely saját tőke arányos súlya 42,78%. A bankbetétekkel együtt így az alacsony kockázatúnak tekintett eszközök aránya így is közel 8%-kal volt alacsonyabb a megelőző negyedév végéhez képest. Az alacsony hozamszintek miatt a rövid távú állampapírok arányát jelentős részben szeretnénk csökkenteni a következő negyedév során.

Az elmúlt hónapok folyamán tovább növeltük a vállalati kötvényarányt is, így a saját tőkéhez mért súly elérte a 36,31%-ot. Májusban és júniusban több devizában (euróban és dollárban) denominált kötvényt vásároltunk, melyek aktuális becslés értéke alapján 11,58%-át teszi ki a saját tőkének, ez tovább növelte a devizakockázatot, amely azonban még így is mérsékelt szintű maradt. A Társaság a félév végén nem rendelkezett devizakockázatot lefedező ügylettel.

A portfóliónk részvényaránya a negyedév folyamán a tőkeemelés miatt enyhén visszaesett, mivel a korrekció folyamán nem szerettünk volna hirtelen részvényvásárlásokat eszközölni. A saját tőke arány itt a félév végén 13,72%-on állt. További elmozdulás történt az amerikai piacról az európai és az ázsiai papírok irányába, de a fő fókusz változatlanul a tengerentúlra esik.

Valamennyi pozíció értéke itt az aktuális árfolyamok alapján került kiszámításra, amely a likviditás és a piaci események függvényében folyamatosan változik, így ezek becsült értéket jelentenek. Emiatt a saját tőke arányos számítások is becslésnek tekintendők.

A Társaságnak a félév folyamán reálfektetése nem volt, ezirányú lépések továbbra sem várhatóak.

A félév zárásakor a Társaság az alábbi jelentősnek minősíthető, a saját tőke 5% feletti becsült értékű befektetésekkel rendelkezett:

Diszkont kincstárjegy (D130918):	278 650 989 Ft
Quaestor kötvény (QFD131120):	39 162 760 Ft
Btel 2014/A kötvény:	37 486 656 Ft

Külön felhívja a figyelmet, hogy a saját tőke 5%-át meghaladó egyedi tranzakciókat, de nem a teljes pozíciót a közzétételek között nyilvánosságra hozza, az elmúlt félév során egy ilyen eset volt.

A Társaság a negyedév utolsó napján kettő származtatott eszközt tartott a portfóliójában, amelynek teljes árfolyamértéke a saját tőke 2,45%-át érte el, amely megegyezik az ezeken lévő maximális elméleti veszteség értékével, egyben azok kitettséggel is.

Az ALTERA hitelekkel, tőkeáttétellel sem a negyedév alatt, sem annak legvégén nem rendelkezett. Ezen felül nem nyújtottunk hitelt külső fél részére. A mérlegben szereplő követelések egy értékpapír kamatfizetéséből, a kötelezettség még nem lejárt, de már beérkezett költségszámlákból adódnak.

A Társaság külön felhívja a figyelmet az alapítás és átszervezés aktivált értékére, valamint a beruházásokéra, amelyek együttesen 29 767 000 Ft értékben kerültek a mérlegbe, és később fokozatosan leírt tételeket jelentenek. Ezen értékek elsősorban a kibocsátás és tőzsdei bevezetés miatt nőttek, a továbbiakban inkább a csökkenésük valószínű.

Üzleti események

A 2013 március 4. és 22. között lezajló nyilvános kibocsátás útján történt tőkeemelés hatásai ebben a dokumentumban már szerepelnek, mert a Társaság számláin május 8-val került jóváírásra ennek értéke. Mindez az ALTERA

Vagyonkezelő mérlegében mind az eszközök között, mind a saját tőkénél feltüntetésre került. A tőkemelés nagysága 429 151 500 Ft volt.

A havi egy részvényre jutó saját tőke publikálás kapcsán továbbra is hangsúlyozni kívánjuk, hogy ezen értékek nem egyeznek meg az évközi, negyedévente közzétett beszámoló értékével, illetve az éves jelentésben egyazon fordulnapra kalkulált adattal. Ennek oka az eltérő értékelési elvekben, illetve a készítés időpontjában rendelkezésre álló információkban kell keresni. További részletek a Társaság Számviteli Politikájában, a Havi Riport Értékelési Irányelvekben, valamint a Közzétételi Szabályzatban találhatóak.

Az ALTERA Vagyonkezelő Nyrt. „C” sorozatú részvényei június 25-én bevezetésre kerültek a Budapesti Értéktőzsde „B” kategóriájába, amely júliustól „Standard” kategóriának feleltethető meg a Társaság papírjai esetén.

A Társaság tulajdonában saját részvény a negyedév végén nem volt. A Társaság az első saját részvény ügyletét június 26-án, szerdán kötötte. Az elszámolási időtartam miatt ez már csak júliusban kerül az ALTERA számlájára, így június végével saját részvény a tulajdonunkban nem volt.

Az Igazgatóság tagjainak részvénytulajdona:

- Szabó Barnabás: 1625 db „A”, valamint 1625 db „B” sorozatú, továbbá 9500 db „C” sorozatú részvény.
- Faluvégi Balázs: 625 db „A”, valamint 625 db „B” sorozatú részvény.
- Bundik Csaba: 250 db „A”, valamint 250 db „B” sorozatú, továbbá 1000 db „C” sorozatú részvény.

A Társaság alaptőkéje az alábbi részvényekből áll:

- „A” sorozat 2500 darab 1000 Ft névértékű névre szóló elsőbbségi részvényfajtába, ezen belül szavazatelsőbbbségi részvényosztályba tartozó dematerializált részvény, mely az Alapszabály 7.10. pontjában meghatározott módon szavazatelsőbbbséget (vétójogot) biztosít. Ezen részvények mindegyike egy részvénytulajdonosra tartozik.
- „B” sorozat 2500 darab 1000 Ft névértékű névre szóló dematerializált osztalékelsőbbbségi részvényből áll, mely az Alapszabály 7.5 pontja szerint osztalékelsőbbbséget biztosít. Ezen részvények mindegyike egy részvénytulajdonosra tartozik.

részvénytársaságba tartozik.

- „C” sorozat 299 344 darab 1000 Ft névértékű névre szóló dematerializált törzsrészvényből áll. Ezen részvények mindegyike egy részvénytársaságba tartozik.

A beszámoló nem auditált.

Budapest, 2013 augusztus 21.

23846085-6420-114-01
Statisztikai számjel

01-10-047350
Cégjegyzék száma

ALTERA Vagyonkezelő Nyrt.

1068 Budapest, Benczúr u. 43 II.em 3.

Éves beszámoló

**A beszámoló könyvvizsgálattal nincs alátámasztva !
2013. jún. 30.**

Keltezés: 2013. augusztus 14.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

P.H.

23846085-6420-114-01
 Statisztikai számjel

01-10-047350
 Cégjegyzék száma

11

"A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)

2013. június 30.

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosí- tásai	Tárgyév
a	b	c	d	e
1	A. Befektetett eszközök	8081	0	30 352
2	I. IMMATERIÁLIS JAVAK	1623	0	1 707
3	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	1 259		1 122
4	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke			
5	Vagyoni értékű jogok	364		585
6	Szellemi termékek			
7	Üzleti vagy cégérték			
8	Immateriális javakra adott előlegek			
9	Immateriális javak érték helyesbítése			
10	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK	6458	0	28 645
11	Ingtatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok			
12	Műszaki berendezések, gépek, járművek			
13	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek			
14	Tenyészállatok			
15	Beruházások, felújítások	6 458		28 645
16	Beruházásokra adott előlegek			
17	Tárgyi eszközök érték helyesbítése			
18	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	0	0	0
19	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban			
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 érték helyesbítése			

A beszámoló könyvvizsgálattal nincs alátámasztva !

Keltezés: 2013. augusztus 14.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

P.H.

23846085-6420-114-01
 Statisztikai számjel

01-10-047350
 Cégjegyzék száma

12

"A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)

2013. június 30.

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosí- tásai	Tárgyév
a	b	c	d	e
26	B. Forgóeszközök	205 654	0	598 648
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	6 300	0	137
35	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)			
36	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben			
37	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
38	Váltókövetelések			
39	Egyéb követelések	6 300		137
40	III. ÉRTÉKPAPÍROK	85 297	0	571 592
41	Részesedés kapcsolt vállalkozásban			
42	Egyéb részesedés	30 842		74 907
43	Saját részvények, saját üzletrészek			
44	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	54 455		496 685
45	IV. PÉNZESZKÖZÖK	114 057	0	26 919
46	Pénztár, csekkek	21		16
47	Bankbetétek	114 036		26 903
48	C. Aktív időbeli elhatárolások	2 835	0	27 842
49	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	2 422		27 698
50	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	413		144
51	Halasztott ráfordítások			
52	Eszközök összesen	216 570	0	656 842

A beszámoló könyvvizsgálattal nincs alátámasztva !

Keltezés: 2013. augusztus 14.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

P.H.

23846085-6420-114-01

Statistikai számjel

01-10-047350

Cégjegyzék száma

13

"A" MÉRLEG Források (passzívák)

2013. június 30.

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
53	D. Saját tőke	211 502	0	651 344
54	I. JEGYZETT TŐKE	100 000		304 344
55	ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken			
56	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)			
57	III. TŐKETARTALÉK	100 000		324 808
58	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	-1 259		10 380
59	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	1 259		1 121
60	VI. ÉRTÉKELESI TARTALÉK			
61	VII. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	11 502		10 691
62	E. Céltartalékok	0	0	0
63	Céltartalék a várható kötelezettségekre			
64	Céltartalék a jövőbeni költségekre			
65	Egyéb céltartalék			
66	F. Kötelezettségek	4 539	0	5 498
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			

A beszámoló könyvvizsgálattal nincs alátámasztva !

Keltezés: 2013. augusztus 14.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

P.H.

23846085-6420-114-01
 Statisztikai számjel

01-10-047350
 Cégjegyzék száma

14

"A" MÉRLEG Források (passzívák)

2013. június 30.

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosí- tásai	Tárgyév
a	b	c	d	e
80	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	4 539	0	5 498
81	Rövid lejáratú kölcsönök			
82	ebből: az átváltoztatható kötvények			
83	Rövid lejáratú hitelek			
84	Vevőktől kapott előlegek			
85	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	45		613
86	Váltótartozások			
87	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
88	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
89	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	4 494		4 885
90	G. Passzív időbeli elhatárolások	529	0	0
91	Bevételek passzív időbeli elhatárolása			
92	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	529		0
93	Halasztott bevételek			
94	Források összesen	216 570	0	656 842

A beszámoló könyvvizsgálattal nincs alátámasztva !

Keltezés: 2013. augusztus 14.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

P.H.

23846085-6420-114-01
 Statisztikai számjel

01-10-047350
 Cégjegyzék száma

21

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS (összköltség eljárással)

2013. június 30.

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	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			6
8	ebből: visszaírt értékvesztés			
9	5 Anyagköltség	66		9
10	6 Igénybe vett szolgáltatások értéke	2 267		1 587
11	7 Egyéb szolgáltatások értéke	667		748
12	8 Eladott áruk beszerzési értéke			
13	9 Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke			
14	IV. Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)	3 000	0	2 344
15	10 Bérköltség	411		
16	11 Személyi jellegű egyéb kifizetések	57		9
17	12 Bérjárulékok	117		
18	V. Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)	585	0	9
19	VI. Értékcsökkenési leírás	318		198
20	VII. Egyéb ráfordítások	1		0
21	ebből: értékvesztés			
22	A. ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I±II+III-IV-V-VI-VII)	-3 904	0	-2 545

A beszámoló könyvvizsgálattal nincs alátámasztva !

Keltetés: 2013. augusztus 14.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

P.H.

23846085-6420-114-01
 Statisztikai számjel

01-10-047350
 Cégjegyzék száma

22

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS (összköltség eljárással)

2013. június 30.

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	315		1 031
24	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
25	14 Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége			
26	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
27	15 Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	460		
28	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
29	16 Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	16 223		9 937
30	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
31	17 Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	4 633		7 054
32	VIII. Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)	21 631	0	18 022
33	18 Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése			
34	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
35	19 Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	10		
36	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
37	20 Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése			
38	21 Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	1 778		3 713
39	IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+20+21)	1 788	0	3 713
40	B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)	19 843	0	14 309
41	C. SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY (±A±B)	15 939	0	11 764
42	X. Rendkívüli bevételek			0
43	XI. Rendkívüli ráfordítások			0
44	D. RENDKÍVÜLI EREDMÉNY (X-XI)	0	0	0
45	E. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±C±D)	15 939	0	11 764
46	XII. Adófizetési kötelezettség	1 562		1 073
47	F. ADÓZOTT EREDMÉNY (±E-XII)	14 377	0	10 691
48	22 Eredménytartalék igénybe vétele osztalékra, részesedésre			
49	23 Jóváhagyott osztalék, részesedés	2 875		
50	G. MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY (±F+22-23)	11 502	0	10 691

A beszámoló könyvvizsgálattal nincs alátámasztva !

Keltezés: 2013. augusztus 14.

a vállalkozás vezetője (képviselője)

P.H.

Alulírott Szabó Barnabás, mint az ALTERA Vagyonkezelő Nyrt. Igazgatóságának elnöke, a 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet előírása alapján az alábbi nyilatkozatot teszem:

- A féléves beszámolót független könyvvizsgáló nem vizsgálta, az ebben szereplő adatok nem auditáltak.
- A beszámoló nem tekintendő konszolidált beszámolónak.
- Az alkalmazható számviteli előírások alapján, a legjobb tudásunk szerint elkészített féléves beszámoló valós és megbízható képet ad a Társaság eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről.
- A vezetőségi jelentés megbízható képet ad a kibocsátó helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a pénzügyi év hátralevő hat hónapját érintő főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

ALTERA Nyrt.
1068 - Budapest, Benczúr u. 43. II/3.
Adószám: 23846085-2-42
Bank: 16200106-00201706-00000000

Szabó Barnabás

Budapest, 2013. augusztus 21.