

Tündérszíkla ZRT.

KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

a 2015. december 31-én végződő évre

a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint
ahogyan azokat az Európai Unió befogadta

Tündérszíkla ZRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2015. december 31-én végződő évre

Általános információk

Képviselőre jogosultak

Zsiday Viktor (vezérigazgató)

Társaság elérhetőségei

1121 Budapest, Janka út 8. fszt. 2.

Web: www.tunderszikla.hu

Email: zsidayv@gmail.com

Könyvvizsgáló adatai:

REPORT & AUDIT Könyvvizsgáló és Adószakértő Kft.

Kamarai regisztrációs száma: 001511

Tündérszíkla ZRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2015. december 31-én végződő évre

Tartalomjegyzék

Független könyvvizsgálói jelentés.....	6
Konszolidált átfogó eredménykimutatás.....	8
Konszolidált mérleg	9
Konszolidált saját tőke változás kimutatás	10
Konszolidált cash flow kimutatás	11
Kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz.....	12-35

Független könyvvizsgálói jelentés

A Tündérszikla Vagyonkezelő Zrt.

(Székhelye: 1121 Budapest, Janka út 8. fszt. 2., Céjegyzék száma: 01-10-047125) részvényeseinek

A konszolidált pénzügyi kimutatásokról készült jelentés

Elvégeztük a Tündérszikla Vagyonkezelő Zrt. (a vizsgált „Társaság”) és leányvállalata(i) (együtt „a Csoport”) mellékelt 2015. évi konszolidált pénzügyi kimutatásainak a könyvvizsgálatát, amely konszolidált pénzügyi kimutatások, a 2015. december 31.-ével végződő évre vonatkozó konszolidált időszak eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásból – melyben a teljes átfogó jövedelem 1.357.164 E Ft nyereség –, valamint az ezen fordulónapra elkészített konszolidált időszak végi pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásból – melyben az eszközök, és a saját tőke és kötelezettségek egyező végösszege 2.331.112 E Ft –, és konszolidált időszakai saját tőke változásainak kimutatásából, konszolidált időszakai cash flow-k kimutatásból, valamint jelentős számviteli politikákat és más magyarázó információkat tartalmazó konszolidált megjegyzésekből áll.

A vezetés felelőssége a konszolidált pénzügyi kimutatásokért

A vezetés felelős a konszolidált pénzügyi kimutatásoknak a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal (IFRS) - ahogyan azokat az EU befogadta – összhangban történő elkészítéséért és valós bemutatásáért, valamint az olyan belső kontrolloktól, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk a konszolidált pénzügyi kimutatások véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatások mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni a konszolidált pénzügyi kimutatásokban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve a konszolidált pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatainak felmérését is, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló a konszolidált pénzügyi kimutatások gazdálkodó egység 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 egység belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének, valamint a konszolidált pénzügyi kimutatások átfogó prezentálásának értékelését is.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

Vélemény

Véleményünk szerint a konszolidált pénzügyi kimutatások a gazdálkodó Tündérszikla Vagyonkezelő Zrt. és leányvállalata(i) 2015. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokban (IFRS) - ahogyan azokat az EU befogadta – foglaltakkal összhangban.

Figyelemfelhívás

Felhívjuk a figyelmet a pénzügyi kimutatások „26. IFRS első alkalmazása” megjegyzésére, amelyből kiderül, hogy a vizsgált konszolidált pénzügyi kimutatások a gazdálkodó egység első IFRS szerinti pénzügyi kimutatásai, így az az „IFRS 1 A nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok első alkalmazása” standard előírásai figyelembe vételével készült.

Felhívjuk a figyelmet a pénzügyi kimutatások „28. Beszámolási időszakot követő lényeges események” megjegyzésére, amelyből kiderül, hogy a társaság kötvény nyilvános forgalomba hozataláról és a Budapesti értéktőzsdére történő bevezetéséről döntött, ebből következően vált szükségessé, hogy a nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok (IFRS) szerint is készítse el a 2015. december 31-i fordulónapra vonatkozó pénzügyi kimutatásait, amely a kibocsátási tájékoztató részét fogják képezni.

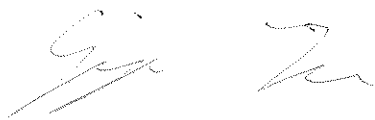
Véleményünket nem korlátozzuk ezen kérdéseknek a vonatkozásában, ezeket megfelelően prezentálták vagy tették közzé a pénzügyi kimutatásokban, de jelentősége miatt alapvető abból a szempontból, hogy a felhasználók megértsék a pénzügyi kimutatásokat.

Egyéb jelentéstételi kötelezettség: A konszolidált üzleti jelentésről készült jelentés

A Tündérszikla Vagyonkezelő Zrt. (a vizsgált szervezet) a 2015. évi konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódó, 2015. december 31-i fordulónapra vonatkozó évi konszolidált üzleti jelentést nem készített, tekintettel arra, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatásokat csak a figyelemfelhívásban említett kibocsátási tájékoztatóhoz készítette.

Igy konszolidált üzleti jelentésre vonatkozó vizsgálatot nem végeztünk.

Debrecen, 2016. szeptember 13.



Gyapjas István ügyvezető
Report&Audit Könyvvizsgáló,
és Adószakértő Kft.
4033 Debrecen, Vak Bottyán u. 54.
MKVK nyilvántartási száma: 001511



Gyapjas István Kamarai tag könyvvizsgáló
4033 Debrecen, Vak Bottyán u. 54.
MKVK tagszám: 004857
Minősítések számai: IFRS: IFRS000118,
Pénzügyi intézményi: E-004857/2000,
Költségvetési: KM000296



REPORT & AUDIT

Könyvvizsgáló és Adószakértő Kft.

MKVK tagszám: 001511
4033 Debrecen, Vak Bottyán u. 54.
Adószám: 11822794-3-09
Cégjegyzékszám: 09-09-006577

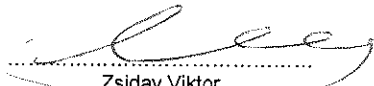
Tündérszíkla ZRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2015. december 31-én végződő évre

Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

Konszolidált időszak eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás	Kiegészítő megjegyzés	2015.01.01 - 2015.12.31	2014.01.01 - 2014.12.31
Árbevétel alapkezelői tevékenységből	7	1 477 518	743 036
Árbevételek összesen		1 477 518	743 036
Általános és adminisztratív ráfordítások	8	-21 590	-25 347
Egyéb bevételek/ráfordítások	9	-30 152	-17 471
Pénzügyi műveletek eredménye	10	171 436	71 718
Adózás előtti eredmény		1 597 212	771 936
Nyeréségadók	11	-240 048	-93 048
Üzleti év nettó eredménye		1 357 164	678 888
Egyéb átfogó eredmény		0	0
Teljes átfogó eredmény		1 357 164	678 888
A teljes átfogó eredményből:			
Az anyavállalat tulajdonosaira jutó rész		1 042 641	542 973
Nem kontrolláló részesedésekre jutó rész	21	314 523	135 915
Egy részvényre jutó eredmény HUF-ban	22	9 947	5 717
Hígitott egy részvényre jutó eredmény HUF-ban	22	9 947	5 717

Budapest, 2016. szeptember 13.


Zsiday Viktor
vezérigazgató

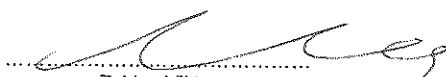
Tündérszika ZRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2015. december 31-én végződő évre

Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

Konszolidált időszak végi pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás				
MÉRLEG - ESZKÖZÖK	Kiegészítő megjegyzés	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	12	233 636	4 825	1 961
Vevőkövetelések	13	1 231 171	550 313	272 362
Adó és Egyéb követelések	14	18 571	11 329	4 635
Rövid lejáratú kapcsolt kölcsön követelések	15	130 600	23 000	0
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	16	570 615	622 604	273 838
Forgóeszközök összesen		2 184 593	1 212 071	552 796
Fejlesztés alatt álló befektetési célú ingatlanok	17	140 456	87 015	87 015
Lejáratig tartott befektetett pénzügyi eszközök	16	5 425	5 425	5 425
Halasztottadó-követelés	11	638	205	0
Befektetett eszközök összesen		146 519	92 645	92 440
Eszközök összesen		2 331 112	1 304 716	645 236
MÉRLEG - SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK				
		2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
Rövid lejáratú pénzügyi kötelezettség értékpapír kölcsön ügyletekből	16	528 054	125 709	0
Rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek kapcsolt felekkel szemben	18	0	2 400	17 438
Szállítói és egyéb kötelezettségek	19	8 936	581	366
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások	19	5 045	6 764	4 390
Fizetendő nyereségadó	11	8 171	5 586	1 697
Rövid lejáratú kötelezettségek összesen		550 206	141 040	23 891
Halasztottadó-kötelezettségek	11	17 612	3 238	9 798
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen		17 612	3 238	9 798
Kötelezettségek összesen		567 818	144 278	33 689
Jegyzett tőke	20	5 000	5 000	5 000
Eredménytartalék		1 495 161	1 007 519	459 546
A Társaság részvényeseire jutó tőke		1 500 161	1 007 519	464 546
Nem kontrolláló részesedések	21	263 133	152 919	147 001
Tőke összesen		1 763 294	1 160 438	611 547
Tőke és kötelezettségek összesen		2 331 112	1 304 716	645 236

Budapest, 2016. szeptember 13.


Zsiday Viktor
vezérigazgató

Tündérszikla ZRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2015. december 31-én végződő évre

Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

Konszolidált időszak saját tőke változásainak kimutatása	Jegyzett tőke	Felhalmozott eredmény	Az anyavállalat tulajdonosaira jutó	Nem ellenőrző részesedések	Saját tőke összesen
Egyenleg 2012. december 31.	5 000	104 293	109 293	34 860	144 153
Adózott eredmény	0	355 253	355 253	112 141	467 394
Egyenleg 2013. december 31.	5 000	459 546	464 546	147 001	611 547
Adózott eredmény	0	542 973	542 973	135 915	678 888
Fizetett osztalék	0	0	0	-129 997	-129 997
Egyenleg 2014. december 31.	5 000	1 002 519	1 007 519	152 919	1 160 438
Adózott eredmény	0	1 042 641	1 042 641	314 522	1 357 163
Fizetett osztalék	0	-550 000	-550 000	-204 308	-754 308
Egyenleg 2015. december 31.	5 000	1 495 161	1 500 161	263 133	1 763 294

Tündérszikla ZRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2015. december 31-én végződő évre

Minden adat eFT-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

Konszolidált időszak cash flow -k kimutatása		
Megnevezés	2015. év	2014. év
Adózás előtti eredmény	1 597 212	771 936
Kapott Osztalékok*	-70 484	-64 000
Kamatbevételek*	-13 189	-31 632
Kamat ráfordítások*	301	15 602
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök nem realizált árfolyam eltérése	-58 759	65 607
Követelések és egyéb forgóeszközök változása	-689 511	-291 034
Kötelezettségek és elhatárolások változása	410 259	113 091
Valós értéken értékelt pénzügyi eszközök változása	110 748	-414 373
Fizetett nyereségadó	-223 521	-95 924
Üzleti tevékenységből származó nettó cash-flow	1 063 056	69 273
 Tárgyi eszköz beszerzések	 -53 441	 0
Befektetési tevékenységből származó nettó cash-flow	-53 441	0
 Kölcsön nyújtás	 -107 600	 -23 000
Kapott osztalék	70 484	64 000
Tulajdonos részére fizetett osztalék	-550 000	0
Nem kontrolláló részesedésnek fizetett osztalék	-204 308	-129 997
Kapott kamat	14 407	38 021
Fizetett kamat	-3 787	-15 433
Pénzügyi tevékenységből származó nettó cash-flow	-780 804	-66 409
 Pénzeszközök változása	 228 811	 2 864
Pénzeszközök az év elején	4 825	1 961
Pénzeszközök az év végén	233 636	4 825

*Ezen sorok az adózás előtti eredmény korrekcióiként szerepelnek a cash flow kimutatásban

Tündérszikla ZRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2015. december 31-én végződő évre

Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

1. Általános háttér

A Csoport bemutatása

A Tündérszikla Zrt. ("a Társaság", „az Anyavállalat”) Magyarország törvényei szerint alapított zártkörű részvénytársaság. A Társaság székhelye: 1121 Budapest, Janka út 8. fszt. 2. A Társaság a Csoport anyavállalata.

A Tündérszikla Zrt. egyszemélyes részvénytársaság, alapvető célja reálgazdasági és tőkepiaci befektetések megvalósítása. Jelenleg egyetlen leányvállalata a Hold Alapkezelő Zrt, és ebből a leányvállalatból származott bevételeinek túlnyomó része is. A múltban a Tündérszikla Zrt. viszonylag egyszerű struktúrában működött, a leányvállalattól származó osztalékbevétele jelentette a működés fő forrását (kisebb jelentőségű volt a Plotinus Holding Nyrt.-től származó osztalékbevétele illetve egyéb pénz- és tőkepiaci eredmények), azonban a Társaság növekedésével egyre fontosabbá vált és fog válni a Tündérszikla zrt. vagyonának minél optimálisabb és diversifikáltabb befektetése. Ennek első lépéseként 2015-ben a Társaság bérbeadási célú ingatlanfejlesztést kezdett el. A tervek között szerepel további reálgazdasági, főként ingatlanfókuszú befektetések megvalósítása vagy közvetlenül az anyavállalaton, vagy új leánycégek alapításán keresztül.

Fő tevékenységének bemutatása:

Tevékenységi körébe a tevékenységek egységes ágazati osztályozási rendszere (TEÁOR'08) szerint a következők tartoznak:

Vagyonkezelés (holding)

Holdingjellegű társaságként működik, ez a fő tevékenységi köre. Termékek értékesítését/szolgáltatások nyújtását közvetlenül nem végzi, ezt leányvállalata(i) teszik/tehetik. A társaság célja klasszikus vagyonkezelő/holding cékként működve reálgazdasági és pénz/tőkepiaci befektetések végrehajtása volt, a társaság vagyonának növelése érdekében.

Versenyhelyzete:

A Társaság alapvetően Magyarországon tevékenykedik, eddigi befektetéseit itt hajtotta végre és a jövőbelieket is itt tervezi folytatni. A Kibocsátó legnagyobb előnye a felhalmozott humántőke és az eddigi tiszta működés. Úgy látjuk, hogy a legnagyobb versenyelőny a transzparencia, az átlátható, olcsó működés, és tiszta, egyenes kommunikáció. Ezek révén lehet elérni, hogy a befektetői bizalom fennmaradjon cégünk iránt. A Kibocsátó saját versenyhelyzetének értékelése során tett megállapítások a Kibocsátó saját gyűjtései, azokat harmadik fél nem erősítette meg.

A Társaságot 2011. július 29-én jegyezte be a Cégbíróság Tündérszikla Vagyonkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság néven. A Társaság jegyzett tőkéje 5.000 ezer HUF, amely 100 darab egyenként 50.000 HUF névértékű részvényből áll.

A tulajdonosi összetétel a Társaság nyilvántartásai szerint a következő:

Név	2015. december 31.		2014. december 31.	
	Üzletrész névértéke eHUF	Részesedés %	Üzletrész névértéke eHUF	Részesedés %
Zsiday Viktor	5 000	100%	5 000	100%
Összesen	5 000	100%	5 000	100%

2. A konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítésének az alapja

A konszolidált éves beszámoló az Európai Unió által is elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok („IFRS”) alapján került összeállításra. Ezen Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok („IFRS”) tartalmazzák: az Európai Unió által befogadott, a Nemzetközi Számviteli Standard Testület („IASB”) által kiadott standardokat Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokat („IFRS”), valamint a Nemzetközi Számviteli Standard Bizottság („IASB”) által kiadott Nemzetközi Számviteli Standardokat („IAS”). Tartalmazzák továbbá, az EU által jóváhagyott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok Értelmezési Bizottság („IFRS Interpretation Committee”) és az Állandó Értelmezési Tanács („SIC”) értelmezéseit („IFRIC”-ek és „SIC”-ek).

A konszolidált pénzügyi kimutatások esetében az értékelés alapja az eredeti bekerülési érték, kivéve a következő pénzügyi eszközöket és kötelezettségeket, melyek valós értéken kerültek bemutatásra: származékos pénzügyi instrumentumok, az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok és értékesíthető pénzügyi instrumentumok.

A konszolidált mérleg az eszközöket és forrásokat likviditási sorrendben mutatja be. A rövid lejáratú eszközök és kötelezettségek a mérleg fordulónapot követő 12 hónapon belül, míg a hosszú lejáratú eszközök és kötelezettségek a mérleg fordulónapot követő 12 hónapon túl esedékesek.

A konszolidáció alapja

A konszolidált pénzügyi kimutatások a Csoport és a Csoport által kontrollált gazdálkodók (a Csoport leányvállalatai) pénzügyi kimutatásait (értékeit) tartalmazzák. A 2014. január 1-jétől kezdődő üzleti évtől a kontroll fogalmát az IFRS 10 standard fogalmazza meg. E standard szerint, a befektető akkor rendelkezik kontrollal a befektetést élvező cég felett, amennyiben jogosult ez utóbbi által megtermelt, változó természetű pozitív hozamra, illetve viseli a negatív hozam következményeit és képes döntéseivel (hatalmával) a működést irányítani, így e hozamokat befolyásolni. Az irányítási képesség, így a kontroll is jogokból fakad.

Jelen kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Tündérszika ZRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2015. december 31-én végződő évre

Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

A kontrollt elsősorban tulajdonosi részesedés, más tulajdonosokkal kötött megállapodás, vagy egyedi piaci helyzet (pl. monopolhelyzet) folytán lehet elérni. E pénzügyi kimutatásban szereplő vállalkozások felett az Anyavállalat a kontrollt – kivétel nélkül – tulajdonosi részesedése folytán érte el.

A kontroll fogalmát korábban máshogyan definiálták az IFRS-ek (lásd korábbi IAS 27). A menedzsment – ahogy az IFRS 10 standard hatályosulása előtti vizsgálata is mutatták – arra a következtetésre jutott, hogy a szabályozás megváltozása nem változott a csoportszerkezet átalakulásához, mivel a kontrollt keletkeztető jogok megléte és a szavazati jogok többsége egybeesik, így továbbra is a szavazati jog az irányadó indikátor.

Az év folyamán megszerzett illetve eladott leányvállalatok bevételeit illetve ráfordításait a konszolidált átfogó eredménykimutatás tartalmazza a megszerzés tényleges dátumától az eladás tényleges dátumáig. A leányvállalatok teljes átfogó eredménye a Csoport és a nem kontrolláló részesedések tulajdonosait illetik meg. Az átfogó eredmény összegét akkor is hozzá kell rendeli a nem kontrolláló érdekeltiséghez, ha az negatív lesz.

Szükség esetén a leányvállalatok pénzügyi kimutatásai módosításra kerülnek, annak érdekében, hogy számviteli politikáik megfeleljenek a Csoport többi tagja által alkalmazott számviteli politikáknak.

A konszolidáció időpontjában teljes körűen kiszűrésre kerülnek a csoporton belüli tranzakciók, egyenlegek, bevételek és ráfordítások, akkor is, ha a létrejövő eredmény egy eszköz értékében jelenik meg.

Konszolidációba bevont Társaságok:

Társaság	Cím	Fő tevékenység	Jegyzett tőke 2015. 12. 31-én	Részesedés mértéke %	Jegyzett tőke 2014. 12. 31-én	Részesedés mértéke %
*Hold Alapkezelő Zrt.	1123 Budapest, Alkotás út 50.	alapkezelés	120 000	75,1	120 000	75,1

*A Társaságot a 2012.08.29-vel 100%-ban vásárolta meg a Tündérszika ZRT, majd 2012.12.12-vel a részesedés 9,9%-át értékesítette Nyilasi Attilának. 2012.08.29-én a Hold Alapkezelő Zrt saját tőkéje 96.074 eFt volt. A jelenlegi tulajdonosi struktúra 2013.07.01-vel alakult ki, amikor is a Tündérszika Zrt részesedése 75,1%-ra csökkent le. Ez a részesedés 87,4% szavazati hányadot tükröz.

A Csoport egyes tagjainak tevékenysége a következő:

Hold Alapkezelő Zrt.

A leányvállalat fő tevékenységi körei: alapkezelés, egyéb pénzügyi kiegészítő tevékenység, máshova nem sorolt egyéb pénzügyi közvetítés valamint üzletviteli és egyéb vezetési tanácsadás. PSZÁF engedély száma: EN-III-79/2010. engedély kelte: 2010.11.23. Társaság képviselője: Mérész András, 1112 Budapest, Kérő u. 14.

3. Jelentős számviteli politikák

3.1. Leányvállalatok

A leányvállalatok attól az időponttól kerülnek konszolidálásra, amikor az irányítást a Csoport megszerzi, az irányítás megszűnésével pedig kikerülnek a konszolidálási körből. Egy leányvállalat megvásárlásakor az akvizíciós számviteli eljárás szerint történik a kezelés. A fizettség az átadott eszközöknek, az újonnan kibocsátott saját részvényeknek és vállalt kötelezettségeknek az akvizíció időpontjában fennálló valós értékét tartalmazza. A leányvállalat nettó eszközértékének és függő kötelezettségeinek valós értéken túli többletérték goodwillként kerül elszámolásra. Ha az akvizíció költsége alacsonyabb a felvásárolt leányvállalat nettó eszközállományának valós értékénél, a különbséget az éves eredményben számoljuk el.

3.2. IFRS első alkalmazása

A gazdálkodó egység első, IFRS-ek szerinti pénzügyi kimutatásai azok az első, éves pénzügyi kimutatások, amelyekben a gazdálkodó egység átveszi az IFRS-eket azzal, hogy kifejezetten és korlátozások nélkül kijelenti e pénzügyi kimutatások IFRS-eknek való megfelelését.

Az IFRS-ekre való áttérés időpontjára a gazdálkodó egységnek egy pénzügyi helyzetre vonatkozó, IFRS-ek szerinti nyitó kimutatást kell készítenie és prezentálnia. Ez a kiindulópont az IFRS-ekkel összhangban álló elszámolásaihoz.

A gazdálkodó egység első IFRS-ek szerinti pénzügyi kimutatásainak tartalmazniuk kell legalább három pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatást, két eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatást, két egyedi eredménykimutatást (ha prezentálnak ilyen), két cash flow-kimutatást és két kimutatást a saját tőke változásairól, valamint a kapcsolódó megjegyzéseket, beleértve az összehasonlító információkat valamennyi prezentált kimutatás esetében.

Ha a gazdálkodó egység nem készített a korábbi időszakokban pénzügyi kimutatásokat, az első, IFRS-ek szerinti pénzügyi kimutatásaiban ezt a tényt közzé kell tennie.

Jelen kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Tündérszika ZRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2015. december 31-én végződő évre

Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

3.3. Pénzügyi eszközök

Az IAS 39 hatáskörébe tartozó pénzügyi eszközök az alábbi négy csoportba sorolhatók:

- nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök
- kölcsönök és követelések
- lejáratig tartandó befektetések
- értékesíthető pénzügyi eszközök

A vezetés a megszerzés időpontjában határozza meg a pénzügyi eszközök besorolását. A pénzügyi eszközök megjelenítésekor azok kezdeti értékelése valós értéken történik.

- *nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök (FVTPL):* ezek egyfelől a kereskedési céllal megszerzett pénzügyi eszközök, amelyek a közeljövőben továbbértékesítésre kerülnek. Ebbe a kategóriába sorolandók a részvények, kötvények és egyéb kamattal bíró befektetések. Az FVTPL kategóriába tartoznak a származékos termékek. Ezek az eszközök elsődlegesen abból a célból kerültek beszerzésre, hogy az árfolyamváltozásból eredően nyereséget termeljenek.
- *kölcsönök és követelések (LR):* olyan fix vagy meghatározható kifizetéssel rendelkező, nem származékos pénzügyi eszközök, amelyeket nem jegyeznek az aktív piacon. A kölcsönöket és követeléseket a forgóeszközök között tarjuk nyilván, kivéve azok, amelyek lejáratát a mérlegfordulónaptól számítva meghaladja a 12 hónapot. Utóbbiakat az Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi eszközök között mutatjuk ki.
- *lejáratig tartandó befektetések (HTM):* olyan fix vagy meghatározott kifizetésekkel és fix lejáratú bíró nem származékos pénzügyi eszközök, amelyeket a Csoport határozottan szándékozik és képes a lejáratig megtartani.
- *értékesíthető pénzügyi eszközök (AFS):* olyan nem származékos pénzügyi eszközök, amelyeket értékesíthetőnek jelöltek meg vagy amelyeket nem minősítettek (a) kölcsönöknek és követeléseknek; (b) lejáratig tartandó befektetésnek; (c) az eredményei szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközöknek.

A kezdeti megjelenést követően azon pénzügyi eszközök, melyek FVTPL kategóriába tartoznak valós értéken kerülnek értékelésre. A valós értékben bekövetkezett későbbi változások a Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközökön elért nettó nyereség/veszteség soron kerülnek kimutatásra.

Az értékesíthető pénzügyi eszközök (AFS) is valós értéken értékelendők, azzal, hogy az ártértékelés miatti nyereség vagy veszteség (hacsak utóbbi nem értékvesztés) az egyéb átfogó eredményt érinti. Ez az egyéb átfogó eredmény az adott instrumentum kivezetésekor átsorolásra kerül a nettó eredménybe.

A tőzsdei forgalomban résztvevő befektetések esetén a valós érték, az a piaci érték, amely a mérlegfordulónapon jegyzett hivatalos árfolyam alapján kerül meghatározásra. Tőzsdén nem jegyzett, illetve nem forgalmazott értékpapírok esetén, a piaci érték a hasonló/helyettesítő pénzügyi befektetés piaci értéke, amennyiben ez a módszer nem alkalmazható, akkor a piaci érték a befektetéshez kapcsolódó eszköz becsült jövőbeli pénzáramlása alapján kerül meghatározásra.

A kölcsönök és követelések, valamint a lejáratig tartott pénzügyi instrumentumok valós értéken kerülnek be a könyvekbe, a későbbiekben pedig az értékvesztéssel csökkentett amortizált bekerülési értéken kerülnek értékelésre az effektív kamatláb módszer használatával.

A tranzakciós költségeket az eszköz értékéhez hozzá kell számítani, kivéve az FVTPL eszközöket, amelyek esetében a tranzakciós költség a nettó eredményt terheli.

A Csoport minden fordulónapon megvizsgálja, hogy a pénzügyi eszközökre, vagy az eszközök egy csoportjára értékvesztést szükséges-e elszámolni. Amennyiben az amortizált bekerülési értéken kimutatott eszközöknél felmerül olyan körülmény, hogy értékvesztés elszámolása szükséges, annak mértéke az eszköz nyilvántartási értéke és az eszköz jövőbeni pénzáramainak eredeti effektív kamatlábbal diszkontált összegének különbsége. Az értékvesztés a nettó eredményben jelenik meg. Amennyiben a későbbiekben az elszámolt értékvesztés indoka megszűnik, az visszairásra kerül, azonban csak olyan mértékben, hogy az eszköz nyilvántartási értéke ne haladja meg a fordulónapi amortizált bekerülési értéket úgy, mintha arra értékvesztést korábban nem számoltak volna el.

Az FVTPL kategóriába sorolt pénzügyi instrumentumok kapcsán értékvesztés elszámolására nincs szükség, hiszen azok értékét minden időszak végén valós értékre kell igazítani.

Amennyiben egy AFS pénzügyi instrumentumra értékvesztést kell megjeleníteni, akkor azt az egyéb átfogó eredménnyel szemben kell elszámolni, kivéve, ha az értékvesztés hosszú időn keresztül fennáll vagy jelentős. Ekkor az értékvesztés a nettó eredményt érinti azzal, hogy a korábban az egyéb átfogó eredményben megjelenített veszteséget is át kell sorolni az eredménykimutatásba.

3.4. Pénzügyi kötelezettségek

Jelen kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Tündérszikla ZRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2015. december 31-én végződő évre

Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

A Csoport minden pénzügyi kötelezettséget kezdeti megjelenésekor valós értéken értékeli. A kivezetés akkor történik meg, ha a pénzügyi kötelezettség rendezésre került (kiegyenlítettük, elengedték, vagy nem érvényesíthető).

Az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek olyan pénzügyi kötelezettségek, melyeket a Csoport kereskedési céllal szerzett, vagy amelyeket azok kezdeti megjelenítésekor az eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek minősített. A kereskedési célú pénzügyi kötelezettségek közé azok a kötelezettségek tartoznak, amelyeket elsősorban a rövid távú árfolyammozgásokból várható nyereség miatt vállalt a Csoport. Ebbe a kategóriába tartoznak azon határidős ügyletek is, melyek nem minősülnek hatékony fedezeti instrumentumnak.

Hosszú lejáratú, fix kamatozású pénzügyi kötelezettségek (bankkal és kapcsolt vállalkozásokkal szembeni kötelezettségek és átváltható kötvények) valós értékét a diszkontált cash-flow értékelési technikával határozza meg a Csoport. A kötelezettségek pénzáramait a Csoport által hasonló pénzügyi instrumentumoknál elfogadhatónak tartott kamatlábbal diszkontálja. A változó kamatozású, illetve az egy éven belül lejáratú pénzügyi kötelezettségek könyv szerinti értékénél az a vélelem, hogy azok valós értéke várhatóan megjelezzik a könyv szerinti értékkel.

A hitelek és kölcsönök a tranzakciós költségekkel csökkentett valós értéken veszi a Csoport nyilvántartásba. A későbbi időszakokban az effektív kamatláb módszerrel meghatározott amortizált bekerülési értéken szerepelnek. Az effektív kamatot a kölcsön futamideje alatt a nettó eredmény terhére számolja el a Csoport.

A Csoport az értékpapír kölcsön ügyletekből eredő pénzügyi kötelezettségeit azon a valós értéken mutatja ki, mint azon eszköz valós értéke, amire a pénzügyi kötelezettség vonatkozik.

3.5. Valós értéken történő értékelés

A Csoport a mérlegfordulónapon valós értéken értékeli a részvényeket, kötvényeket és egyéb kamatozó befektetéseket, ha azok az FVTPL kategóriába tartoznak, valamint derivatívákat.

A valós érték az az ár, amelyet egy eszköz értékesítésekor kapna a Társaság, illetve egy kötelezettség átruházásakor kifizetne egy piaci szereplők között létrejött szabályos ügylet keretében az értékelés időpontjában.

A valós értéken történő értékelés feltételezi, hogy az eszköz értékesítésére vagy a kötelezettség átruházására irányuló ügylet az eszköz vagy a kötelezettség elsődleges piacán vagy az elsődleges piac hiányában az eszköz vagy a kötelezettség számára legkedvezőbb piacon megy végbe. A Csoportnak az értékelés időpontjában hozzá kell férni az elsődleges (vagy legkedvezőbb) piachoz.

Amennyiben megfigyelhető árak nem állnak rendelkezésre, más értékelési technika kerül felhasználásra, úgymint (a) jövedelem-szemponitú megközelítés (például egy olyan jelenérték-technika, amely figyelembe veszi azokat a jövőbeli cash flow-kat, amelyek megszerzésére a piaci szereplő a kötelezettség vagy a tőkeinstrumentum eszközként való tulajdonlása alapján számít); (b) piaci megközelítés (például más felek által eszközként tulajdonolt hasonló kötelezettségekre vagy tőkeinstrumentumokra vonatkozó jegyzett árak).

A csoport pénzügyi kötelezettségei valós értéken kerülnek bemutatásra a pénzügyi kimutatásokban.

A tőzsdén jegyzett értékpapírok fordulónapi tőzsdei árfolyamon kerültek értékelésre. A tőzsdén nem jegyzett (OTC) értékpapírok a www.netfolio.hu weboldalon közzétett fordulónapi árfolyamon kerültek értékelésre.

3.6. Prezentálás pénzneme és a funkcionális pénznem

A Csoport tagjainak a pénzügyi kimutatásai ezer forintban készültek el, a Csoport a konszolidált pénzügyi kimutatásait ezer forintban prezentálja. A Csoport funkcionális pénzneme a forint, így a konszolidált pénzügyi kimutatásokban is ezer forintban szerepelnek az adatok, kivéve ha másképp van jelölve.

3.7. Devizás tranzakciók és egyenlegek

A devizás műveletek a tranzakció napján érvényes árfolyamon kerülnek átszámításra a funkcionális pénznemre. A devizás tranzakciók realizált, illetve ártérítéséből adódó nem realizált árfolyamvesztesége és nyeresége a pénzügyi eredményben kerül elszámolásra. Amennyiben a devizás tranzakción elért nyereség vagy veszteség az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumokhoz kapcsolódik, akkor ezen nyereségek vagy veszteségek a Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközökön elért nettó nyereség/veszteség soron kerülnek kimutatásra.

3.8. Brókerekkel szembeni követelések és kötelezettségek

Brókerekkel szembeni kötelezettségnek minősülnek azon értékpapír vásárlásból származó kötelezettségek, melyekkel kapcsolatosan a Csoport a szerződést már megkötötte, de a mérlegfordulónapon még a vételárat nem utalta át. Ezen kötelezettségek a számviteli politikában, a pénzügyi kötelezettségekkel kapcsolatosan ismertetettek szerint kerülnek elszámolásra.

Brókerekkel szembeni követelések magukba foglalják azon követeléseket, melyekkel kapcsolatosan a Csoport az értékpapír értékesítésre vonatkozó szerződést már megkötötte, azonban a mérlegfordulónapon az értékesítési árat még nem kapta meg. Ezen követelések a számviteli politikában, a kölcsönökkel és követelésekkel kapcsolatosan ismertetettek szerint kerülnek elszámolásra.

A Csoport az értékpapír kereskedőknél vezetett, az értékpapír és határidős ügyletekhez kapcsolódó letéti számláinak egyenlegeit az Egyéb követelések között mutatja ki.

Jelen kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Tündérszika ZRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2015. december 31-én végződő évre

Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

3.9. Osztalék kifizetések

A Társaság részvényesének és a leányvállalatok kisebbségi részvényeseinek fizetendő osztalékot a Csoport pénzügyi beszámolójában a tőkével szemben elszámolt kötelezettségként mutatjuk ki abban az időszakban, amelyben a tulajdonosok az osztalékot jóváhagyták. A nem kontrolláló (kisebbségi) tulajdonosokra jutó osztalékot az anyavállalat tulajdonosára jutó osztaléktól elkülönítve kell megjeleníteni.

3.10. Saját részvények

Ha Társaság vagy egy leányvállalata megvásárolja a Társaság részvényeit, a kifizetett ellenérték és a járulékos költségek Saját részvényként kerülnek kimutatásra, saját tőke csökkentő tételként, amíg a részvények bevonásra vagy újra eladásra nem kerülnek. Amikor ezeket a részvényeket a későbbiekben a Csoport eladja, az a saját tőke értékét növeli úgy, hogy az ezen keletkező nyereség vagy veszteség közvetlenül a saját tőkét érinti. A saját részvényekkel kapcsolatos tranzakciókat a tranzakció napján könyveljük.

3.11. Pénzeszközök és pénzeqyenértékeseq

A pénzeszközök közé tartozik a pénztár, a bankbetétek és egyéb olyan, likvid betét és értékpapír, amelynek eredeti lejáratát nem haladja meg a három hónapot és értékváltozásának a kockázata elhanyagolható (nem tartozik ide a folyószámlahitel, de a cash-flow kimutatásban a folyószámlahitel a pénzeszköz egyenértékeseqkel egy tekintet alatt kell kezelni.). Ha egy pénzeszköz esetében értékvesztés következne be, úgy azt a nettó eredmény terhére kell elszámolni.

3.12. Bevételeq

A csoport a beszámolási időszakban 2 alap (Citadella származtatott befektetési alap, Nyilasi 2015 spekulatív származtatott befektetési alap) felé számlázott alapkezelői díjat. Alapkezelési díj: Az Alapkezelési díj befektetési döntéshozatali díjból, és befektetési végrehajtási díjból áll. Az Alapkezelési díj és a forgalmazási díj együttes mértéke évente legfeljebb 2,25%. Ez a díj negyedévente kerül számlázásra. Sikerdíj: (a kiszervezési megállapodás szerinti mértékben megosztva) a Concorde Alapkezelő zrt.- t és a Hold Alapkezelő Zrt.-t esetlegesen megillető díj, amennyiben az adott évben az Alap a benchmarknál magasabb hozamot ér el, és ha az Alap sikerdíj levonása, illetve elhatárolása előtt számított egy jegyre jutó nettó eszközértéke meghaladja a High Watermarkot. A sikerdíj mértéke a benchmark (RMAX) feletti többlethozam 20 százaléka az „A” sorozat és 10% a „B” sorozat tekintetében. A díj egyszer, év végén kerül kiszámlázásra.

3.13. Pénzügyi műveletekből származó bevételeq

- (a) A Csoport a Nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközökön elért nettó nyereség/veszteség soron mutatja ki az értékesítésre tartott pénzügyi eszközök és kötelezettségek előző évi értékhez képest (illetve az első évben a bekerülési értékhez képest) bekövetkezett értékváltozást. A nyereséggel vagy veszteséggel szemben valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumok értékesítésével kapcsolatosan a FIFO elvet követve kell kivezetni a homogén pénzügyi instrumentumokat.
- (b) A származékos ügyletek átértékelésekor is a fenti szabályok szerint járunk el.
- (c) A szolgáltatásokból és termékértékesítésből származó bevételeket (egészségügyi szolgáltatás bevétele) általános forgalmi adóval és kedvezményekkel csökkentett értéken mutatjuk be (a Csoporton belüli forgalom kiszűrése után), amennyiben a bevétel nagysága megbízhatóan meghatározható.
- (d) Az effektív kamatláb módszerrel elszámolt, kamatozó pénzügyi instrumentumokkal kapcsolatos kamatbevételek a teljes átfogó jövedelemkimutatásban kerülnek bemutatásra.
- (e) Az osztalék bevétel abban az időpontban kerül elszámolásra, amikor a részvényeseknek a kifizetéshez való joga létrejön. Az osztalék bevétel bruttó módon kerül bemutatásra a átfogó eredménykimutatásban (adó levonások nélkül).

3.14. Kamat ráfordítások

Az effektív kamatláb módszerrel elszámolt, kamatozó pénzügyi instrumentumokkal kapcsolatos kamat ráfordítások az átfogó eredménykimutatásban kerülnek bemutatásra.

3.15. Díjak és jutalékok

A felmerülő díjak és jutalékok az elhatárolás elvét figyelembe véve kerülnek elszámolásra.

3.16. Hitelköltségek

Minősített eszköz bekerülési értékének részét képezik azon hitelköltségek, amelyek az eszköz beszerzéséhez, építéséhez vagy előállításához közvetlenül hozzárendelhetők. Az egyéb hitelköltségeket az átfogó eredménykimutatásban számoljuk el. A hitelköltségek kamatot és más olyan finanszírozási költségeket tartalmaznak, melyeket a Csoport a hitelek kapcsán fizet. Az aktiválható hitelköltség a Csoport adott időszakban fennálló általános hitelei költségének súlyozott átlaga. Azt nevezzük minősített eszköznek, melynek a szándékolt használatba helyezése szükségszerűen jelentős (jellemzően 12 hónapnál több) időt vesz igénybe.

3.17. Adófizetési kötelezettség

Jelen kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Tündérszíkla ZRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2015. december 31-én végződő évre

Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

A jövedelemadó-ráfordítást a tényleges és a halasztott jövedelemadó összege alkotja. Az egyéb adók miatti ráfordítás az egyéb ráfordítások között jelenik meg.

Fizetendő adók

A Csoport tagvállalatai társasági adót és helyi iparüzési adót fizetnek a magyar államnak illetve a helyi önkormányzatoknak. A társasági adó alapja az adózó társaság számviteli nyereségének adóalap-csökkentő és adóalap-növelő tételeivel korrigált adózás előtti eredménye. A helyi iparüzési adó alapja az adózó társaság nettó árbevétele csökkenve bizonyos ráfordításokkal és költségekkel (bruttó fedezet).

Halasztott adók

A Csoport minden, az adott tag országában érvényes adószabályok szerint számítja ki a tárgyévi tényleges nyereségadót, amelyet a rövid lejáratú kötelezettségek (esetleg követelések) között jelenít meg. Emellett minden gazdálkodóra megbecsli a halasztott adót is, amely a hosszú lejáratú kötelezettségek vagy a befektetett eszközök között szerepel. A halasztott adót a mérleg szerinti módszerrel dolgozza ki, a későbbi kulcsváltozások hatásának figyelembe vételével. A halasztott adó eszközt csak akkor mutatja ki, ha bizonyítani lehet, hogy az adott tétel realizálható (megfordul). A halasztott adó meghatározása a várható megforduláskor érvényes kulcson történik.

Társasági adó terhére elszámolt adott támogatások

A Társaság a társasági adó összegéből nyújtott jogszabályi előírások alapján adható támogatásokat (látvány csapatsport támogatás stb.) az egyéb ráfordítások között mutatja ki. A társasági adó összegéből az adott támogatások adózási következményei (kedvezmények) levonásra kerültek.

3.18. Egy részvényre jutó eredmény

A részvényenkénti hozam értéke úgy kerül kiszámításra, hogy a Társaság részvényeseire jutó éves eredményt elosztjuk az adott évben forgalomban lévő törzsrészvények súlyozott átlagos számával. A hígított részvényenkénti hozamot a törzsrészvények mellett a hígulást okozó részvényopciók súlyozott átlagos számának figyelembevételével számítjuk ki.

3.19. Szegmensek szerinti bemutatás

A Csoport egyetlen földrajzi egységet képez azonban a többféle tevékenység miatt a konszolidált pénzügyi kimutatásokban az árbevételek és a kapcsolódó közvetlen költségek szegmensenként megbontásra kerültek.

3.20. Összehasonlító információ

A tárgyévre vonatkozó beszámolóval való összevethetőség érdekében a korábbi évek egyes tételei átsorolásra kerülhetnek. A jelentős változásokat – amennyiben voltak – a megfelelő megjegyzésekben fejtette ki a Csoport.

3.21. Tárgyi eszközök

A tárgyi eszközöket bekerülési értékük halmozott értékcsökkenéssel és értékvesztéssel csökkentett értékén tartjuk nyilván. A bekerülési érték tartalmazza az engedményekkel csökkentett beszerzési árat, beleértve a vámot és egyéb vissza nem igényelhető adókat és a működési helyre történő szállításhoz felmerült közvetlen költségeket.

Az eszköz leszerelésének, eltávolításának, valamint a helyszín helyreállításának becsült költségei is a bekerülési érték részét képezik, amennyiben a kötelezettségre az IAS 37 (Céltartalékok, függő kötelezettségek és követelések) rendelkezései szerint céltartalékot kell képezni.

Használatban lévő eszközökkel kapcsolatban felmerült költségeket akkor aktiválunk, ha az eszközként való aktiválás vagy a ráaktiválás feltételeit teljesítik, a karbantartási és javítási költségek felmerülésükkor költségként kerülnek elszámolásra.

A tárgyi eszközök értékcsökkenése lineáris módszer szerint kerül elszámolásra. Az eszközök beszerzési értékét a használatbavétel időpontjától kezdődően, az eszközök hasznos élettartama alatt írjuk le.

Az eszközök selejtezésekor a bekerülési érték és a halmozott értékcsökkenés kivezetésre kerül. Az eszköz eladásakor a bekerülési érték és a halmozott értékcsökkenés kivezetésre kerül, az esetleges nyereség vagy veszteség a teljes átfogó jövedelemkimutatásban kerül elszámolásra.

Azon eszközök esetében, amelyekre értékcsökkenést számolunk el, minden olyan esetben, amikor valamilyen esemény vagy a körülmény megváltozása arra utal, hogy könyv szerinti értékük nem térülne meg, megvizsgáljuk, hogy bekövetkezett-e értékvesztés.

Az értékvesztés mértéke az eszköz könyv szerinti értéke és megtérülő értéke közötti különbsége. A megtérülő érték az eszköz értékesítési költségekkel csökkentett valós értéke és használati értéke közül a magasabb.

Ingtatlanok besorolása

Jelen kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Tündérszika ZRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2015. december 31-én végződő évre

Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

A Csoport tulajdonában lévő ingatlanok bekerüléskor besorolásra kerülnek befektetési célú ingatlanok és fejlesztési célú ingatlanok közé az alábbiak szerint:

- Befektetési célú ingatlanok közé azokat soroljuk melyeket a Csoport jellemzően abból a célból vásárolt, hogy az ingatlan bérbeadásából és értéknövekedéséből profitáljon, anélkül, hogy azt saját maga hasznosítsa, az üzleti kockázatot viselje. Ezeket az ingatlanokat (jellemzően irodaházak, raktárak és gyárépületek) hosszabb távon saját célokra nem használja és nem tervezi értékesítésüket a közeljövőben. A Csoport egy ilyen épület kivitelezését kezdte meg 2015-ben, azonban jelenleg az építés alatt az ingatlan valós értéke nem becsülhető.
- Fejlesztés alatt álló saját üzemeltetésű ingatlanok közé sorolja a Csoport azokat az ingatlanokat, melyeken a közeljövőben beruházni és fejleszteni majd kíván és azt saját maga fogja üzemeltetni. Ezeket az ingatlanokat az IAS 16 standardban szereplő költség modell alapján értékeli a Csoport amíg építés, fejlesztés alatt állnak. Mivel olyan elkészült ingatlanja nincs, amely ebbe a kategóriába esne, a Csoport nem fejlesztett ki az elkészült ingatlanokra számviteli politikát.
- Azokat az ingatlanokat, amelyek a Csoport más számára épít megrendelés alapján vagy eladási céllal fejleszt a beruházási szerződések vagy a készletek standard szabályai alapján kell elszámolni, azok nem minősülnek számviteli értelemben ingatlanoknak.

3.22. Vevők és egyéb követelések

A vevő követelések közé az értékesítés forgalmi adóval növelt ki nem egyenlített ellenértéke, az egyéb követelések közé az adott előlegek és az adóhatósággal szembeni követelések tartoznak. Bekerüléskor valós értéken, a későbbiekben pedig az értékvesztéssel csökkentett, effektív kamatláb módszerrel meghatározott amortizált bekerülési értéken tartjuk nyilván ezeket a követeléseket. A brókerekkel szemben megjelenített követeléseket is – ha azok a Csoport megítélései szerint nem igénylik, hogy a mérleg külön során legyenek kimutatva – itt jelennek meg.

A követelésekre akkor számolunk el értékvesztést, amikor valószínűvé válik, hogy a Csoport nem fogja tudni beszedni összes kintlévőségét (vevőnek pénzügyi nehézségei vannak, csőd- vagy felszámolási eljárás indult ellene). A jelentős pénzügyi eszközökre egyedileg, a nem jelentős pénzügyi eszközök csoportjára összevontan számoljuk el a szükséges értékvesztést. Amennyiben objektív bizonyíték van arra, hogy az amortizált bekerülési értéken nyilvántartott kölcsönökön és követeléseken értékvesztés miatti veszteség keletkezett, a veszteség összegét az eszköz könyv szerinti értéke, valamint a becsült jövőbeni cash-flowknak (figyelembe nem véve a jövőbeni hitelezési veszteségeket, amelyek még nem merültek fel) a pénzügyi eszköz eredeti effektív kamatlábával (azaz a bekerüléskor kiszámított effektív kamatlábbal) diszkontált jelenértéke közötti különbözetként kell meghatározni. Amennyiben nincs objektív bizonyíték valamely pénzügyi eszköz értékvesztésére, egy hasonló hitelkockázati jellemzőkkel rendelkező csoportban együttesen vizsgáljuk meg az értékvesztés szükségességét. A csoportos értékvesztési vizsgálat esetében a korosítás alapján történik a kalkuláció elkészítése. Behajthatatlanság esetében az eredménykimutatással szemben vezetjük ki a követelés értékét, a közvetlenül kapcsolódó értékvesztést pedig a ráfordításokkal szemben. A Csoport nem diszkontálja azokat a követeléseit, amelyek egy éven belül esedékesek (ezeknél vélelmezi, hogy a pénz időértéke nem jelentős).

3.23. Szállítók és egyéb kötelezettségek

A szállítókat és egyéb kötelezettségeket valamint az elhatárolásokat bekerüléskor valós értéken vesszük nyilvántartásba. A későbbi időszakokban az effektív kamatláb módszerével meghatározott amortizált bekerülési értéken szerepelnek. A szállítók és egyéb kötelezettségek könyv szerinti értéke azok rövid lejáratára miatt megközelíti, és így jól reprezentálja valós értéküket.

3.24. Céltartalékok és függő kötelezettségek

Céltartalékot akkor képezünk, ha a tényleges vagy várható kötelezettség merül fel a jövőben valamely jelenlegi eseményből kifolyólag és megbízhatóan meg lehet becsülni a kötelezettség összegét. A megbecsült érték a becsült lehetséges kimenetek súlyozott átlaga vagy a legvalószínűbb egyedi kimenetel. A céltartalékok megképzésének költségét az átfogó eredménykimutatás azon során számoljuk el, amelyen a tényleges költség várhatóan felmerül. Amennyiben egy céltartalék felhasználás nélkül feloldásra kerül, a feloldott céltartalékot a teljes átfogó jövedelemkimutatás azon során forgatjuk vissza, amelyen eredetileg megképzésre került. A 12 hónapon túl esedékes kötelezettségekre képzett céltartalékok általában jelenértéken kerülnek elszámolásra, és értéküket felhasználásig, illetve visszafordításig a kamatköltségekkel szemben szisztematikusan növeljük.

3.25. Személyi jellegű juttatások

Rövid távú dolgozói juttatás a bér, a társadalombiztosítási járulék, a prémium, a fizetett szabadság, az étkezési és üdülési hozzájárulás és egyéb, béren kívüli juttatások, valamint ezek adóvonzata. A rövid távú dolgozói juttatások költségként kerülnek elszámolásra.

Jelen kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Tündérszika ZRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2015. december 31-én végződő évre

Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

4. Új és módosított Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS-ek) alkalmazása

Az alábbiakban részletezzük a fordulónapot követően hatályba lépő IFRS-ek és IFRC-ek változásainak hatását a Csoport pénzügyi kimutatásaira. A fordulónapon ismert folyamatban levő IFRS-ek és IFRIC-ek változásainak várható hatását részleteiben nem elemezzük, mivel azok nincsenek jelentős hatással a pénzügyi kimutatásokra és azok elhagyása nincs hatással a beszámolót felhasználók döntéseire.

A következő standardokat és értelmezéseket (ideértve azok módosításait is) hatályosulnak 2015. üzleti év során

A jelen beszámolási időszaktól hatályba lépő, az IASB által közzétett és az EU által elfogadott új és módosított standardok és értelmezések:

Egyes standardok módosítása "IFRS-ek továbbfejlesztése (2011-2013 években)" – az EU által elfogadva 2014. december 18-án. Az IFRS Fejlesztési Projekt eredményeképpen a következő standardokat érintően (IFRS 3, IFRS 13 és IAS 40) történt módosítás, elsődlegesen az inkonzisztenciák megszüntetése és a magyarázatok tisztázása érdekében (a módosításokat 2015. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban kell alkalmazni),

IFRIC 21 "Terhek" – az EU által elfogadva 2014. június 13-án (hatályba lép 2014. június 17-ével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

A meglévő standardok fenti módosításai nem vezettek a Csoport számviteli politikáinak módosításához, illetve nincsenek jelentős hatással a Csoportra.

1.2.2. Az IASB által kibocsátott és az EU által elfogadott, de még nem hatályos új és módosított standardok és értelmezések

Ezen pénzügyi kimutatások jóváhagyásának időpontjában a következő, az IASB által kibocsátott és az EU által elfogadott standardok, valamint meglévő standardok és értelmezések módosításai kerültek közzétételre hatályba lépés nélkül:

IFRS 11 (Módosítás) "Közös szerveződések" – Közös tevékenységekben való érdekeltségek megszerzésének számvitele – az EU által elfogadva 2015. november 24-én (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban)

IAS 1 (Módosítás) "Pénzügyi beszámolók bemutatása" – Közzététel kezdeményezése – az EU által elfogadva 2015. december 18-án (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),

IAS 16 (Módosítás) "Ingatlanok, gépek és berendezések" és IAS 38 "Immateriális javak" – Az értékcsökkenésre és amortizációra vonatkozó elfogadott módszerek tisztázása – az EU által elfogadva 2015. december 2-án (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),

IAS 16 (Módosítás) "Ingatlanok, gépek és berendezések" és IAS 41 "Mezőgazdaság" – Mezőgazdaság: Termesztésre használt növények – az EU által elfogadva 2015. november 23-án (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),

IAS 19 (Módosítás) "Munkavállalói juttatások" – Meghatározott juttatási programok: a munkavállalók által fizetett hozzájárulások – az EU által elfogadva 2014. december 17-én (hatályba lép a 2015. február 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),

IAS 27 (Módosítás) "Egyedi pénzügyi kimutatások" standard – Tőke módszer az egyedi pénzügyi kimutatásokban – az EU által elfogadva 2015. december 18-án (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),

Egyes standardok módosítása "IFRS-ek továbbfejlesztése (2010-2012 években)" – az EU által elfogadva 2014. december 17-én. Az IFRS Fejlesztési Projekt eredményeképpen a következő standardokat érintően (IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 és IAS 38) történt módosítás, elsődlegesen az inkonzisztenciák megszüntetése és a magyarázatok tisztázása érdekében (a módosításokat 2015. február 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban kell alkalmazni),

Egyes standardok módosítása "IFRS-ek továbbfejlesztése (2012-2014 években)" – az EU által elfogadva 2015. december 15-én. Az IFRS Fejlesztési Projekt eredményeképpen a következő standardokat érintően (IFRS 5, IFRS 7, IAS 19 és IAS 34) történt módosítás, elsődlegesen az inkonzisztenciák megszüntetése és a magyarázatok tisztázása érdekében (a módosításokat 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban kell alkalmazni).

Az IASB által kibocsátott és az EU által nem elfogadott standardok és értelmezések

IFRS 9 "Pénzügyi instrumentumok" (hatályba lép 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),

Az IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok standard fogja felváltani a jelenlegi IAS 39-es standardot. Ezt a standardot – a 2014. évi módosítások szerint – 2018. január 1-jével kell először kötelezően alkalmazni. Tekintettel arra, hogy a Csoport jelenlegi vizsgálatai szerint olyan pénzügyi instrumentumokkal nem rendelkezik, amelyek besorolása vagy értékelése megváltozik jelentős tennivaló, illetve lényeges hatás a besorolással és az értékeléssel összefüggésben nem várható a pénzügyi kimutatásokra.

Jelen kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Tündérszíkla ZRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2015. december 31-én végződő évre

Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

Az IFRS 9 újragondolta a pénzügyi instrumentumok értékvesztését is, bevezetve a várható értékvesztés modelljét. Az objektív alapokra helyezkedő, felmerült (már megtörtént) értékvesztéssel szemben a várható értékvesztés lesz a meghatározás alapja. A várható értékvesztés modell az értékvesztések elszámolásának (bekövetkezésének) idejét időben közelebb hozza. Az elfogadott modellben szerepel az egyszerűsített módszer, amely egyes pénzügyi eszközök (pl. vevőkövetelések, illetve ehhez hasonló instrumentumok) kapcsán megengedi, hogy a komplex szabályok helyett mást alkalmazzon a gazdálkodó. Ez a megoldás várhatóan nagyon közel áll majd ahhoz a módszerhez, amelyet a gazdálkodó ezen instrumentumai kapcsán most is alkalmaz. Mivel a gazdálkodó pénzügyi instrumentumai között messze a legnagyobb súlyt ezek az instrumentumok képezik, nem várható, hogy lényeges számszaki hatása lesz majd az áttérésnek, azonban annak kiszámítása még folyamatban van.

Az IFRS 9 újraszabályozta a fedezeti számvitelt is, mely szerint jóval több kapcsolatot (közgazdasági jelenség) fog megfelelni a fedezeti számvitel alkalmazási feltételeinek, illetve a korábbi megfelelési feltételeken lazít (hatékonyság mértéke, hatékonyság létezésének a bizonyítása). A Csoport nem alkalmazza a fedezeti számviteli szabályokat, így e változtatás nem lehet hatással a pénzügyi kimutatásokra.

Az IFRS 9 standard EU-s befogadása sem történt meg, illetve a Csoport nem tervezi, hogy a befogadás után előrehozza az alkalmazás dátumát.

IFRS 14 "Szabályozói Halasztott Elszámolások" (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban) – az Európai Bizottság döntést hozott, mely értelmében a jövőbeli szabályozás folyamatát a jelenlegi köztes standardra nem fogja alkalmazni, és megvárja a végső standardot,

IFRS 15 "Vevőkkel kötött szerződésekből származó árbevétel" (hatályba lép a 2018. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),

A standard koncepcionális változásokat fogalmaz meg a bevétel elszámolásának a módszertanáról. A standard kötelező alkalmazása 2018. január 1. Egy sor standard és értelmezés hatályon kívül kerül a módosítás okán:

- ☐ IAS 18 Bevételek
- ☐ IAS 11 Beruházási szerződések
- ☐ IFRIC 13 Vásárlói hűségprogramok
- ☐ IFRIC 15 Ingatlan létrehozására vonatkozó szerződések
- ☐ IFRIC 18 Eszközök átvétele az ügyfelektől
- ☐ SIC 31 Reklámszolgáltatást is magában foglaló barterek.

Az IFRS 15 olyan bevételekre hozott létre egy egységes modellt, amelyek szerződésekből fakadnak. A standard egységes, öt lépéses modell segítségével határozza meg azt, hogy mikor és mekkora összegben kell a bevételeket megjeleníteni. Ez a standard explicit elvárásokat fogalmaz arra a helyzetre, ha több elemet egyszerre ruháznak át a vevőre. Az IFRS 15 a bevétel elszámolásának időzítésére két módszert ismer: az adott időpontban és az adott idő alatt elszámolt bevételt. Az IFRS 15 standard azzal kapcsolatosan is elvi szabályokat hoz létre, hogy mi történjen a szerződés megszerzésével és – máshol ki nem mutatott – nyújtásával kapcsolatos költségekkel.

A Csoport előzetes számításai szerint az IFRS 15 által előírt módosítások lényeges hatással nem fognak járni a Csoport pénzügyi kimutatásaira, mert a jelenlegi termékeinek és szolgáltatásainak a bevételelszámolását a standardban foglalt elvek szerint jelenítette meg eddig is. A végleges számításokat a Csoport 2016. üzleti évre végzi el, hogy alkalmas legyen arra, hogy az esetleges 2017-es bevezetést zökkenőmentesen végrehajtsa.

A standardot az EU még nem fogadta be, illetve a Csoport nem tervezi, hogy a standardot a kötelező alkalmazás előtt használná.

IFRS 16 "Lízingek" (hatályba lép a 2019. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),

A Lízingek standard gyökeresen megváltoztatja a lízingek számviteli kezelését, főszabály szerint minden lízingelt elem megjelenik eszközként a lízingbevevőnél a mérlegben, a hozzá kapcsolódó lízingdíj fizetési kötelezettséggel együtt. Az operatív lízing kategória lényegében eltűnik. A lízingbeadó számviteli elszámolásai tartalmukban nem változnak, de a lízingek besorolása igen. Az új standard – a gyökeres változtatáson túlmenően – az értékelés szabályait is módosítja és szélesebb körben engedélyezi változó elemek beleszámítását a lízingdíjba. Változik emellett a lízing definíciója is és bizonyos korábbi kapacitás lekötésre vonatkozó szerződések nem lesznek lízingek. A standard 2019-től kötelező alkalmazni. A Csoport jelenleg vizsgálja milyen változásokat okozhat a standard a pénzügyi kimutatásiban. A standardot az EU még nem fogadta be.

IFRS 10 (Módosítás) "Konszolidált pénzügyi kimutatások", IFRS 12 (Módosítás) "Egyéb gazdálkodó egységekben lévő érdekeltségek közzététele", és IAS 28 "Pénzügyi befektetések társult vállalatokban" – Befektető egységek: a konszolidációs kivétel alkalmazása (hatályba lép a 2016. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban),

Jelen kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Tündérszíkla ZRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2015. december 31-én végződő évre

Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

IFRS 10 (Módosítás) "Konszolidált pénzügyi kimutatások" és IAS 28 (Módosítás) "Pénzügyi befektetések társult vállalatokban" – Eszközök eladása, illetve átadása a Befektető és annak társult vagy közös vezetésű vállalata között (hatályba léptetése a tőke módosításra irányuló projekt lezárulásáig ismeretlen),

IAS 12 (Módosítás) "Nyereségadó" – Nem realizált veszteségekre vonatkozó halasztott adó eszközök elszámolása (hatályba lép a 2017. január 1-jével, illetve az azt követően kezdődő beszámolási időszakokban).

A pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek portfóliójára vonatkozó fedezeti elszámolás még nem került szabályozásra, mivel az EU által sincs még elfogadva a rendelet.

Ezek a módosítások, új standardok és értelmezések implementációja nem befolyásolná számottevően a Csoport egyedi pénzügyi kimutatásait. Kivételt képez ez alól az IFRS 9 és IFRS 16 alkalmazása, amely jelentős hatást gyakorolhat a Csoport egyedi pénzügyi kimutatásaira, amelyet 2016-ban a Csoport elemezni fog.

5. Kritikus számviteli döntések és a becslési bizonytalanságok fő forrásai

A Csoport számviteli politikáinak alkalmazása során a vezetésnek döntéseket, becsléseket és feltételezéseket kell tennie azon eszközök és kötelezettségek nyilvántartási értéke tekintetében, amelyek más forrásokból nem nyilvánvalóak. A becslések és a kapcsolódó feltételezések múltbeli tapasztalatokon és más, relevánsnak minősített tényezőkön alapulnak. A tényleges eredmények eltérhetnek ezen becslésektől. A becsléseket és az ezeket megalapozó feltételezéseket folyamatosan felül kell vizsgálni. A számviteli becslések módosításait a módosítás időszakában kell elszámolni, amennyiben a módosítás kizárólag ezt az időszakot érinti, vagy a módosítás időszakában és az azt követő időszakokban, amennyiben a módosítás a tárgyidőszakot és a jövőbeli időszakokat is érinti.

Az alábbiakban ismertetésre kerülnek azok a kritikus döntések – a becsléseket tartalmazók kivételével, amelyeket a Csoport meghozott a számviteli politikáinak az alkalmazása során, és amelyek a legjelentősebb hatással voltak a pénzügyi kimutatásokban megjelenített összegekre.

5.1. Valós értéken történő értékelés

Abban az esetben amikor a pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós értéke nem állapítható meg piaci érték alapján, a Csoport a valós értéket a különböző beértékelési eljárások alapján határozza meg. Az beértékeléshez szükséges adatok egy megfigyelhető piacról származnak, melynek hiányában becslés alapján történik a valós érték meghatározása. A becslés során figyelembevételre kerül az adott pénzügyi eszközökhöz és kötelezettséghez kapcsolódó hitelezési kockázat, az árfolyamok volatilitása valamint a várható megtérülő érték. A Társaság érzékenységi vizsgálatot végez az egyes befolyásoló tényezők valós érték megállapítására vonatkozó hatásaival kapcsolatban.

Üzleti kombináció során a Csoport meghatározza a felvásárolt Társaság(ok) eszközeinek és kötelezettségeinek a valós értékét. A felvásárló által a felvásárolt feletti ellenőrzés megszerzéséért cserében átadott eszközöket, valamint a felmerült vagy átvállalt kötelezettségeket az adásvétel időpontjában érvényes valós értékükön kell értékelni. Az akvizícióhoz kapcsolódó költségek az eredménykimutatásban kerülnek kimutatásra.

A Csoport a pénzügyi eszközök besorolását a vásárlás időpontjában határozza meg. A pénzügyi eszközök megjelenítésekor azok kezdeti értékelése valós értéken történik. A valós érték a mérlegfordulónapon a tőzsdén jegyzett értékpapírok esetén a mérlegfordulónapi tőzsdei árfolyam, míg OTC pénzügyi eszközök esetében az értékpapír kezelő által rendelkezésre bocsátott mérlegfordulónapi árfolyam. Ezek az árfolyamok szükségképpen bizonytalanságokat hordoznak abban a helyzetben, ha azok nem aktív piacon jegyzett árak.

5.2. Megfelelő mértékű adóalapot képező nyereség realizálása, amellyel szemben a halasztott adó eszköz érvényesíthető

Halasztott adó követelés csak akkor vehető fel, ha valószínűsíthető, hogy a Csoport a jövőbeni tevékenysége során adóalapot képező nyereséget realizál, amellyel szemben a halasztott adó eszköz érvényesíthető. Jelentős feltételezések szükségesek a menedzsment részéről a felvehető halasztott adó eszközök vonatkozásában, a jövőben – az adótervezési stratégia fényében – felmerülő adóalapot képező nyereség időpontjáról és összegéről.

5.3. Követelések becsült értékvesztése

A kétes követelések értékvesztését a vevőink fizetéseképtelenségéből adódó becsült veszteség mértéke alapján határozza meg a Csoport. Ügyfeleink esetében az értékvesztés egyedileg megállapításra kerül. Amennyiben az ügyfelek pénzügyi helyzete romlik, a tényleges követelés leírás a vártnál nagyobb mértékű lehet, és az addig elszámolt értékvesztés mértékét is meghaladhatja.

5.4. Tárgyi eszközök és immateriális javak hasznos élettartama

A Csoport minden éves beszámolási időszak végén felülvizsgálja az tárgyi eszközök és immateriális javak hasznos élettartamát. A tárgyév során a Csoport megállapította, hogy nem szükséges a tárgyi eszközök és az immateriális javak hasznos élettartamát és maradványértékét változtatni.

5.5. Tárgyi eszközök és immateriális javak értékvesztése

A tárgyi eszközök és immateriális javak értékvesztés becslése a jövedelemtermelő egységek realizálható értéke, tehát azok értékesítési költségekkel csökkentett valós értéke vagy használati értéke alapján történik (kettő közül a magasabb). A használati érték meghatározása a diszkontált várható pénzáramok alapján történik. Ezen pénzáramok minden egyes befektetett eszköz vagy befektetés esetében a vezetőség jövőre vonatkozó becsléseit tükrözik.

A tárgyi eszközök és immateriális javak vonatkozásában értékvesztés teszt keretében megvizsgáltuk azt, hogy a gazdálkodó egység eszközei megtérülnek-e. Ez alapján értékvesztettségre utaló jelet nem észlelt a Csoport.

Tündérszika ZRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2015. december 31-én végződő évre

Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

6. Működési szegmenssek

A Csoport gazdasági tevékenységei a következő főbb csoportokba sorolhatóak: Alapkezelési és ingatlanfejlesztési tevékenység. Az előzőekben ismertetett tevékenységi szegmenssek bemutatását az alábbi táblázatok mutatják be az egyes üzleti évekre vonatkozóan.

Konszolidált szegmensenkénti kimutatás 2015-re vonatkozóan:

	Alapkezelési tevékenység	Ingatlanfejlesztési tevékenység
Árbevétel	1 477 518	0
Költségek	-51 742	0
Eredmény (adózás előtti)	1 597 212	0
Eszközök	2 190 656	140 456
Kötelezettségek	567 817	0

Árbevételek levezetése	2015
Szegmenshez rendelt árbevételek összesen	1 477 518
Szegmenshez nem rendelt bevételek	0
	1 477 518
Eredmény levezetése	
Szegmenshez rendelt eredmény	1 597 212
Szegmenshez nem rendelt eredmény	0
Szegmensek közötti eredmény kiszűrése	0
	1 597 212

Konszolidált szegmensenkénti kimutatás 2014-re vonatkozóan:

	Alapkezelési tevékenység	Ingatlanfejlesztési tevékenység
Árbevétel	743 036	0
Költségek	-42 818	0
Eredmény (adózás előtti)	771 936	0
Eszközök	1 217 701	87 015
Kötelezettségek	144 278	0

Árbevételek levezetése	2014.12.31
Szegmenshez rendelt árbevételek összesen	743 036
Szegmenshez nem rendelt bevételek	0
	743 036
Eredmény levezetése	
Szegmenshez rendelt eredmény	771 936
Szegmenshez nem rendelt eredmény	0
Szegmensek közötti eredmény kiszűrése	0
	771 936

Jelen kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Tündérszikla ZRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2015. december 31-én végződő évre

Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

7. Árbevétel alapkezelői tevékenységből

Megnevezés	2015	2014
Árbevétel alapkezelői tevékenységből	1 477 518	743 036
Árbevételek összesen	1 477 518	743 036

Az Alapkezelő a következő alapokat kezeli: Citadella Származtatott Befektetési Alap és Nyilasi 2015 Spekulatív Származtatott Befektetési alap. Az Alapkezelési díj az adott negyedéves időperiódusban naponta az átlagos módosított nettó eszközértékére vetítve kerül kiszámításra és elhatárolásra, kifizetése az adott negyedévet követő 15 napon belül esedékes. A módosított átlagos nettó eszközérték számítása úgy történik, hogy a nettó eszközértékből levonásra kerül a Concorde Alapkezelő által kezelt alapok portfólióbeli értéke. Sikerdíj: évente egyszer, év végén kerül kiszámlázásra az alap nettó eszközértéke alapján.

8. Általános és adminisztratív ráfordítások

Megnevezés	2015	2014
Bér jellegű költségek	-16 525	-15 960
Könyvvizsgálati és számviteli tanácsadás díja	-1 378	-925
Pénzügyi szolgáltatási díjak	-1 237	-913
Bérleti díjak és kapcsolódó költségek	-1 041	-790
Biztosítási díj	-551	-545
Adminisztráció	-400	-400
Hatósági díjak, illetékek	-165	-918
Ügyvédi, jogi költség	0	-127
Tagdíjak	0	-1 154
Egyéb költségek	-293	-3 615
Általános és adminisztratív ráfordítások	-21 590	-25 347

9. Egyéb bevételek/ráfordítások

Megnevezés	2015	2014
Iparüzési adó	-29 550	-14 861
Építményadó, telekadó	-400	-400
Késedelmi kamatok	0	-44
Adott támogatások	0	-2 161
Egyéb	-202	-5
Összesen	-30 152	-17 471

Jelen kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Tündérszíkla ZRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2015. december 31-én végződő évre

Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

10. Pénzügyi műveletek eredménye

Megnevezés	2015	2014
Plotinus Holding Nyrt-től kapott osztalék	70 454	64 000
Értékpapír valós értékre értékelés hatása	54 427	-67 653
Értékpapír értékesítés eredménye	35 986	54 157
Kapott kamatok	14 407	38 021
Fizetendő kamatok	-3 787	-15 433
Egyéb	-51	-1 374
Nettó pénzügyi eredmény	171 436	71 718

11. Nyereségadók

Megnevezés	2015	2014
Társasági adó	-226 107	-99 813
Halasztott adó ráfordítás / (bevétel)	-13 941	6 765
Nyereségadók összesen	-240 048	-93 048

A Csoport szempontjából releváns adókulcsok bemutatása:

Megnevezés	2015. december 31.	2014. december 31.	2013. december 31.
Magyarország - társasági adó (500M HUF nyereség alatt)	10%	10%	10%
Magyarország - társasági adó (500M HUF nyereség felett)	19%	19%	19%

A tárgyévi jövedelemadó ráfordítás az alábbiak szerint vethető össze a számviteli eredménnyel:

	2015. december 31.	2014. december 31.
IFRS szerinti adózás előtti nyereség / (vesztés)	1 597 212	707 936
Kalkulált társasági adó (anyavállalati tao kulccsal)	258 470	70 794
Látványcsapatsport / Előadó-művészeti szervezet támogatása	0	36 276
Egyéb	-18 422	-14 022
Jövedelemadó	240 048	93 048

Halasztott adó

Megnevezés	2015. december 31.	2014. december 31.	2013. december 31.
Halasztott adó eszközök	638	205	0
Halasztott adó kötelezettségek	17 612	3 238	9 798
Halasztott adókötelezettség (konszolidált nettó pozíció)	16 974	3 033	9 798

A Csoport által kimutatott halasztott adó eszközök megtérülése a nyereséges működés által biztosított.

Jelen kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Tündérszikla ZRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2015. december 31-én végződő évre

Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

A halasztott adó számítása során a Csoport az adózás szempontjából figyelembe vehető értéket eszközönként és kötelezettségenként hasonlítja össze a könyv szerinti értékkel. Ha a különbözet megforduló (tehát belátható időn belül az eltérés kiegyenlítődik), akkor előjelének megfelelően halasztott adó kötelezettséget vagy eszközt vesz fel. Az eszköz felvételekor a megtérülést külön vizsgálta a Csoport. Az adó meghatározásakor 10% vagy 19%-os megforduláskori kulccsal kalkuláltak a Csoport vállalkozásai, hiszen az adott eszközök és kötelezettségek tényleges adókká olyan időszakokban válnak, amikor az adókulcs 10% illetve 19%-ban meghatározott a hatályos jogszabályban.

A Csoport által kimutatott halasztott adó levezetés mérleg módszerrel 2015.12.31-re:

2015.12.31	Adóérték	Számviteli érték	Különbözet
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	233 636	233 636	0
Vevőkövetelések	1 231 171	1 231 171	0
Adó és Egyéb követelések	18 571	18 571	0
Rövid lejáratú kapcsolt kölcsön követelések	130 600	130 600	0
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	479 478	570 615	161 120
Lejáratig tartott befektetett pénzügyi eszközök	5 425	5 425	0
Fejlesztés alatt álló befektetési célú ingatlanok	140 456	140 456	0
Halasztottadó-követelés	638	638	0
Rövid lejáratú pénzügyi kötelezettség értékpapír kölcsön ügyletekből	534 433	528 054	-6 379
Rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek kapcsolt felekkel szemben	0	0	0
Szállítói és egyéb kötelezettségek	8 935	8 935	0
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások	5 045	5 045	0
Fizetendő nyereségadó	8 171	8 171	0
Halasztottadó-kötelezettségek	17 612	17 612	0
Fejlesztési tartalék	0	15 000	15 000
Levonható különbözet összesen			-6 379
Adóköteles különbözet összesen			176 120

A Csoport által kimutatott halasztott adó levezetés mérleg módszerrel 2014.12.31-re:

2014.12.31	Adóérték	Számviteli érték	Különbözet
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	4 825	4 825	0
Vevőkövetelések	550 313	550 313	0
Adó és Egyéb követelések	11 329	11 329	0
Rövid lejáratú kapcsolt kölcsön követelések	23 000	23 000	0
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	590 226	622 604	32 378
Lejáratig tartott befektetett pénzügyi eszközök	5 425	5 425	0
Fejlesztés alatt álló befektetési célú ingatlanok	87 015	87 015	0
Halasztottadó-követelés	205	205	0
Rövid lejáratú pénzügyi kötelezettség értékpapír kölcsön ügyletekből	127 756	125 709	-2 047
Rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek kapcsolt felekkel szemben	2 400	2 400	0
Szállítói és egyéb kötelezettségek	581	581	0
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások	6 764	6 764	0
Fizetendő nyereségadó	5 586	5 586	0
Halasztottadó-kötelezettségek	3 238	3 238	0
Levonható különbözet összesen			-2 047
Adóköteles különbözet összesen			32 378

Jelen kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Tündérszikla ZRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2015. december 31-én végződő évre

Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

A Csoport által kimutatott halasztott adó levezetés mérleg módszerrel 2013.12.31-re:

2013.12.31	Adóérték	Számviteli érték	Különbszet
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	1 961	1 961	0
Vevőkövetelések	272 362	272 362	0
Adó és Egyéb követelések	4 635	4 635	0
Rövid lejáratú kapcsolt kölcsön követelések	0	0	0
Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök	175 854	273 838	97 984
Lejáratig tartott befektetett pénzügyi eszközök	5 425	5 425	0
Fejlesztés alatt álló befektetési célú ingatlanok	87 015	87 015	0
Halasztottadó-követelés	0	0	0
Rövid lejáratú pénzügyi kötelezettség értékpapír kölcsön ügyletekből	0	0	0
Rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek kapcsolt felekkel szemben	17 438	17 438	0
Szállítói és egyéb kötelezettségek	366	366	0
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások	4 390	4 390	0
Fizetendő nyereségadó	1 697	1 697	0
Halasztottadó-kötelezettségek	9 798	9 798	0
Levonható különbözet összesen			0
Adóköteles különbözet összesen			97 984

Halasztott adó eszköz (kötelezettség)	Egyenleg 2013. december 31-én	Változás	Egyenleg 2014. december 31-én	Változás	Egyenleg 2015. december 31-én
Tárgyi eszközök és immateriális javak (beleértve a fejlesztési tartalékot is)	0	0	0	-1 500	-1 500
Értékpapírok valós értékeléséből adódó eltérés	-9 798	6 765	-3 033	-12 441	-15 474
Egyéb	0	0	0	0	0
	-9 798	6 765	-3 033	-12 441	-15 474

12. Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek

Megnevezés	2015. december 31.	2014. december 31.	2013. december 31.
Bankszámlák	231 727	4 792	1 918
Pénztár	1 909	33	43
Összesen	233 636	4 825	1 961

13. Vevőkövetelések

Megnevezés	2015. december 31.	2014. december 31.	2013. december 31.
Vevő követelések	1 231 171	550 313	272 362
Összesen	1 231 171	550 313	272 362

Jelen kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Tündérszíkla ZRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2015. december 31-én végződő évre

Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

Megnevezés	2015. december 31.	2014. december 31.	2013. december 31.
Citadella Származtatott Befektetési Alap	1 231 171	548 755	270 704
Nyílasi 2015 Spekulatív Származtatott Bef Alap	0	1 558	1 658
Összesen	1 231 171	550 313	272 362

Vevő követelésekre értékvesztés nem került elszámolásra.

Megnevezés	2015. december 31.	2014. december 31.	2013. december 31.
Nem lejárt vevő követelések	1 231 171	550 313	272 362
< 30 nap	0	0	0
30-60 nap	0	0	0
60-90 nap	0	0	0
> 90 nap	0	0	0
Összesen	1 231 171	550 313	272 362

14. Adó és Egyéb követelések

Megnevezés	2015. december 31.	2014. december 31.	2013. december 31.
Elhatárolt kamat	10 172	3 194	3 259
Általános forgalmi adó	3 947	1 179	206
beruházásra adott előleg	3 023	0	0
értékpapírszámla	1 429	6 659	0
Helyi iparűzési adó	0	0	1 077
Egyéb	0	297	93
Egyéb követelések bruttó értéke	18 571	11 329	4 635
Egyéb követelésekre elszámolt értékvesztés	0	0	0
Egyéb követelések nettó értéke	18 571	11 329	4 635

15. Rövid lejáratú kapcsolt kölcsön követelések

Megnevezés	2015. december 31.	2014. december 31.	2013. december 31.
Rövid lejáratú kölcsön követelés	130 600	23 000	0
Összesen	130 600	23 000	0

A Csoport 2014-ben az FX Plus Kft részére 23.000 eFt összegben nyújtott kölcsönt, 2015-ben pedig 30.500 eFt a kölcsön összege. Ezenkívül 2015-ben Zsiday Viktor (tulajdonos) részére nyújtott 100.100 eFt kölcsönt. A kölcsönök éven belüli lejáratúak és minden esetben 6% az éves kamatláb.

Jelen kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Tündérszíkla ZRT.

Konsolidált pénzügyi kimutatások a 2015. december 31-én végződő évre

Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

16. Eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezettségek

Megnevezés	2015. december 31.	2014. december 31.	2013. december 31.
Részvények	253 736	47 654	139 923
Kötvények és egyéb kamatozó értékpapírok	322 304	580 375	139 340
Összesen (eszközök)	576 040	628 029	279 263
Kötvények és egyéb kamatozó értékpapírok	528 054	125 709	0
Összesen (kötelezettségek)	528 054	125 709	0

Részvények

Megnevezés	2015. december 31.	2014. december 31.	2013. december 31.
Tőzsdén jegyzett részvények	248 311	42 229	134 498
Lejáratig tartott befektetett pénzügyi eszközök (OTC részvények)	5 425	5 425	5 425
Összesen	253 736	47 654	139 923

A lejáratig tartott befektetett pénzügyi eszközök (OTC részvények) között 2.800 darab Plotinus szavazat elsőbbségi részvény 5.152 eFt értéken illetve 150 darab Plotinus osztalékelsőbbségi részvény 273 eFt értéken kerül kimutatásra jelen pénzügyi kimutatásokban. Ezen értékpapírokat valós értéken nem lehet értékelni, mivel az utóbbi években nem történt kereskedés így bekerülési értéken kerülnek bemutatásra (IAS 39.46(c)). Előreláthatóan a következő pénzügyi év során sem lesz szükség korrekcióra ezen értékpapírok könyv szerinti értékére vonatkozóan.

Részvények devizanemenkénti megbontása

Megnevezés	2015. december 31.	2014. december 31.	2013. december 31.
Tőzsdén jegyzett részvények	248 311	42 229	134 498
Lejáratig tartott befektetett pénzügyi eszközök (OTC részvények)	5 425	5 425	5 425
Összesen	253 736	47 654	139 923

Részvények kibocsátási ország szerinti megbontása

Megnevezés	2015. december 31.	2014. december 31.	2013. december 31.
Magyarország	253 736	47 654	139 923
Összesen	253 736	47 654	139 923

Részvényekkel kapcsolatos nem realizált év végi nyereség vagy veszteség bemutatása

Megnevezés	2015. december 31.	2014. december 31.	2013. december 31.
Bekerülési érték	174 844	34 371	51 271
Nem realizált év végi árfolyam nyereség/(veszteség)	78 892	13 283	88 652
Összesen	253 736	47 654	139 923

Kamatozó értékpapírok

Megnevezés	2015. december 31.	2014. december 31.	2013. december 31.
Diszkont kincstárjegyek	2 684	282 830	20 483
Államkötvények	0	160 465	0
Vállalati kötvények	319 620	137 080	118 857
Összesen (eszközök)	322 304	580 375	139 340
Diszkont kincstárjegyek	528 054	125 709	0
Összesen (kötelezettségek)	528 054	125 709	0

Kamatozó értékpapírok devizanemenkénti megbontása

Megnevezés	2015. december 31.	2014. december 31.	2013. december 31.
HUF	322 304	580 375	139 340
Összesen (eszközök)	322 304	580 375	139 340
HUF	528 054	125 709	0
Összesen (kötelezettségek)	528 054	125 709	0

Jelen kiegészítő megjegyzések a konsolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Tündérszíkla ZRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2015. december 31-én végződő évre

Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

Kamatkozó értékpapírok ország szerinti megbontása

Megnevezés	2015. december 31.	2014. december 31.	2013. december 31.
Magyarország	322 304	580 375	139 340
Összesen (eszközök)	322 304	580 375	139 340
Magyarország	528 054	125 709	0
Összesen (kötelezettségek)	528 054	125 709	0

Kamatkozó értékpapírokkal kapcsolatos nem realizált év végi nyereség vagy veszteség bemutatása

Megnevezés	2015. december 31.	2014. december 31.	2013. december 31.
bekerülési érték	310 060	561 281	130 008
Nem realizált év végi árfolyam nyereség/(veszteség)	12 244	19 094	9 332
Összesen (eszközök)	322 304	580 375	139 340
bekerülési érték	521 674	123 661	0
Nem realizált év végi árfolyam nyereség/(veszteség)	6 380	2 048	0
Összesen (kötelezettségek)	528 054	125 709	0

Pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós érték hierarchiája

Az IFRS 13 alapján a Társaság a valós értéken értékelt eszközei és kötelezettségei tekintetében, a következetesség és az összehasonlíthatóság növelése érdekében az alábbiak szerint mutatja be a három fokozatú értékelési szint szerinti valós érték hierarchiát:

Az eszköz vagy kötelezettség valós értékének megállapítására használt inputokat a valósérték-hierarchián belül különböző szintekre lehet besorolni. Ezekben az esetekben a valós értéken történő értékelés a valósérték-hierarchiának teljes egészében abba a szintjébe kerül besorolásra, amelyben a teljes értékelés szempontjából jelentős legalacsonyabb szintű input szerepel. Annak felméréséhez, hogy egy konkrét input mennyire jelentős a teljes értékelés szempontjából, mérlegelés szükséges, amely során figyelembe kell venni az eszközre vagy a kötelezettségre vonatkozó tényezőket.

Értékelési szint 1: olyan jegyzett, általában tőzsdei árak homogén eszközök vagy kötelezettségek aktív piacain, amelyekhez a Csoport az értékelés időpontjában hozzáférhet

Értékelési szint 2: a jegyzett árakon kívüli, az eszköz vagy kötelezettség vonatkozásában akár közvetlenül, akár közvetve megfigyelhető inputokat is tartalmazó mérés. Ezeket az adatokat általában az alapkezelők bocsátják a Csoport rendelkezésére.

Értékelési szint 3: az eszköz vagy a kötelezettség értékét nem közvetlenül megfigyelhető inputokat is felhasználó mérés. A valós értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezettségek értékelési szinteknek megfelelő besorolása az alábbi:

A Társaság az Értékelési szint 3-nak megfelelő pénzügyi eszközökkel vagy kötelezettségekkel nem rendelkezik.

Megnevezés	2015. december 31.		2014. december 31.		2013. december 31.	
	Értékelési szint 1	Értékelési szint 2	Értékelési szint 1	Értékelési szint 2	Értékelési szint 1	Értékelési szint 2
Pénzügyi eszközök						
Résztvények	253 736	0	47 654	0	139 923	0
Kamatkozó értékpapírok	0	322 304	0	580 375	0	139 340
Összesen	253 736	322 304	47 654	580 375	139 923	139 340
Pénzügyi kötelezettségek						
Kamatkozó értékpapírok	0	528 054	0	125 709	0	0
Összesen	0	528 054	0	125 709	0	0

Jelen kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Tündérszika ZRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2015. december 31-én végződő évre

Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

17. Fejlesztés alatt álló befektetési célú ingatlanok

Bruttó érték	Szellemi termékek	Immateriális javak összesen	Fejlesztési célú ingatlanok	Tárgyi eszközök összesen
Egyenleg 2013.12.31-én	375	375	87 015	87 015
Növekedés	0	0	0	0
Csökkenés	0	0	0	0
Egyenleg 2014.12.31-én	375	375	87 015	87 015
Növekedés	0	0	53 441	53 441
Csökkenés	0	0	0	0
Egyenleg 2015.12.31-én	375	375	140 456	140 456

Értékcsökkenés	Szellemi termékek	Immateriális javak összesen	Fejlesztési célú ingatlanok	Tárgyi eszközök összesen
Egyenleg 2013.12.31-én	-375	-375	0	0
Kivezetés az eszköz értékesítésekor	0	0	0	0
Eredmény terhére elszámolt értékvesztés	0	0	0	0
Elszámolt értékcsökkenési leírás	0	0	0	0
Egyenleg 2014.12.31-én	-375	-375	0	0
Elszámolt értékcsökkenési leírás	0	0	0	0
Kivezetés az eszköz értékesítésekor	0	0	0	0
Egyenleg 2015.12.31-én	-375	-375	0	0

Nettó érték

Egyenleg 2013.12.31-én	0	0	0	0
Egyenleg 2014.12.31-én	0	0	87 015	87 015
Egyenleg 2015.12.31-én	0	0	140 456	140 456

Telek természetben a 1121 Budapest, Teleszkóp u. 9 szám alatt található meg. Lakóépület kialakítása van folyamatban, fejlesztési céllal, az ingatlan bérbeadás jogcímén kerül majd hasznosításra.

Jelen kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Tündérszika ZRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2015. december 31-én végződő évre

Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

18. Rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek kapcsolt felekkel szemben

Megnevezés	2015. december 31.	2014. december 31.	2013. december 31.
Concordenál vezetett pénzszámla	0	2 400	17 438
Összesen	0	2 400	17 438

19. Szállítói és egyéb kötelezettségek

Megnevezés	2015. december 31.	2014. december 31.	2013. december 31.
Szállítókkal szembeni kötelezettségek	8 935	581	366
Adó kötelezettségek	2 618	1 111	0
Fizetendő kamatok elhatárolása	1 799	3 140	3 927
Tárgyidőszakot terhelő költségek elhatárolása	628	2 513	463
Összesen	13 980	7 345	4 756

20. Jegyzett tőke

Megnevezés	2015. december 31. db	2014. december 31. db	2013. december 31. db
Kibocsátott 100 000 HUF-os névértékű törzsrészesvények	100	100	100
Összesen	100	100	100

Megnevezés	2015. december 31.	2014. december 31.	2013. december 31.
Január 1-én	5 000	5 000	5 000
Év közben kibocsátott részesvények értéke	0	0	0
December 31-én	5 000	5 000	5 000

21. Nem kontrolláló részesedések

Megnevezés	2015. december 31.	2014. december 31.	2013. december 31.
Év eleji egyenleg	152 919	147 001	34 860
Részesedés a tárgyévi átfogó eredményből	314 522	135 915	112 141
Fizetett osztalék	-204 308	-129 997	0
Év végi egyenleg	263 133	152 919	147 001

A következő táblázat mutatja a nem ellenőrző részesedések tulajdoni arányainak változását:

	2015.12.31	2014.12.31	2013.12.31
Concorde Eszközkezelő Zrt	8,30%	8,30%	8,30%
Animus Invest Befektetési Zrt.	4,18%	5,80%	5,80%
Cser Tamás	4,08%	0,00%	0,00%
Méresz András	3,33%	2,50%	2,50%
Orosz Gergő	2,50%	0,00%	0,00%
Rubicon Investments zrt	1,93%	0,00%	0,00%
Dávid Alexandra	0,58%	0,00%	0,00%
Nyilasi Attila	0,00%	8,30%	8,30%
összesen	24,90%	24,90%	24,90%

Jelen kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Tündérszikla ZRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2015. december 31-én végződő évre

Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

22. Egy részvényre jutó eredmény

Megnevezés	2015	2014
A Társaság részvényeseire jutó éves eredmény	1 042 641	542 973
Osztalék elsőbbségi részvényekre jutó éves eredmény	47 939	42 212
Részvényesekre jutó éves eredmény csökkentve az osztalék elsőbbségi részvényekre jutó éves eredménnyel	994 702	571 680
Törzsrészvények súlyozott átlagos száma	100	100
Egy részvényre jutó eredmény (eFt-ban)	9 947	5 717
Hígított törzsrészvények súlyozott átlagos száma	0	0
Egy részvényre jutó eredmény (eFt-ban)	9 947	5 717

Az egy részvényre jutó eredmény számítása során a Csoport korrigálta a Társaság részvényeseire jutó eredményt az osztalék elsőbbségi részvényesekre jutó éves eredmény összegével.

23. Fizetett osztalék

	Osztalék összege eHUF	Egy részvényre jutó osztalék (eFt)
2014. évvel kapcsolatosan az Igazgatósági ülés jóváhagyására bocsátott osztalék összege	0	0
2015. évvel kapcsolatosan az Igazgatósági ülés jóváhagyására bocsátott osztalék összege	550 000	5 500

A Társaság csak az osztalékelsőbbségi részvények után fizetett osztalékot 2015-ben a 2014. üzleti év után.

24. Kapcsolt tranzakciók

A Társaság és leányvállalatai - amelyek a Társaság kapcsolt felei - közötti tranzakciók és egyenlegek a konszolidáció során kiszűrésre kerültek, és a jelen pontban nem kerülnek bemutatásra. A Csoport és más kapcsolt felek közötti tranzakciók részletei alább találhatók.

Konszolidációs körön kívüli kapcsolt feleknek minősülnek a következő Társaságok:

Megnevezés	Kapcsolat	Kapcsolat
FX Plus Kft	Kapcsolt vállalkozás	adott kölcsön, kapott kamat
Zsiday Viktor	Kapcsolt fél	Osztalékfizetés
Zsiday Viktor	Kapcsolt fél	adott kölcsön, kapott kamat
Plotinus Zrt	Kapcsolt vállalkozás	kapott osztalék
Méresz András	Kapcsolt fél	Munkabér
Concorde Columbus Származtatott befektetési alap	Kapcsolt vállalkozás	Értékpapír kölcsön ügylet
Concorde Rövid Futamidejű Kötvény Befektetési alap	Kapcsolt vállalkozás	Értékpapír kölcsön ügylet

Jelen kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Tündérszikla ZRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2015. december 31-én végződő évre

Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

A fenti kapcsolt vállalkozásokkal folytatott tranzakciók összege és fordulónapi egyenlegek a következők 2015.12.31-re vonatkozóan:

2015	Eszközök	Források	Bevétel	Ráfordítás
Kapcsolt vállalkozásnak fizetett osztalék	0	0	0	550 000
Kapcsolt vállalkozásnak adott kölcsön FX Plus	30 500	0	0	0
kapcsolt vállalkozástól kapott kamat FX Plus	0	0	1 765	0
Kapcsolt vállalkozásnak adott kölcsön Zsiday Viktor	100 100	0	0	0
kapcsolt vállalkozástól kapott kamat Zsiday Viktor	0	0	0	5 430
kapott osztalék Plotinus Nyrt	0	0	70 454	0
Munkabér Mérész András részére	0	0	0	6 200
Értékpapír kölcsön Concorde Colombus	0	467 472	0	0
Származtatott befektetési alap	0	60 582	0	0
Értékpapír kölcsön Concorde Rövid Futamidejű	0	0	0	0
Kötvény Befektetési alap	0	0	0	0

2014.12.31-re vonatkozóan:

2014	Eszközök	Források	Bevétel	Ráfordítás
Kapcsolt vállalkozásnak adott kölcsön FX Plus	23 000	0	0	0
kapcsolt vállalkozástól kapott kamat FX Plus	0	0	240	0
kapott osztalék Plotinus Nyrt	0	0	64 000	0
Munkabér Mérész András részére	0	0	0	2 640
Értékpapír kölcsön Concorde Colombus	0	125 709	0	0
Származtatott befektetési alap	0	0	0	0

A kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók feltételei a piaci kondícióknak megfelelőek.

25. Vezető tisztségviselők díjazása

Mérész András bére 2013-ban 2.598 eFt, 2014-ben 2.640 eFt és 2015-ben 6.200 eFt volt.

26. IFRS első alkalmazása

A Csoport jelen pénzügyi kimutatások keretében első alkalommal tesz közzé az Európai Unió által is elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok („IFRS”) alapján összeállított pénzügyi kimutatásokat. Az első érintett időszakban (2013.12.31) az IFRS szerinti összeállításnak az eszközökre, forrásokra illetve a saját tőkére való hatást az alábbi táblázat tartalmazza:

	2013.12.31 HAS	IFRS módosítások	2013.12.31 IFRS
Eszközök	611 251	33 985	645 236
Források	33 689	0	33 689
Saját tőke	577 562	33 985	611 547

Jelen kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Tündérszíkla ZRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2015. december 31-én végződő évre

Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

27. Pénzügyi és piaci kockázatok kezelése

A Csoport ki van téve a piaci és a pénzügyi feltételek megváltozásából adódó kockázatoknak. Ezek a változások befolyásolhatják az eredményeket, az eszközök és a kötelezettségek értékét. A pénzügyi kockázatkezelés célja, hogy a kockázatokat az operatív és a finanszírozási tevékenységeken keresztül folyamatosan csökkentse.

A Csoport a következő kockázatoknak van kitéve:

- Piaci kockázat
 - Devizakockázat
 - Kamatkockázat
- Likviditási kockázat
- Hitelezési kockázat

Piaci kockázat

A Csoportot vagyonkezelési tevékenysége folytán főként a devizaárfolyamok és tőzsdei árfolyamok változásához kapcsolódó pénzügyi kockázatnak van kitéve.

Devizakockázat

A Csoport devizában is köt ügyleteket; így az árfolyam-ingadozások kockázatának is ki van téve. A devizás ügyletek elsősorban a valós értéken értékelte pénzügyi eszközöket és kötelezettségeket érintik, mely a vagyonkezelési tevékenységgel van összefüggésben.

A Csoporton belül a vagyonkezelési tevékenységen kívül devizás tranzakciók előfordulása nem jellemző. Az egészségügyi szolgáltatások és a gépjármű bérbeadás esetében az értékesítési árak és a bérleti díjak HUF-ban kerültek meghatározásra. A Csoport kiadásai jellemzően HUF-ban merülnek fel. A Csoport kizárólag Magyarországon tevékenykedik.

A menedzsment bizonyos időközönként felülvizsgálja a devizában kötött ügyleteket és megvizsgálja a származtatott termékeken keresztül történő kockázatkezelési lehetőségeket.

A Csoport devizában fennálló monetáris eszközeinek és monetáris kötelezettségeinek nyilvántartási értéke a beszámolási időszak végén az alábbiak szerint alakult devizában bemutatva:

Devizanem	Részvények	Összesen devizában
EUR	13 764	13 764
USD	-	-
RON	-	-

Érzékenység vizsgálat:

A legjellemzőbb tranzakciós deviza az EUR ezért árfolyamkitétségünket ezen devizák változásainak számszerűsítésével végeztük.

Az alábbi táblázat szemlélteti a Csoport árfolyam érzékenységét 2015. december. 31-re vonatkozóan:

2015	Árfolyam EUR/Ft	Hatás eFt-ban	Összesített hatás a tárgyévi eredményre eFt-ban
95,00%	299,15	- 217	- 217
100,00%	314,89	4 334,15	4 334
105,00%	330,63	217	217

2013-ban és 2014-ben a Csoport nem rendelkezett devizás eszközökkel.

Jelen kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Tündérszíkla ZRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2015. december 31-én végződő évre

Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

Kamatlábckockázat

A kamatlábckockázat annak a kockázata, hogy bizonyos pénzügyi eszközök és kötelezettségek jövőbeni pénzáramlásai a piaci kamatláb változásának hatására ingadoznak.

A piaci kamatláb változásának a Csoport az értékpapír kölcsön ügyletből eredő kötelezettségei miatt van kitéve. A kamatláb 0,6%.

Érzékenységvizsgálat

Az infláció 50 bázispontos elmozdulása az alábbi változást eredményezné a Csoport eredményességére vonatkozóan:

2015. december 31-re vonatkozóan:

Kamat mértéke	0,10%	0,60%	1,10%
Fizetendő kamat:	264	1 582	2 900

2014. december 31-re vonatkozóan:

Kamat mértéke	0,10%	0,60%	1,10%
Fizetendő kamat:	73	440	807

Likviditási kockázat

A likviditási kockázat annak kockázata, hogy a Csoport nem lesz képes megfelelni pénzügyi kötelezettségeinek. A likviditási kockázat kezeléséért az Igazgatótanács felelős. A Csoport a likviditási kockázat kezelését a tartalékok és tartalékolt hitelfelvételi lehetőségek megfelelő szinten tartásával, a tervezett és tényleges cash-flow adatok folyamatos nyomon követésével, valamint a pénzügyi eszközök és kötelezettségek lejáratának egyeztetésével végzi.

2014. december 31.	Lejárt	1 éven belül esedékes	1-5 között esedékes	5 éven túl esedékes	Összesen	Ebből kamat
Rövid lejáratú pénzügyi kötelezettség értékpapír kölcsön ügyletekből	0	125 709	0	0	125 709	0
Szállítói kötelezettségek	0	581	0	0	581	0
Adó és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	0	12 350	0	0	12 350	3 140
Rövid lejáratú pénzügyi kötelezettség	0	138 640	0	0	138 640	3 140

2015. december 31.	Lejárt	1 éven belül esedékes	1-5 között esedékes	5 éven túl esedékes	Összesen	Ebből kamat
Rövid lejáratú pénzügyi kötelezettség értékpapír kölcsön ügyletekből	0	528 054	0	0	528 054	0
Szállítói kötelezettségek	0	8 935	0	0	8 935	0
Adó és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	0	13 984	0	0	13 984	1 799
Rövid lejáratú pénzügyi kötelezettség	0	550 973	0	0	550 973	1 799

Hitelezési kockázat

A hitelezési kockázat annak a kockázatát fejezi ki, hogy az adós nem teljesíti szerződéses kötelezettségeit, amely pedig pénzügyi veszteséget eredményez a Csoport számára.

A csoport korosított vevőállománya az alábbiak szerint alakult 2015.12.31-el, illetve 2014.12.31-el illetve 2013.12.31-el:

Megnevezés	2015. december 31.	2014. december 31.	2013. december 31.
Nem lejárt vevő követelések	1 231 171	550 313	272 362
< 30 nap	0	0	0
30-60 nap	0	0	0
60-90 nap	0	0	0
> 90 nap	0	0	0
Nem lejárt vevő követelések	1 231 171	550 313	272 362

Jelen kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.

Tündérszikla ZRT.

Konszolidált pénzügyi kimutatások a 2015. december 31-én végződő évre

Minden adat eFt-ban, kivéve, ha másképp van jelölve.

28. Beszámolási időszakot követő lényeges események

A Csoport 2016-ban 350.000 eFt össznévértékű Tündérszikla 2030 elnevezésű kötvény nyilvános forgalombahozataláról és a Budapesti Értéktőzsdére történő bevezetéséről döntött, az értékpapír kibocsátás engedélyeztetése folyamatban van. A kötvények főbb tulajdonságait az alábbi táblázat tartalmazza:

ISIN kód	HU0000356977
Forgalmazó	EQUILOR Befektetési Zártkörűen Működő Részvénytársaság
Kötvény névértéke darabonként	35 000 000 forint
Forgalomba hozatali ár	Névérték
Forgalomba hozatal napja	2016. május 27.
Lejárat napja	2030. december 1.
Kereskedés	Budapesti Értéktőzsde
Forgalomba hozva	Nyilvánosan
Kamatozás	A Kötvény változó kamatozású
Kamatfizetés	évenként, december 1-én

29. Nyilatkozatok

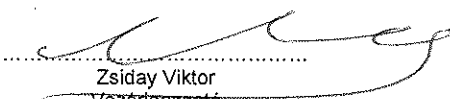
Az alkalmazott számviteli előírások alapján, a legjobb tudásunk szerint elkészített Konszolidált pénzügyi kimutatás valós és megbízható képet ad a Tündérszikla Zrt. és a konszolidációba bevont vállalkozásai eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről valamint eredményéről, a konszolidációba bevont vállalkozások helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Jelen beszámoló korlátozás nélkül megfelel az IFRS-eknek.

30. Beszámolók jóváhagyása

A Tündérszikla Zrt. 2016. szeptember 13-án megtartott igazgatótanácsi ülésén a Csoport 2015. évi, nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok (IFRS) szerint készített konszolidált pénzügyi kimutatást közzétételre engedélyezte.

Budapest, 2016. szeptember 13.


Zsiday Viktor
Vezérigazgató

Jelen kiegészítő megjegyzések a konszolidált pénzügyi kimutatások elválaszthatatlan részét képezik.