

Független Könyvvizsgálói Jelentés

A Fotex Nyrt. közgyűlése elé terjesztett éves beszámolóról

A Fotex Nyrt. részvényesei részére

1.) Elvégeztük a Fotex Nyrt. (a "Társaság") mellékelt 2007. évi konszolidált éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely konszolidált éves beszámoló a 2007. december 31-i fordulónapra elkészített konszolidált mérleghől – melyben az eszközök és források egyező végösszege 35.085.357 eFt, a mérleg szerinti eredmény 580.649 eFt nyereség -, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált eredménykimutatásból, konszolidált saját tőke változás kimutatásból, konszolidált cash flow kimutatásból és a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó megjegyzéseket tartalmazó konszolidált kiegészítő mellékletből áll.

2.) A Társaság 2006. évi az EU által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált éves beszámolójáról 2007. március 23-án korlátozás nélküli véleményt bocsátottunk ki.

A vezetés felelőssége az összevont (konszolidált) éves beszámolóért

3.) A konszolidált éves beszámolónak a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal – ahogyan azokat az EU befogadta – összhangban történő elkészítése és valós bemutatása az ügyvezetés felelőssége. Ez a felelősség magában foglalja az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes konszolidált éves beszámoló elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítását, bevezetését, fenntartását, a megfelelő számviteli politika kiválasztását és alkalmazását, valamint az adott körülmények között ésszerű számviteli becslések készítését.

A könyvvizsgáló felelőssége

4.) A mi felelősségünk a konszolidált éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján, valamint a konszolidált üzleti jelentés és a konszolidált éves beszámoló összhangjának megítélése. A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy a konszolidált éves beszámoló nem tartalmaz lényeges hibás állításokat.

5.) A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni a konszolidált éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve a konszolidált éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felméréseit, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló a konszolidált éves beszámoló ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a vállalkozás belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és az ügyvezetés lényegesebb becslései ésszerűségének, valamint a konszolidált éves beszámoló átfogó bemutatásának értékelését. A konszolidált üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk a konszolidált üzleti jelentés és a konszolidált éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódik, és nem tartalmazza egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

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

Vélemény

7.) A könyvvizsgálat során a Fotex Nyrt. konszolidált éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes magyar nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy a konszolidált éves beszámolót a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal – ahogyan azokat az EU befogadta - összhangban készítették el. Véleményünk szerint a konszolidált éves beszámoló a Fotex Nyrt. 2007. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. A konszolidált üzleti jelentés a konszolidált éves beszámoló adataival összhangban van.

8.) Véleményünk korlátozása nélkül felhívjuk a figyelmet arra, hogy a jelen független könyvvizsgálói jelentés a soron következő közgyűlésre, a tulajdonosi határozat meghozatala céljából készült és így nem tartalmazza az ezen a közgyűlésen meghozandó határozatok esetleges hatását, mint például a fizetendő osztalék összege az osztalékelsőbbbségi részvények tulajdonosai részére (lsd. kieg. melléklet 15-ös pontja). Amennyiben a közgyűlésen hozott határozat alapján, fizetendő osztalék keletkezik az osztalékelsőbbbségi részvények tulajdonosai részére, akkor az IFRS előírásai alapján jelen 2007. évi IFRS beszámolót módosítani kell. Ennek megfelelően a mellékelt éves beszámoló és a jelen független könyvvizsgálói jelentés a jogszabályok szerinti közzétételre és letétbe helyezésre nem alkalmas és nem használható.

Budapest, 2008. április 9.

Ernst & Young Kft.
Nyilvántartásba vételi szám: 001165

Zoltán Tremmel
Bejegyzett könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 005210

Fotex Nyrt. és leányvállalatai
Konzolidált mérleg

	Megjegyzés	december 31.	
		2007 eFt	2006 eFt
Eszközök			
Forgóeszközök:			
Pénz és pénzhelyettesítők	3	8.361.373	8.546.950
Egyéb befektetések	4	33.602	762
Követelések és aktív időbeli elhatárolások	5	1.871.417	1.576.705
Adókövetelés		188.075	106.729
Készletek	6	2.639.687	3.532.074
Összes forgóeszköz		13.094.154	13.763.220
Befektetett eszközök			
Tárgyi eszközök	7	2.491.522	6.239.781
Befektetési célú eszközök	8	15.105.072	10.961.859
Immateriális javak	9	1.235.681	1.451.540
Hosszú távú befektetések	10	352.614	68.755
Beszerzésből származó cégérték (goodwill)	11	2.806.314	3.160.762
Összes befektetett eszköz		21.991.203	21.882.697
Összes eszköz	21	35.085.357	35.645.917
Források			
Rövid lejáratú kötelezettségek:			
Céltartalék	21	19.374	32.629
Kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások	12, 21	1.980.202	3.021.152
Összes rövid lejáratú kötelezettség		1.999.576	3.053.781
Hosszú lejáratú kötelezettségek			
Halasztott adó kötelezettség	19, 21	39.230	144.230
Összes hosszú lejáratú kötelezettség		39.230	144.230
Saját tőke:			
Jegyzett tőke	14	7.272.365	7.072.365
További befizetett tőke		8.710.131	8.710.131
Cégérték (goodwill) leírási tartalék	16	(663.459)	(749.827)
Eredménytartalék	17	18.174.521	17.659.395
Saját részvények bekerülési értéken	14	(461.627)	(261.627)
A Társaságot megillető tőke		33.031.931	32.430.437
Kisebbségi részesedés	13	14.620	17.469
Összes saját tőke		33.046.551	32.447.906
Összes forrás		35.085.357	35.645.917

Lásd a konszolidált beszámolóhoz fűzött megjegyzéseket.

Fotex Nyrt. és leányvállalatai
Konzolidált eredménykimutatás

	Megjegyzés	2007. december 31.			2006. december 31.		
		Folytatódó tevékenység eFt	Megszűnő tevékenység eFt	Összes eFt	Folytatódó tevékenység eFt	Megszűnő tevékenység eFt	Összes eFt
Nettó árbevétel	21	12.586.765	3.074.684	15.661.449	12.826.023	5.179.003	18.005.026
Értékesítés költsége		(4.008.039)	(2.475.195)	(6.483.234)	(4.762.630)	(3.707.251)	(8.469.881)
Bruttó nyereség		8.578.726	599.489	9.178.215	8.063.393	1.471.752	9.535.145
Általános és fel nem osztott költségek	18	(7.645.140)	(1.064.778)	(8.709.918)	(7.815.233)	(2.040.149)	(9.855.382)
Kamatbevétel		284.535	1.053	285.588	318.457	8.924	327.381
Kamatráfordítás		(4.599)	–	(4.599)	(119.345)	–	(119.345)
Társasági adó előtti eredmény		1.213.522	(464.236)	749.286	447.272	(559.473)	(112.201)
Társasági adó	19	(168.637)	–	(168.637)	(405.154)	–	(405.154)
Nettó eredmény		1.044.885	(464.236)	580.649	42.118	(559.473)	(517.355)
Eredmény megoszlása:							
Társaság tulajdonosai		1.033.628	(464.236)	569.392	57.095	(557.381)	(500.286)
Kisebbségi részesezés	13	11.257	–	11.257	(14.977)	(2.092)	(17.069)
Nettó eredmény		1.044.885	(464.236)	580.649	42.118	(559.473)	(517.355)
Alap részvényenkénti hozam (Ft)	26	14,94	(6,71)	8,23	0,82	(8,06)	(7,23)

Lásd a konszolidált beszámolóhoz fűzött megjegyzéseket.

Fotex Nyrt. és leányvállalatai
A saját tőke változásait rögzítő konszolidált kimutatás

	Jegyzett tőke eFt	További befizetett Tőke eFt	Goodwill leírásai tartalék eFt	Eredmény- tartalék eFt	Saját részvények eFt	Összesen eFt	Kisebbségi részesedés eFt	Összesen eFt
2006. január 1.	7.072.365	8.710.131	(836.195)	18.214.350	(261.627)	32.899.024	1.685.917	34.584.941
Eredmény 2006	-	-	-	(500.286)	-	(500.286)	(17.069)	(517.355)
Kisebbségi osztalék	-	-	-	-	-	-	(11.100)	(11.100)
Kisebbségi részesedés megvétele	-	-	-	30.434	-	30.434	(1.639.700)	(1.609.266)
Korábban leírt goodwill tartalék visszaforgatása	-	-	86.368	(86.368)	-	-	-	-
Átváltási tartalék	-	-	-	1.265	-	1.265	-	1.265
Egyéb	-	-	-	-	-	-	(579)	(579)
2006.december 31.	<u>7.072.365</u>	<u>8.710.131</u>	<u>(749.827)</u>	<u>17.659.395</u>	<u>(261.627)</u>	<u>32.430.437</u>	<u>17.469</u>	<u>32.447.906</u>
2007. január 1.	7.072.365	8.710.131	(749.827)	17.659.395	(261.627)	32.430.437	17.469	32.447.906
Eredmény 2007	-	-	-	569.392	-	569.392	11.257	580.649
Tőkeemelés (Megj.14.)	200.000	-	-	-	(200.000)	-	-	-
Kisebbségi osztalék (Megj.13.)	-	-	-	-	-	-	(8.825)	(8.825)
Kisebbségi részesedés megvétele (Megj. 13.)	-	-	-	-	-	-	(5.566)	(5.566)
Korábban leírt goodwill tartalék visszaforgatása (Megj.16.)	-	-	86.368	(86.368)	-	-	-	-
Átváltási tartalék	-	-	-	32.102	-	32.102	-	32.102
Egyéb	-	-	-	-	-	-	285	285
2007.december31.	<u>7.272.365</u>	<u>8.710.131</u>	<u>(663.459)</u>	<u>18.174.521</u>	<u>(461.627)</u>	<u>33.031.931</u>	<u>14.620</u>	<u>33.046.551</u>

Lásd a konszolidált beszámolóhoz fűzött megjegyzéseket.

Fotex Nyrt. és leányvállalatai
Konszolidált cash- flow kimutatás

	december 31-én végződő év	
	2007.	2006.
	eFt	eFt
Működési tevékenységgel kapcsolatos pénzforgalom:		
Adó és kisebbségi részesedés előtti eredmény	749.286	(112.201)
Értékcsökkenési leírás és amortizáció	1.009.778	1.100.859
Cégérték (goodwill) értékvesztés	396.552	139.372
Immateriális javak értékvesztése	180.000	573.600
Tárgyi eszközök és immateriális javak selejtezése	36.289	196.757
Készletek selejtezése, követelések értékvesztése, visszairás	60.503	(234.992)
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékesítéséből, származó nyereség	(25.107)	(184.093)
Egyéb befektetések értékesítéséből származó nyereség	(54.109)	(87.677)
Kamatbevétel	(285.588)	(327.381)
Kamatráfordítás	4.599	119.345
Eszközök és kötelezettségek változásai:		
Követelések és aktív időbeli elhatárolások	(370.778)	451.863
Készletek	821.027	738.191
Kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások	(811.365)	(693.453)
Működési tevékenységgel kapcsolatos pénzforgalom	1.711.087	1.680.190
Fizetett kamat	(4.909)	(119.118)
Fizetett társasági adó	(276.227)	(323.356)
Működési tevékenységgel kapcsolatos nettó pénzforgalom	1.429.951	1.237.716
Befektetési tevékenységgel kapcsolatos pénzforgalom:		
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	(1.552.987)	(2.281.967)
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékesítése	172.932	290.101
Állampapírok beszerzése és értékesítése nettó módon	(262.599)	260.488
Kapott kamat	291.460	326.226
Leányvállalatok megszerzéséből származó nettó pénzkirámlás	(50.000)	–
Leányvállalati részesedés megszerzése kisebbségi tulajdonostól	(5.566)	(1.609.843)
Befektetési tevékenységgel kapcsolatos nettó pénzforgalom	(1.406.760)	(3.014.995)
Finanszírozási tevékenységgel kapcsolatos pénzforgalom:		
Hítel- és hosszú lejáratú kötelezettségek növekedése	(209.047)	582.265
Hítel- és hosszú lejáratú kötelezettségek csökkenése	279	(4.620.827)
Finanszírozási tevékenységgel kapcsolatos nettó pénzforgalom:	(208.768)	(4.038.562)
Pénz és pénzhelyettesítők változása	(185.577)	(5.815.841)
Pénz és pénzhelyettesítők állománya év elején	8.546.950	14.362.791
Pénz és pénzhelyettesítők állománya év végén	8.361.373	8.546.950

Lásd a konszolidált beszámolóhoz fűzött megjegyzéseket.

Fotex Nyrt. és leányvállalatai
Konzolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések
2007. december 31.
Adatok ezer Ft-ban

1. Általános rész

A Fotex Első Amerikai-Magyar Vagyonkezelő Nyilvánosan Működő Részvénytársaság („Fotex” vagy a „Társaság”) a Magyar Köztársaság törvényei szerint bejegyzett, nyilvánosan működő részvénytársaság. A Társaság elsősorban holding vállalként működik egy olyan csoportban, melynek tagvállalatai Magyarországon, Cipruson, illetve Luxemburgban bejegyzett, különböző ingatlankezelő-, termelő-, kiskereskedelmi, és egyéb tevékenységeket végző vállalkozások. A Fotex Nyrt. székhelye a következő címen található: Magyarország, 1126 Budapest, Nagy Jenő utca 12. A Cipruson bejegyzett és működő Upington Investment Ltd. illetve a Luxemburgban bejegyzett és működő Downington Holding S.á.r.l. kivételével a csoport többi leányvállalata Magyarországon végzi tevékenységét. A közvetett részesedéseket is figyelembe véve a főbb konszolidált leányvállalatokban lévő tulajdoni hányad az alábbiak szerint alakul:

<u>Leányvállalat:</u>	<u>Fő tevékenység:</u>	<u>Tulajdonrész %</u>	
		<u>2007</u>	<u>2006</u>
Ajka Kristály Kft. (Ajka)	Üveg- és porcelángyártás, kiskereskedelem	100,0	100,0
Azúr Zrt.	Kozmetikai cikkek kiskereskedelme és ingatlanhasznosítás (Megj. 23)	–	99,9
Balaton Bútorgyár Zrt. (Balaton)	Bútor kis- és nagykereskedelem	99,9	99,9
Balaton Glas Hotel Kft.	Ingatlanhasznosítás	100,0	100,0
Bebufa Kft.	Bútorgyártás	99,9	99,9
Dália Kft.	Ingatlanhasznosítás (Megj. 23)	–	100,0
Domus Zrt.	Ingatlanhasznosítás és bútor kiskereskedelem (Megj. 13)	99,4	99,2
Downington Holding S.á.r.l.	Vagyonkezelés	100,0	100,0
DVD Rent Kft.	DVD kölcsönzés és mozi üzemeltetés	100,0	100,0
Europrizma Kft.	Reklám tevékenység	99,9	99,9
Europtic Kft.	Reklám tevékenység	100,0	100,0
Fotex Cosmetics Kft.	Kozmetikai cikkek kiskereskedelme	100,0	100,0
Fotex Records Kft.	Ingatlanhasznosítás	100,0	100,0
Fotexnet Kft.	Internet kereskedelem és szolgáltatás (Megj.13)	98,0	50,0
Hungaroton Music Zrt.	Zenei archívum (Megj.13)	99,2	98,2
Hungaroton Records Kft.	Zenemű kiadás, hang és képhordozók kiskereskedelme (Megj.13)	99,8	99,4
Keringatlan Kft.	Ingatlanhasznosítás	100,0	100,0
Kontúr Zrt.	Ingatlanhasznosítás	99,9	99,8
Norba Kft.	Bútorgyártás (Megj. 23)	99,8	–
Primo Zrt.	Ruhanemű kis- és nagykereskedelem	99,9	99,9
Sigma Kft.	Ingatlanközvetítés és forgalmazás	75,1	75,1
Székhely 2007 Kft.	Ingatlanhasznosítás (Megj. 23)	99,8	–
Upington Investments Ltd.	Vagyonkezelés	100,0	100,0

Fotex Nyrt. és leányvállalatai
Konzolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések
2007. december 31.
Adatok ezer Ft-ban

1. Általános rész (folytatás)

A Fotex Nyrt. és leányvállalatai 2007. december 31-ére vonatkozó konszolidált beszámolóját a 2008. április 9-én megtartott igazgatósági ülés hagyta jóvá.

2. Fontosabb számviteli alapelvek

Számviteli alapelvek

A konszolidált éves beszámoló az eszközök bekerülési értékének figyelembevételével készült, kivéve az értékesítésre szánt pénzügyi eszközök piaci értéken történt értékelését. A vállalat által használt számviteli politika megegyezik az előző évben alkalmazottal, és azt következetesen alkalmazták, kivéve a tárgyévben bevezetett új változásokat, melyek a Számviteli politika változásai rész alatt kerültek bemutatásra.

Alkalmazott standardok

A Csoport tagjai azon országok vonatkozó számviteli előírásai szerint vezetik számviteli nyilvántartásaikat, és készítik egyedi éves beszámolóikat, ahol bejegyzésre kerültek. A csatolt konszolidált éves beszámoló a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal (IFRS), illetve az EU által átvett valamennyi vonatkozó Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standarddal összhangban készült. Az IFRS a Nemzetközi Számviteli Standard Bizottság (IASB), valamint a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardértelmező Bizottság (IFRIC) által elfogadott standardokat és értelmezéseket tartalmazza.

2005. január 1-jétől a számviteli törvény módosítása lehetővé teszi, hogy a Csoport a konszolidált éves beszámolóját az EU által elfogadott IFRS standardok szerint készítse el. Az EU jóváhagyási folyamata, illetve a Csoport tevékenysége következtében nincs eltérés a Csoport által alkalmazott és az EU által elfogadott IFRS standardok között.

A konszolidáció alapja

A konszolidált éves beszámoló a Fotex Nyrt. (anyavállalat) és leányvállalatainak 2007. december 31-i beszámolóit tartalmazza. A leányvállalatok beszámolóit az anyavállalattal megegyező időszakra, valamint az anyavállalat számviteli politikájával összhangban készültek.

Valamennyi Csoporton belüli egyenleg és tranzakció, bevétel és ráfordítás, valamint az eszközök és kötelezettségek értékében figyelembe vett, csoporton belüli tranzakciókban keletkezett nyereség és veszteség a konszolidáció során kiszűrésre kerül.

Az év során megszerzett leányvállalatok azon naptól kerülnek konszolidálásra, amikor a megvásárolt befektetés eszközei és működése feletti irányítás lényegében átszáll a csoportra. Az értékesített leányvállalatok az értékesítés napjáig kerülnek konszolidálásra, azaz addig az időpontig, amíg a Csoportnak az adott társaság eszközei és működése feletti irányítása gyakorlatilag meg nem szűnik.

Fotex Nyrt. és leányvállalatai
Konzolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések
2007. december 31.
Adatok ezer Ft-ban

2. Fontosabb számviteli alapelvek (folytatás)

A konszolidáció alapja (folytatás)

A kisebbségi részesedés az eredménynek, illetve a nettó eszközértéknek a nem a Csoportra jutó részét jelenti, ami az eredménykimutatásban, illetve a konszolidált mérlegben az anyavállalat tőkéjétől elkülönítve kerül kimutatásra. A kisebbségi részesedéstől megszerzett tulajdonrész elszámolása a saját tőkén keresztül kerül elszámolásra. A kisebbségi tulajdonostól megvásárolt további részesedés beszerzési értéke, illetve a konszolidált mérlegbe bekerülő eszközök és források értéke között a részesedés megszerzésekor fennálló különbözet teljes egészében, mint tulajdonosok közötti tranzakció kerül kimutatásra.

A számviteli politika változásai

Az alkalmazott számviteli politika az alábbiak kivételével megegyezik az előző évben alkalmazottal:

Az új, illetve átdolgozott nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok és értelmezések első alkalmazása

A Csoport a tárgyévben átvette valamennyi, a tevékenységére vonatkozó és a 2007. január 1-jén kezdődő pénzügyi évekre érvényes, a Nemzetközi Számviteli Standard Bizottság (IASB), illetve a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardértelmező Bizottság (IFRIC) által kiadott új és átdolgozott standardokat és értelmezéseket. Bár az átvétel nem befolyásolta a Csoport pénzügyi teljesítményét, illetve pénzügyi helyzetét, egyes esetekben azonban további közzétételt, illetve az adott számviteli politika módosítását kívánta meg.

A számviteli politika változásait a következő új, illetve átdolgozott standardok átvétele okozta:

- IFRS 7 Pénzügyi instrumentumok közzététele
- IAS 1 Módosítás – Az éves beszámoló bemutatása
- IFRIC 7 A hiperinflációs gazdasági környezetben történő pénzügyi beszámolásról szóló IAS 29-ben leírt rendezési módszer alkalmazása
- IFRIC 8 Az IFRS 2 hatóköre
- IFRIC 9 Rejtett derivatívák átértékelése
- IFRIC 10 Évközi beszámolás és értékvesztés elszámolása

Fotex Nyrt. és leányvállalatai
Konzolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések
2007. december 31.
Adatok ezer Ft-ban

2. Fontosabb számviteli alapelvek (folytatás)

A számviteli politika változásai (folytatás)

Fenti változások legfontosabb hatásai az alábbiak:

IFRS 7 Pénzügyi Instrumentumok: Közzététel

E standard olyan adatok közzétételét írja elő, amelyek révén a beszámoló felhasználói fel tudják mérni a Csoport pénzügyi instrumentumainak jelentőségét, valamint az azokkal kapcsolatos kockázatok jellegét és nagyságát. Az új közzétételek a beszámolóban végig megtalálhatók. Bár a változások a pénzügyi helyzetet, illetve az eredményt nem befolyásolják, az összehasonlító adatokat szükség szerint korrigáltuk.

IAS 1 A beszámoló bemutatása

A módosítás miatt a Csoportnak új adatokat kell közzétennie, hogy a beszámoló felhasználói megfelelően tudják felmérni a Csoport céljait, szabályzatait és folyamatait a tőke kezelésére vonatkozóan. Az ezzel kapcsolatosan közzétett információk a kiegészítő melléklet 22. pontja tartalmazza.

IFRIC 7 A hiperinflációs környezetben való pénzügyi beszámolásról szóló IAS 29 által előírt mérlegrendezési módszer alkalmazása

Az értelmezés szerint a hiperinflációs környezetben való pénzügyi beszámolásról szóló IAS 29-et abban a beszámolási időszakban kell alkalmazni, amikor a hiperinfláció a funkcionális pénznemben először tapasztalható és úgy, mintha a gazdaság mindig is hiperinflációs lett volna. Mivel a Csoport a funkcionális pénznemére vonatkozó gazdasági térségekben hiperinflációs hatást nem tapasztalt, az értelmezés nem volt hatással a Csoport teljesítményére.

IFRIC 8 Az IFRS 2 hatóköre

Az értelmezés előírja, hogy az IFRS 2-t minden olyan esetben használni kell, amikor a szervezet nem tudja a kapott áruk egy részét, vagy mindegyikét azonosítani, különös tekintettel arra, ahol tőkeinstrumentumot bocsátanak ki ellenértékként és az a valós érték alattinak tűnik. Mivel dolgozóknak tőkeinstrumentumot csak zártkörű tőke kibocsátás keretében adnak ki, az értelmezés nem volt hatással a Csoport pénzügyi helyzetére vagy teljesítményére.

IFRIC 9 Rejtett derivatívák átértékelése

Az IFRIC 9 sz. Értelmezés kimondja, hogy a rejtett derivatívák létezésének felméréséhez használandó időpont az az idő, amikor a szervezet az ügyletben szerződéses féllé válik, átértékelés pedig csak akkor esedékes, ha a szerződésben olyan változás következik be, amely jelentős mértékben befolyásolja a pénzáramokat. Mivel a Csoport nem rendelkezik a főszerződéstől elkülönítendő rejtett derivatívával, az értelmezés nem befolyásolta a Csoport pénzügyi helyzetét, illetve teljesítményét.

IFRIC 10 Évközi pénzügyi beszámolás és értékvesztés elszámolása

A Csoport az IFRIC 21. sz. értelmezését 2007. január 1-jével átvette. Ennek értelmében a korábbi évközi időszakban elszámolt értékvesztés nem forgatható vissza a goodwill, illetve a tőkeinstrumentumba történt befektetés, vagy bekerülési értéken nyilvántartott pénzügyi eszköz esetén. Mivel a Csoportnak nem volt korábban visszavezetett értékvesztése, az értelmezés nem befolyásolta a Csoport pénzügyi helyzetét, illetve teljesítményét.

Fotex Nyrt. és leányvállalatai
Konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések
2007. december 31.
Adatok ezer Ft-ban

2. Fontosabb számviteli alapelvek (folytatás)

A számviteli politika változásai (folytatás)

Jövedelemadó

A Csoport a számviteli politikáját megváltoztatta, hogy a magyar helyi iparüzési adót és az innovációs hozzájárulást a jövedelemadó részeként mutathassa ki. A korábbi években ezek az adónemek az általános és fel nem osztott költségek között kerültek kimutatásra. A változás oka, hogy a vezetés megítélése szerint ezek az adónemek inkább jövedelemadó jellegűek mintsem egyéb ráfordítások. A vezetés következtetése figyelembe veszi az Európai Bizottság ezen adónemekkel kapcsolatos legutóbbi határozatait, valamint a hasonló adókkal kapcsolatos általánosan elfogadott gyakorlatot.

A fenti változások eredményeképp az általános és fel nem osztott költségek csökkentek a jövedelemadók azonos összegű növekedése mellett. A változás nem érinti az eredményt és a saját tőkét. A korábbi évek azonos tételei az összehasonlíthatóság kedvéért ennek megfelelően módosításokra kerültek; ami a kiegészítő mellékelt 19. pontjában került bemutatásra.

Fotex Nyrt. és leányvállalatai
Konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések
2007. december 31.
Adatok ezer Ft-ban

2. Fontosabb számviteli alapelvek (folytatás)

Jelentős számviteli becslések és feltételezések

Számviteli becslések

A számviteli politika alkalmazása során a vezetés bizonyos becslésekkel élt. Ezek közül a következők hatása a legjelentősebb a beszámolóban kimutatott összegekre:

Operatív lízingskötelezettségek, ahol a Csoport a lízingbe adó

Befektetési célú eszközeit hasznosítva a Csoport kereskedelmi ingatlanbérleti ügyleteket bonyolított le. A Csoport rendelkezik az ingatlanok tulajdonlásának valamennyi jelentős kockázatával és hasznával, így a lízingeket operatív lízingként számolja el.

A feltételezések szerepe a számviteli becslésekben

A következőkben bemutatjuk azokat a jelentős, a jövővel, illetve egyéb, bizonytalanságot eredményező tényezőkkel kapcsolatban a mérlegfordulónap időpontjára tett feltételezéseket, amelyek következtében jelentős a kockázata annak, hogy az eszközök és források könyv szerinti értékét lényegesen módosítani kell a következő pénzügyi év során.

A goodwill értékvesztése

A Csoport legalább évente meghatározza, hogy szükséges-e értékvesztést elszámolni a goodwill-re. Ehhez a goodwill-hez rendelt pénzáram-termelő egységek használati értékének becslésére van szükség. A használati érték megítéléséhez a Csoportnak meg kell becsülnie az egyes pénzáram-termelő egységek várható jövőbeni pénzáramát, és ki kell választania a pénzáram jelenértékének kiszámításához szükséges megfelelő diszkontlábát. A goodwill 2007. december 31-i értéke 2.806.314 eFt (2006: 3.160.762 eFt). További részletek a kiegészítő melléklet 11. pontjában található.

Immateriális javak értékvesztése

A Csoport legalább évente meghatározza, hogy szükséges-e értékvesztést elszámolni az olyan, határozatlan élettartamú immateriális javakra, mint a média és kereskedelmi jogok. Ehhez az adott immateriális jószághoz rendelt pénzáram-termelő egységek használati értékének becslésére van szükség. A használati érték megítéléséhez a Csoportnak meg kell becsülnie az egyes pénzáram-termelő egységek várható jövőbeni pénzáramát, és ki kell választania a pénzáram jelenértékének kiszámításához szükséges megfelelő diszkontlábát. Az ilyen típusú immateriális jószágok 2007. december 31-i értéke 1.000.000 eFt (2006: 1.180.000 eFt). További részletek a kiegészítő melléklet 9. pontjában található.

Halasztott adókövetelések

A Csoport halasztott adókövetelést számol el valamennyi olyan, még fel nem használt negatív adóalapra, amennyiben valószínű, hogy képződik majd olyan pozitív adóalap, amellyel szemben a negatív adóalap érvényesíthető. Az elszámolható halasztott adókövetelések meghatározásához a vezetésnek jelentős becsléseket kell tennie, amelyek a jövőbeli pozitív adóalapok szintjével és időbeli alakulásán, illetve jövőbeni adótervezési stratégiákon alapulnak. A halasztott adókövetelésként elismert negatív adóalapok könyv szerinti értéke 2007. december 31-én 1.173.347 eFt (2006: 219.456 eFt), az el nem ismerteké pedig 1.428.287 eFt (2006: 3.010.574 eFt). További részletek a kiegészítő melléklet 19. pontjában található.

Fotex Nyrt. és leányvállalatai
Konzolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések
2007. december 31.
Adatok ezer Ft-ban

2. Fontosabb számviteli alapelvek (folytatás)

Jelentős számviteli becslések és feltételezések (folytatás)

A befektetési célú és tárgyi eszközök valós értéke

A Csoport a befektetési célú és tárgyi eszközök valós értékét az ilyen eszközök bérbeadásából származó, becsült jövőbeli pénzáramok jelenértékeként határozta meg és mutatta be a kiegészítő mellékletben. A jövőbeli pénzáramokat a Csoport által jelenleg realizált átlagos bérleti díjak alapján külön-külön határozták meg a befektetési célú eszközök következő kategóriáira: üzlethelyiségek, irodák, raktárak, egyéb épületek, valamint telkek; a jelenértékeket pedig a releváns piacokon az ingatlanok értékeléséhez megfelelő, egységes diszkontláb alkalmazásával számították ki. További részletek a kiegészítő melléklet 8. pontjában találhatóak.

Pénz és pénzhelyettesítők

A mérlegben kimutatott pénzeszközök és rövid lejáratú betétek a készpénz, a bankszámlák és a rövid lejáratú – maximum három hónap eredeti lejáratú - bankbetétek összegét tartalmazzák. A pénzeszközök és pénzhelyettesítők között a készpénz, a látra szóló betétek, valamint az ismert összegű készpénzre azonnal átváltható rövid lejáratú, jelentéktelen kockázatú likvid befektetések szerepelhetnek.

A cash flow kimutatásban a pénzeszközök között a pénztár, valamint a folyószámlahitelek összegével csökkentett bankbetétek összege szerepel.

Devizás tételek átszámítása

A konszolidált éves beszámoló forintban készült, ami a Társaság funkcionális és beszámolási pénzneme. A csoport valamennyi tagja maga határozza meg funkcionális és beszámolási pénznemét. A devizaműveleteket könyveléskor a tranzakció napján érvényes árfolyamon váltják át a funkcionális pénznemre. A devizában kifejezett monetáris eszközök és források a mérlegfordulónapon érvényes árfolyamon kerülnek átértékelésre. A bekerülési értéken értékelt nem monetáris tételek a bekerüléskor érvényes árfolyamon kerülnek kimutatásra. A külföldi pénznemben, valós értéken értékelt nem monetáris tételek a valós érték meghatározásakor érvényes árfolyamon kerülnek átváltásra. A külföldi részesedések megszerzésén keletkezett goodwill-t, illetve az eszközök és források könyv szerinti értékének a részesedés megszerzésekor a valós értékre történő módosítását a külföldi társaság eszközeiként, illetve forrásaiként kezeli a csoport, amelyet a fordulónapi árfolyamon értékel át.

Készletek

A készletek a bekerülési, illetve a nettó realizálható érték közül az alacsonyabbikon, az elfekvő és lassan mozgó készletekre képzett értékvesztés összegével csökkentett értéken, súlyozott átlagáron számítva kerülnek kimutatásra. A befejezetlen termelés és a késztermékek értéke a termelő leányvállalatok közvetlen anyagköltségének, bérköltségének és egyéb költségeinek megfelelő részét foglalja magába, de nem tartalmazza az esetleges hitelfelvételek költségeit.

Fotex Nyrt. és leányvállalatai
Konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések
2007. december 31.
Adatok ezer Ft-ban

2. Fontosabb számviteli alapelvek (folytatás)

Tárgyi eszközök

A tárgyi eszközök a halmozott értékcsökkenéssel csökkentett beszerzési értéken, illetve előállítási önköltségen szerepelnek a beszámolóban, a könyv szerinti értékben bekövetkezett esetleges terven felüli értékcsökkenés figyelembe vételével. A saját előállítású eszközök önköltsége az anyagköltséget, a közvetlen bérköltséget és a termelés közvetett költségeinek megfelelő részét tartalmazza.

Az eszközök cseréjével, vagy fejlesztésével kapcsolatos, az eszköz hasznos élettartamát megnövelő, vagy állapotát jelentősen javító költségeket a Csoport aktiválja. A javítási és karbantartási költségeket a felmerülés időszakában ráfordításként számolják el.

A telkekre nem számolnak el értékcsökkenést.

Az értékcsökkenést az eszköz becsült hasznos élettartamára vetítve lineárisan számolják el, a következők szerint:

	Évek száma
Építmények	50
Gépek és berendezések	7-12,5
Járművek	5
Számítástechnikai eszközök	3

A használatból véglegesen kivont, illetve egyéb jogcímen kikerült eszközök bruttó értékét a halmozott értékcsökkenéssel együtt kivezetik a könyvekből. A nettó nyereség, vagy veszteség az egyéb bevételek és ráfordítások között került kimutatásra.

A tárgyi eszközök könyv szerinti értékét esetleges értékvesztés szempontjából a Csoport akkor vizsgálja felül, ha bizonyos események, vagy körülmények, megváltozása arra utal, hogy az adott eszköz könyv szerinti értéke esetleg nem fog megtérülni. Ha ilyen esemény, vagy körülmény válik ismertté, és amennyiben az eszköz könyv szerinti értéke meghaladja a megtérülési értéket, az eszköz, illetve pénztermelő egység értékét a megtérülési értékre írják le. A tárgyi eszközök megtérülési értéke a nettó eladási ár, illetve a használati érték közül a magasabb. A használati érték megállapításához a becsült jövőbeni pénzáramot egy – a pénz időértékének aktuális piaci értékelését, illetve az adott eszközhöz kapcsolódó kockázatokat tükröző- adózás előtti diszkontláb alkalmazásával jelenértékre diszkontálják. Az önálló pénzáramot nem termelő eszközök esetében a megtérülési értéket arra a pénztermelő egységre határozzák meg, amelyhez az adott eszköz tartozik. Az eszközök értékvesztése az eredménykimutatáson belül az értékesítési, általános és igazgatási költség soron jelenik meg.

A tárgyi eszközök kivezetésére azok értékesítésekor, illetve akkor kerül sor, ha annak további használatából már nem várhatóak gazdasági előnyök. A tárgyi eszközök kivezetésének nyeresége, vagy vesztesége (az értékesítésből befolyó bevétel és az eszköz könyv szerinti értékének különbözete) a kivezetés évének eredménykimutatásában kerül elszámolásra.

Az eszközök maradványértékét, hasznos élettartamát és az értékcsökkenés módját a Csoport minden pénzügyi év végén felülvizsgálja, és szükség esetén módosítja.

Fotex Nyrt. és leányvállalatai
Konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések
2007. december 31.
Adatok ezer Ft-ban

2. Fontosabb számviteli alapelvek (folytatás)

Befektetések és egyéb pénzügyi eszközök

Az IAS 39 hatókörébe tartozó pénzügyi eszközök besorolása lehet: az eredménnyel szemben elszámolt, valós értéken kimutatott pénzügyi eszközök, kölcsönök és követelések, lejáratig tartott befektetések, illetve értékesítésre szánt befektetések, az eszközök jellegének megfelelően.

Minden befektetés bekerülési költségen kerül rögzítésre, amely az eszköz ellenértékének valós értéke, és magában foglalja a befektetés megszerzésének költségeit.

A forgatási célú pénzügyi eszközök az "eredménnyel szemben elszámolt, valós értéken kimutatott pénzügyi eszközök" kategóriában kerülnek kimutatásra. A pénzügyi eszközök akkor kerülnek a forgatási célú eszközök kategóriájába, ha azokat rövid távú továbbértékesítés céljából szerezték be. A származékos ügyleteket szintén a forgatási célú eszközök közé sorolják be, kivéve, ha azok fedezeti célú, hatékony eszközök. A forgatási célú befektetések értékesítésén keletkező nyereség, illetve veszteség az eredménnyel szemben kerül elszámolásra.

Az egyéb rövid- és hosszú távú befektetéseket, amelyeket a Csoport lejáratig szándékozik megtartani (pl. kötvények), arányosan módosított bekerülési értéken szerepelnek a könyvekben. Az arányosan módosított bekerülési érték a lejáratig hátralévő idő arányában veszi figyelembe a bekerülési érték és a lejáratkori érték közötti különbséget. Az arányosan módosított bekerülési értéken nyilvántartott befektetések esetében az eszköz kivezetése, vagy értékvesztése esetén realizált nyereség, vagy veszteség az eredményben kerül kimutatásra, csakúgy, mint a bekerülési és a névérték közötti különbséget időarányos része.

A pénzügyi piacokon aktív kereskedelemmel részt vevő befektetések valós értéke a piaci ár alapján kerül meghatározásra. Azon befektetések esetében, melyeknek nincs piaci ára, vagy a piaci ár nem tekinthető megbízhatónak, a valós értéket a hasonló befektetések piaci ára, vagy a várható jövőbeni pénzáramok alapján határozzák meg. Amennyiben a valós érték nem mérhető megbízhatóan, a befektetés értékvesztéssel csökkentett beszerzési értéken szerepel a könyvekben.

A vevő- és egyéb követelések az eredetileg számlázott értéken kerülnek kimutatásra, csökkentve a behajthatatlan összegekre képzett értékvesztéssel. A kétes követelések értékére abban az esetben készül becslés, ha a teljes összeg behajtása nem valószínű. A követelések eredetileg számlázott értéke az értékvesztési számlán keresztül kerül csökkentésre. A behajthatatlannak minősített követelések leírásra kerülnek. A kapcsolt felektől származó követeléseket a Csoport bekerülési értéken szerepelteti könyveiben.

Értékesítésre szánt pénzügyi eszközök azok a nem származékos pénzügyi eszközök, amelyeket értékesítésre szánnak, vagy amelyek nem tartoznak egyik fent említett kategóriába sem. Bekerülés után az értékesítésre szánt pénzügyi eszközöket valós értéken mérik, a nem realizált nyereséget és veszteséget közvetlenül a tőkében, nettó nem realizált eredménytartalékban elszámolva. Mikor a befektetés kikerül a könyvekből, a korábban a tőkében elszámolt kumulált nyereség, vagy veszteség az eredménykimutatásban kerül kimutatásra. A befektetésen realizált, vagy az utána fizetett kamat kamatbevételeként, illetve – ráfordításként szerepel a könyvekben, az effektív kamatlábbal számítva. A befektetésekből származó osztalékokat az eredménykimutatásban „kapott osztalék”-ként kell kimutatni, mikor a befektető jogosulttá válik a bevételre.

Fotex Nyrt. és leányvállalatai
Konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések
2007. december 31.
Adatok ezer Ft-ban

2. Fontosabb számviteli alapelvek (folytatás)

Céltartalékok

A céltartalékok akkor kerülnek elszámolásra, ha a Csoportnak az aktuális időszakban, a múltban történt események eredményeként folyamatban levő törvényes, illetve vélelmezhető kötelezettségei vannak, valószínűsíthető, hogy gazdasági hasznot megtestesítő erőforrás kiáramlása szükséges a kötelezettség kiegyenlítéséhez, és a kötelezettségek összegét megbízhatóan meg lehet becsülni. Amennyiben várható a kötelezettség megtérülése, például biztosítási szerződés alapján, ezt az összeget külön eszközként kell a könyvekbe felvenni, de csak abban az esetben, ha a megtérülés szinte bizonyos. Amennyiben a pénz időértékének hatása jelentős, a céltartalék a várható jövőbeni pénzáram adózás előtti diszkont rátával diszkontált értékén kerül meghatározásra, a diszkontlábban figyelembe véve a pénz időértékének aktuális piaci értékelését, illetve, amennyiben ez szükséges, az adott kötelezettséghez kapcsolódó kockázatokat. Diszkontálás esetén a céltartalék értékének az idő múlásával bekövetkező növekedése kamatráfordításként kerül kimutatásra.

Nyugdíj

A nyugdíjjárulék összege a munkavállaló bruttó fizetéséből kerül levonásra és magánalapokba, vagy az állami társadalombiztosítási alapba kerül befizetésre.

Befektetési célú eszközök

A befektetési célú eszközök bekerülési értéken kerülnek a könyvekbe, mely magában foglalja a tranzakciós költségeket is. A könyv szerinti érték tartalmazza a már meglévő, befektetési célú eszközök részei cseréjének költségét is a költség felmerülésének időpontjában, amennyiben a költség aktiválható, viszont nem tartalmazza a befektetési célú eszköz napi működtetésének költségeit. A költségek alapján könyvelt bekerülést követően az eszközöket a hasznos élettartam alatt rendszeresen elszámolt értékcsökkenéssel csökkentett bekerülési értéken tartják nyilván.

Az értékcsökkenést az eszköz becsült hasznos élettartamára vetítve lineárisan számolják el, a következők szerint:

	Évek száma
Építmények	50

A befektetési célú eszközök kivezetésére azok értékesítésekor, illetve akkor kerül sor, ha annak további használatából már nem várhatóak gazdasági előnyök. A befektetési célú eszközök kivezetésének nyeresége, vagy vesztesége (az értékesítésből befolyó bevétel és az eszköz könyv szerinti értékének különbözete) a kivezetés évének eredménykimutatásában kerül elszámolásra.

Eszközt akkor, és csak akkor sorolnak át a befektetési célúak közé, mikor használata megváltozik, amit az bizonyíthat, hogy a tulajdonos nem használja saját maga közvetlenül többé az eszközt, külső félnek adja azt bérbe, vagy befejeződik annak kivitelezése, fejlesztése. Eszközt akkor, és csak akkor sorolnak vissza a befektetési célú eszközök állományából, ha annak használata megváltozik, amit bizonyíthat, ha az eszközt a tulajdonos veszi használatba, vagy értékesítési céllal kezdik el fejleszteni.

2. Fontosabb számviteli alapelvek (folytatás)

Fotex Nyrt. és leányvállalatai
Konzolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések
2007. december 31.
Adatok ezer Ft-ban

Üzleti kombinációk és goodwill

Az üzleti kombinációk a beszerzési elszámolás módszere alapján kerülnek kimutatásra. Ez a megszerzett vállalkozás azonosítható eszközeinek (beleértve korábban nem aktivált immateriális jószágokat) és kötelezettségeinek (beleértve a függő kötelezettségeket, de nem beleértve a jövőbeni helyreállítással kapcsolatos kötelezettségeket) valós értéken történő elszámolását foglalja magában.

Az üzleti kombinációban megszerzett goodwill először bekerülési értéken kerül a könyvekbe, ami az üzleti kombináció költségének a megszerzett vállalkozás azonosítható eszközei, kötelezettségei és függő kötelezettségei nettó valós értékét meghaladó részét teszi ki. A bekerülést követően a goodwill az esetleges kumulált értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken kerül kimutatásra. Az értékvesztés szükségességének felülvizsgálatának céljából a goodwillt a beszerzés időpontjától kezdve a Csoport valamely pénztermelő egységéhez, vagy pénztermelő egységek csoportjához rendelik, amelyek várhatóan hasznot húzhatnak a kombináció szinergia hatásából, függetlenül attól, hogy a Csoport egyéb eszközeit, vagy forrásait ezekhez az egységekhez, vagy egységek csoportjához rendelték-e. Valamennyi egység, vagy egységek csoportja, amelyhez a goodwillt hozzárendelik

- a Csoporton belül a legalacsonyabb olyan szintet képviseli, amelynek szintjén a goodwillt belső vezetési célok miatt nyomon követik
- nem nagyobb, mint a Csoportnak az IAS 14 “Szezmensek szerinti jelentés” szerint meghatározott akár elsődleges, akár másodlagos szezmensei.

Amennyiben a goodwill valamely pénztermelő egység (vagy pénztermelő egységek csoportja) részét képezi, az egység valamely tevékenysége pedig kikerül a Csoportból, a tevékenységhez kapcsolódó goodwill beletartozik a tevékenység könyv szerinti értékébe, mikor meghatározzák a tevékenység kikerülésének eredményét. Az ilyen körülmények között kivezetett goodwill értékét a kivezetett tevékenység, és a pénztermelő egység megtartott részének egymáshoz viszonyított értéke alapján értékelik.

Amennyiben leányvállalatok kerülnek értékesítésre, az eladási ár, valamint a nettó eszközök plusz halmozott átváltási különbözetek és nettó goodwill közötti eltérést az eredménykimutatásban mutatják ki.

Immateriális javak

A külön megszerzett immateriális javak bekerüléskor beszerzési értéken kerülnek kimutatásra. Az üzleti kombináció keretében megszerzett immateriális jószágok beszerzési értéke az akvizíció időpontjában fennálló valós érték. A bekerülést követően az immateriális javak az esetleges halmozott amortizációval, illetve halmozott értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken szerepelnek a könyvekben. A belsőleg előállított immateriális javak – kivéve az aktivált fejlesztési költségeket - nem kerülnek aktiválásra és az ilyen költséget a Csoport annak az évnél az eredménykimutatásában szerepelteti, amelyik évben a költségben felmerült.

Az immateriális javak hasznos élettartama vagy határozott, vagy határozatlan idejű hasznos élettartamként kerül meghatározásra.

Fotex Nyrt. és leányvállalatai
Konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések
2007. december 31.
Adatok ezer Ft-ban

2. Fontosabb számviteli alapelvek (folytatás)

Immateriális javak (folytatás)

A határozott élettartamú immateriális jóságokat, mint például üzletek bérleti jogai, gyártási know-how, vagy franchise díjak, a Csoport lineáris módszerrel értékcsökkenti hasznos élettartamuk alatt, amely 5 és 23 év közötti időszak, illetve megvizsgálja, hogy szükséges-e értékvesztés elszámolása, amennyiben olyan körülmény merül fel, amely azt jelzi, hogy erre szükség lehet. A határozott élettartamú immateriális jóságok értékcsökkentésének módja legalább minden üzleti év végén felülvizsgálatra kerül. A várható hasznos élettartamban, vagy az eszközben megtestesülő jövőbeni gazdasági előnyök felhasználásának várható módjában bekövetkező változások az értékcsökkenés időszakának vagy, ha ez a megfelelő, módszerének megváltoztatásával kerülnek kimutatásra, amit a Csoport számviteli becslés megváltoztatásaként kezel. A határozott élettartamú immateriális jóság értékcsökkenési költsége az eredménykimutatás azon költség kategóriájában kerül kimutatásra, amely megfelel az eszköz funkciójának.

A határozatlan élettartamú immateriális jóságok - mint a média és kereskedelmi jogok - értékvesztésének szükségességét a Csoport egyedileg, vagy a pénztermelő egység szintjén évente felülvizsgálja. Az ilyen eszközökre értékcsökkenést nem számolnak el. A határozatlan idejű immateriális jóságok hasznos élettartama évente szintén felülvizsgálatra kerül azt meghatározandó, hogy fenntartható-e a határozatlanként történő értékelés. Amennyiben nem, a meghatározott élettartam határozottból határozatlanba történő átváltoztatását előremutató hatállyal kell elvégezni.

Társult vállalkozásban lévő részesedés

A Csoport társult társaságban lévő befektetését a saját tőke módszer szerint számolja el. Az a szervezet minősül társult társaságnak, amelyben a Csoport jelentős részesedéssel rendelkezik, de nem leányvállalat, és nem is közös vezetésű vállalat. A saját tőke módszer értelmében a társult vállalkozásban lévő részesedés bekerülési érték plusz a vállalkozás nettó eszközértékéből a Csoportra jutó rész akvizíció után bekövetkezett változásainak értékén szerepel. A saját tőke módszer alkalmazása után a Csoport meghatározza, hogy szükség van-e a befektetésben lévő részesedés vonatkozásában további értékvesztés elszámolására. A Csoport eredménykimutatása tartalmazza a társult társaság eredményének arányos részét is. A társult társaság saját tőkéjében közvetlenül elszámolt változás esetén a Csoport a változás rájutó részét elszámolja és - szükség szerint - a saját tőke változásainak kimutatásban teszi közzé. A társult társaság és a Csoport mérlegfordulónapja megegyezik, a társult társaság által alkalmazott számviteli politika pedig összhangban van a Csoport által hasonló ügyletekre és hasonló körülmények közötti eseményekre alkalmazott számviteli politikával.

Társasági adó

A tárgyévi, illetve előző évi adókövetelések és -kötelezettségek az adóhatósággal szemben fennálló, várhatóan visszaigényelhető, illetve befizetendő összegek alapján kerültek meghatározásra.

Fotex Nyrt. és leányvállalatai
Konzolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések
2007. december 31.
Adatok ezer Ft-ban

2. Fontosabb számviteli alapelvek (folytatás)

Társasági adó (folytatás)

A Csoport a halasztott adó mértékét a mérleg kötelezettség módszer alapján állapítja meg valamennyi, az eszközök és források adó szerinti, valamint beszámolási célt szolgáló könyv szerinti értéke közötti átmeneti különbözeten. Halasztott adótartozás érvényesíthető minden adózási szempontból felmerülő átmeneti különbözeten,

- kivéve, ha a halasztott adótartozás goodwill értékcsökkenéséből, vagy eszköz, illetve forrás olyan ügylet keretében történő bekerüléséből származik, ami nem üzleti kombináció, valamint a bekövetkezés időpontjában nincs hatással sem a számviteli eredményre, sem az adóalapra
- leányvállalati, közös vezetésű, vagy társult vállalati befektetésekkel kapcsolatos átmeneti adókülönbözetek vonatkozásában, kivéve, ha az átmeneti különbözetek visszafordulásának ideje meghatározható, és valószínű, hogy azok belátható időn belül nem fognak visszafordulni.

Halasztott adókövetelés érvényesíthető minden levonható átmeneti különbözeten, illetve előző évekről áthozott, fel nem használt adókövetelésen és fel nem használt negatív adóalapon, amennyiben valószínűsíthető, hogy rendelkezésre fog állni annyi adóztatható eredmény, amellyel szemben a levonható, átmeneti különbözetek, valamint az előző évekről áthozott, fel nem használt adókövetelések érvényesíthetőek

- kivéve, ha a levonható átmeneti különbözethez kapcsolódó halasztott adókövetelés eszköz, illetve forrás olyan ügylet keretében történő bekerüléséből származik, ami nem üzleti kombináció, valamint a bekövetkezés időpontjában nincs hatással sem a számviteli eredményre, sem az adóalapra
- leányvállalati, közös vezetésű, vagy társult vállalati befektetésekkel kapcsolatos levonható átmeneti különbözetek vonatkozásában halasztott adókövetelés csak annyiban képezhető, amennyiben valószínű, hogy az átmeneti különbözet a belátható jövőben visszafordul, illetve rendelkezésre fog állni annyi adóztatható eredmény, amellyel szemben a levonható, átmeneti különbözetek érvényesíthetőek.

A halasztott adókövetelés könyv szerinti értékét minden mérlegfordulónapkor felülvizsgálják, és lecsökkentik, amennyiben nem valószínűsíthető, hogy rendelkezésre fog állni annyi adóztatható eredmény, amely lehetővé teszi a halasztott adókövetelés teljes egészének, vagy részének felhasználását.

A halasztott adókövetelés és adókötelezettség számítása azon adókulcs felhasználásával történik, amely a követelés, illetve kötelezettség visszafordulásának évében a mérleg fordulónapján már hatályban lévő, vagy közvetlenül hatályba lépés előtt álló jogszabályok alapján várhatóan érvényben lesz.

A közvetlenül a tőkében kimutatott tételekkel kapcsolatos adó a tőkében kerül kimutatásra, nem pedig az eredménykimutatásban.

A társaságok helyi iparüzési adót fizetnek az önkormányzatoknak attól függően, hogy fizikailag Magyarország mely részén folytatják tevékenységüket. A helyi iparüzési adó alapja az árbevétel, csökkentve az eladott áruk beszerzési értékével, az anyagköltséggel és néhány egyéb ráfordítás tétellel. A helyi iparüzési adó a társasági adó soron kerül kimutatásra.

Fotex Nyrt. és leányvállalatai
Konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések
2007. december 31.
Adatok ezer Ft-ban

2. Fontosabb számviteli alapelvek (folytatás)

Jegyzett tőke

A jegyzett tőke a mérlegfordulónapon forgalomban lévő részvények névértékén kerül kimutatásra. A saját részvények értékesítéséből származó nyereség, vagy veszteség, illetve a visszavásárláson keletkező különbözet az eredménytartalékba kerül. A jelenlegi magyar szabályok szerint ez a nyereség osztalékként szétosztható.

Saját részvények

A visszavásárolt Fotex részvények a saját tőkén belül kerülnek kimutatásra saját részvényként. A saját részvények értékesítésének nyereségét, vagy veszteségét, illetve azok visszavásárlásakor keletkezett különbözetet az eredménytartalékkal szemben számolja el a Társaság. Az érvényben lévő magyar szabályok szerint az így keletkezett nyereség felosztható.

Bevételek elszámolása

Bevétel olyan mértékben kerül elszámolásra, amennyiben valószínű, hogy a Csoportnak abból gazdasági haszna származik, illetve ha a bevétel megbízhatóan mérhető. A bevétel elszámolásához a következő, további feltételeknek is teljesülnie kell:

Áruértékesítés

A bevétel a tulajdonjoggal kapcsolatos jelentős hasznok és kockázatok vevőre való átszállásával egyidejűleg kerül elszámolásra, amennyiben a bevétel megbízhatóan mérhető.

Kamat

A bevétel a pénzügyi eszköz nettó könyv szerinti értékére számított kamat értékének növekedésével együtt kerül elszámolásra (az effektív kamat módszert alkalmazva, ami az a kamatláb, amely pontosan diszkontálja a pénzügyi eszköz várható élettartama alatti jövőbeni pénzbefolyásokat).

Osztalék

A bevétel akkor kerül elszámolásra, amikor a részvényes az osztalékként kifizetendő pénzügyi összeg jogosultjává válik.

Bérlési díj

Az ingatlanhoz kapcsolódó, folyamatos bérlés díjából származó bevétel a bérlés időtartama alatt lineárisan kerül elszámolásra.

Fotex Nyrt. és leányvállalatai
Konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések
2007. december 31.
Adatok ezer Ft-ban

2. Fontosabb számviteli alapelvek (folytatás)

Szegmens információ bemutatása

Az egyes tevékenységek (üzleti szegmensek) eredménye a közvetlenül a szegmenshez rendelhető bevételeket és ráfordításokat, valamint a cég teljes eredményéből indokolhatóan a szegmenshez rendelhető, akár külső, akár a Csoport más szegmenseivel folytatott tranzakciókból származó bevételeket és ráfordításokat foglalja magában. A szegmensek között alkalmazott transzfer árak a Csoport politikában meghatározott fedezeti hányaddal növelt költségen alapulnak. Az eredmény a kisebbségi részesedéssel kapcsolatos módosítás előtt kerül felosztásra a szegmensek között.

A csoport tevékenységét Cipruson, Luxemburgban illetve Magyarországon végzi. Döntően (több mint 97%) azonban Magyarországon folytatja tevékenységét, ezért földrajzi szegmensek szerinti információ nem szerepel a beszámolóban.

A szegmensek eszközei és forrásai az egyes szegmensekhez közvetlenül hozzátartozó, illetve indokolhatóan hozzájuk rendelhető operatív eszközöket és forrásokat foglalják magukban. Az egyes szegmensekhez tartozó eszközök értékét a Csoport mérlegében nettósítva kimutatott értékvesztéssel csökkentett értéken határozzák meg.

A társasági és egyéb tételek közé főleg általános és igazgatási költségek tartoznak, amelyek a Csoport egészéhez kapcsolódnak, illetve olyan eszközök, amelyek közvetlenül nem tartoznak egyik szegmens tevékenységéhez sem, mint például az olyan rövid és hosszú távú befektetések, illetve kötelezettségek, amelyek finanszírozási és nem működési célokat szolgálnak.

A beruházások a tárgyévben, várhatóan több mint egy időszakban használt szegmens eszközök (ingatlanok, berendezések, felszerelések) teljes bekerülési értékét mutatják.

Részvényenkénti hozam

Az alap részvényenkénti hozam az év során forgalomban lévő részvények súlyozott átlagának alapján kerül kiszámításra, leszámítva a Társaság tulajdonában lévő saját részvényeket. A teljesen felhígított részvényenkénti hozam az alap részvényenkénti hozamhoz hasonlóan a forgalomban lévő részvények súlyozott átlaga alapján kerül kiszámításra, korrigálva a potenciálisan átváltható értékpapírok esetleges kibocsátásának becsült értékével. A teljesen felhígított részvényenkénti nyereség számításánál a nettó nyereséget korrigálják a potenciálisan átváltható értékpapírokkal kapcsolatos bevételekkel és ráfordításokkal.

Pénzügyi instrumentumok és egyéb pénzügyi kötelezettségek

A pénzeszközök, pénzhelyettesítők, vevőkövetelések, szállítói tartozások és egyéb kötelezettségek könyv szerinti értéke megközelíti azok valós értékét ezen instrumentumok rövid lejáratára miatt. A Csoportnak nincs jelentős koncentrált hitelkockázata.

Fotex Nyrt. és leányvállalatai
Konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések
2007. december 31.
Adatok ezer Ft-ban

2. Fontosabb számviteli alapelvek (folytatás)

Pénzügyi instrumentumok és egyéb pénzügyi kötelezettségek (folytatás)

A hitelek és kölcsönök bekerülési értéken kerülnek a könyvekbe. Ezt követően a kamatozó hitelek és kölcsönök arányosan csökkentett bekerülési értéken kerülnek kimutatásra. Mivel valamennyi hitel változó kamatozású, valós értékük megközelíti a könyv szerinti értéket. A pénzügyi instrumentumok valós értékének meghatározásánál a Csoport az instrumentum lejáratának és kockázatának figyelembe vételével tesz feltételezéseket az aktuális piaci kamatlábra vonatkozóan. Az aktuális piaci kamatlábakat általában több meghirdetett kamatláb közül választják ki, ennek megfelelően eltérő effektív kamatlábak és/vagy valós értékek is lehetségesek.

A beszerzésekkel és egyéb tételekkel kapcsolatos kötelezettségek bekerülési értéken kerülnek kimutatásra, amely a megszerzett javak és igénybe vett szolgáltatások jövőben fizetendő ellenértékének valós értéke, függetlenül attól, hogy azt kiszámlázták-e a Csoportnak, vagy sem. A kapcsolt feleknek fizetendő egyenlegek bekerülési értéken kerülnek a könyvekbe és kerülnek kimutatásra.

A pénzügyi instrumentumok kivezetésére akkor kerül sor, amikor a Csoport már nem rendelkezik az instrumentum által megtestesített szerződéses jogokkal, ami normális esetben akkor történik meg, amikor az instrumentumot eladják, vagy ha az instrumentumhoz tartozó valamennyi pénzáram független harmadik félhez kerül át.

Fordulónap utáni események

A Csoport mérlegfordulónapi helyzetéről információt adó fordulónap utáni események (módosító események) hatása megjelenik az éves beszámolóban. A nem módosító, fordulónap utáni események – amennyiben jelentősek – a kiegészítő mellékletben kerülnek kimutatásra.

Összehasonlító adatok

Amennyiben szükséges, az összehasonlító adatok besorolása és elhelyezése a tárgyévi adatokkal való egységesség érdekében megváltozhat.

Fotex Nyrt. és leányvállalatai
Konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések
2007. december 31.
Adatok ezer Ft-ban

2. Fontosabb számviteli alapelvek (folytatás)

A számviteli politika további változásai

A jelen éves beszámoló jóváhagyásának időpontjában a következő már kiadott, de a 2007. év végére még nem hatályos standardok és értelmezések álltak rendelkezésre. A Csoport ezeket a standardokat és értelmezéseket az előírtnál korábban, 2007-re vonatkoztatva nem alkalmazta.

- IAS 23 Hitelezési költség: 2009. január 1-jétől kezdődő éves időszakokra alkalmazandó
- IFRS 8 A működési szegmensek: a 2009. január 1-jétől kezdődő éves időszakokra alkalmazandó.
- IFRIC 11 IFRS 2 – Csoport és saját részvény tranzakciók: a 2007. március 1-jétől kezdődő éves időszakokra alkalmazandó.
- IFRIC 12 Koncessziós szolgáltatási szerződések: a 2008. január 1-jétől kezdődő éves időszakokra alkalmazandó.
- IFRIC 13 Vevői Hűségprogramok: a 2008. július 1-jétől kezdődő éves időszakokra alkalmazandó.
- IFRIC 14 IAS 19 – Zártvégű alap eszközlímitje, minimális finanszírozási követelmény és ezek kölcsönhatása: a 2008. január 1-jétől kezdődő éves időszakokra alkalmazandó.

E változások legfontosabb hatásait az alábbiakban mutatjuk be:

IAS 23 Hitelezési költség

A hitelezési költségről szóló átdolgozott IAS 23-at 2007. márciusában adták ki és a 2009. január 1-jétől kezdődő éves időszakokra alkalmazandó. Az átdolgozott standard előírja a hitelezési költség aktiválását, amennyiben az minősített eszközökhöz kapcsolódik. A minősített eszköz olyan eszköz, amelynek rendeltetésszerű használatra, vagy értékesítésre történő előkészítése szükségszerűen meglehetősen hosszú időt vesz igénybe. A standard átmeneti rendelkezéseivel összhangban, a Csoport azt jövőben esedékes változásként fogja alkalmazni. Ennek megfelelően a Csoport a minősített eszközöket érintő hitelezési költséget 2009. január 1-jét követően aktiválni fogja. Ez nem érinti az addig felmerülő és költségként elszámolt hitelezési költségeket.

IFRS 8 Működési szegmensek

A működési szegmensekről szóló IFRS 8-at 2006. novemberében adták ki és a 2009. január 1-jétől kezdődő éves időszakokra alkalmazandó.

Ez a standard a Csoport működési szegmenseivel kapcsolatos információ közzétételét írja elő, amellyel egyúttal megszűnt a korábbi elsődleges (üzleti) és másodlagos (földrajzi) szegmensenkénti beszámolási kötelezettség. A Csoport úgy határozott, hogy a szükségesnél korábban nem veszi át a standardot, így a tárgyévi szegmensadatok az előző évhez hasonlóan a Szegmens jelentésről szóló IAS 14 szerint készültek. Ennek következtében a korábbi évben bemutatott Szegmens jelentést nem kellett módosítani.

IFRIC 11 IFRS 2 – Csoport és saját részvény tranzakciók

Az IFRS 2-re vonatkozó 11. sz. értelmezést 2006. november 11-én adták ki és a 2007. március 1-jétől kezdődő éves időszakokra alkalmazandó. A Csoport a 11. sz. értelmezés konszolidációra vonatkozó rendelkezéseit nem alkalmazza 2007. január 1-jétől kezdődően. Az értelmezés úgy rendelkezik, hogy a dolgozónak vállalati tőkeinstrumentumhoz való jogosultsága tőke rendezési programként számolandó el akkor is, ha a vállalkozás az instrumentumot mástól veszi, vagy ha a tulajdonosok maguk bocsátják rendelkezésre a szükséges tőkeinstrumentumokat.

Fotex Nyrt. és leányvállalatai
Konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések
2007. december 31.
Adatok ezer Ft-ban

2. A számviteli politika jelentős változásai (folytatás)

A számviteli politika jövőbeni változásai (folytatás)

IFRIC 12 Koncessziós szolgáltatási szerződések

Az IFRIC 12. sz. Értelmezését 2006. novemberében adták ki és a 2008. január 1-jétől kezdődő éves időszakokra alkalmazandó. Az értelmezés a koncessziós szolgáltatókra vonatkozik és elmagyarázza, hogy miként kell elszámolni a koncesszióból eredő jogokat és kötelezettségeket. Mivel egyik csoporttag sem koncessziós szolgáltató, így az értelmezésnek nincs hatása a Csoportra.

IFRIC 13 Vevői Hűségprogramok

Az IFRIC 13. sz. Értelmezését 2007. júniusában adták ki és a 2008. július 1-jétől kezdődő éves időszakokra alkalmazandó. Az értelmezés szerint a vevői hűségprogramok keretében szerzett pontokat az annak alapjául szolgáló értékesítéstől elkülönítve kell elszámolni, ezért a kapott ellenérték valós értékének egy része az adott pontokhoz rendelendő, amit a programhoz szükséges pontlimit teljesítéséig el kell határolni. A Csoport várakozásai szerint az értelmezés nem fogja befolyásolni a Csoport beszámolóját, mivel jelenleg nincsenek ilyen programok a Csoportnál.

IFRIC 14 IAS 19 – Zártvégű alap eszközlimitje, minimális finanszírozási követelmény és ezek kölcsönhatása

Az IFRIC 14. sz. Értelmezését 2007. júniusában adták ki és a 2008. július 1-jétől kezdődő éves időszakokra alkalmazandó. Az értelmezés útmutatást ad a zárt végű befektetési alapok többletlimitjének felméréséhez, ami a dolgozói kedvezményekről szóló IAS 18 szerint eszközként számolható el. A Csoport várakozásai szerint az értelmezés nem befolyásolja a Csoport pénzügyi helyzetét, illetve teljesítményét.

A Csoport várakozásai szerint a fenti előírások átvételének az alkalmazás első évében nem lesz hatása a Csoport beszámolójára.

3. Pénz és pénzhelyettesítők

A bankoknál elhelyezett pénzeszközök napi változó kamatozásúak. A rövid lejáratú betéteket eltérő - 1 nap és 3 hónap közötti - időszakokra kötik le a Csoport azonnal pénzigényének fényében. Ezek a betétek a vonatkozó rövid lejáratú kamatlábak szerint kamatoznak. A készpénz és rövid lejáratú betétek valós értéke 8.361.373 Ft (2006-ban: 8.546.950 Ft).

A pénzeszközök 3-6%-os kamatozású (2006: 2-7%), 5.680.198 eFt értékű (2006. december 31-én 6.676.139 eFt értékű) lekötött betéteket tartalmaznak. A Társaság lekötött betéteit euro-ban, amerikai dollárban, illetve forintban tartja. A devizás betétek kamata alacsonyabb, míg a forintos lekötés kamata magasabb.

2007. december 31-én a korlátozottan felhasználható pénzeszköz állománya 115 millió Ft volt (2006. december 31-én: 332 millió Ft), amely bérbeadott ingatlanokra kapott kaucióhoz kapcsolódik. A kauciókat a bérleti szerződések lejártakor kell visszafizetni.

Fotex Nyrt. és leányvállalatai
Konzolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések
2007. december 31.
Adatok ezer Ft-ban

4. Egyéb befektetések

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	eFt	eFt
Állampapírok	33.170	330
Egyéb lejáratig tartott rövid lejáratú befektetések	432	432
Összesen	<u>33.602</u>	<u>762</u>

Az állampapírok három hónapon túl lejáró diszkont kincstári jegyekből tevődik össze.

5. Követelések és aktív időbeli elhatárolások

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	eFt	eFt
Vevők	1.247.585	1.151.737
Adókövetelések	141.941	254.101
Tender részeként fizetett kaució	250.100	–
Egyéb követelések és aktív időbeli elhatárolások	389.569	339.502
Kétes kintlévőségekre elszámolt értékvesztés	(157.778)	(168.635)
Összesen	<u>1.871.417</u>	<u>1.576.705</u>

A kapcsolt felekre vonatkozó feltételek a kiegészítő melléklet 27. pontjában találhatóak.

A vevők általában 0-60 napos fizetési határidővel teljesítenek, mely időpontig kamatmentesek.

Az adókövetelések általában 3 hónap alatt teljesülnek.

A Keringatlan 2007. decemberében 250 millió Ft-ot fizetett kaucióként egy ingatlan felvásárlási tender részeként. A tenderen való részvétel eredménytelen volt és a kaució 2008 elején visszautalásra került.

A vevőkövetelésekre képzett értékvesztés összege 2007. december 31-én 157.778 eFt (2006: 168.635 eFt) volt.

	Egyedi értékvesztés eFt	Csoportos értékvesztés eFt	Összes eFt
2006. január 1.	171.214	9.495	180.709
Elszámolt értékvesztés	53.574	–	53.574
Felhasználás	(57.190)	(8.458)	(65.648)
2006. december 31.	167.598	1.037	168.635
Elszámolt értékvesztés	983	18.061	19.044
Felhasználás	(29.901)	–	(29.901)
2007. december 31.	<u>138.680</u>	<u>19.098</u>	<u>157.778</u>

Fotex Nyrt. és leányvállalatai
Konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések
2007. december 31.
Adatok ezer Ft-ban

5. Követelések és aktív időbeli elhatárolások (folytatás)

Az értékvesztéssel csökkentet vevő korosítása december 31-vel a következő:

	Le nem járt és nem értékvesztett	Lejárt, de nem értékvesztett					Összes
		< 30 nap	30-90 nap	90-180 nap	180-360 nap	>360 nap	
2007	683.174	258.856	93.415	24.084	19.091	11.187	1.089.807
2006	638.078	190.028	46.611	37.631	44.741	26.013	983.102

6. Készletek

	2007 eFt	2006 eFt
Kereskedelmi áruk és késztermékek	2.476.459	3.096.522
Anyagok	489.716	518.525
Befejezetlen termelés	498.646	670.801
Bruttó készletérték	<u>3.464.821</u>	<u>4.285.848</u>
Kereskedelmi áruk és késztermékek értékvesztése	(649.174)	(577.814)
Anyagok értékvesztése	(105.960)	(105.960)
Befejezetlen termelés értékvesztése	(70.000)	(70.000)
Készletekre elszámolt értékvesztés	<u>(825.134)</u>	<u>(753.774)</u>
Összes nettó készletérték	<u>2.639.687</u>	<u>3.532.074</u>

A vezetés több olyan társaságot is azonosított a Csoporton belül, amelyek lassan mozgó készletekkel rendelkeznek. A vezetés a megképzett 825.134 eFt készlet értékvesztést (2006. december 31-én 753.774 eFt készlet értékvesztést) megfelelőnek ítélte.

Fotex Nyrt. és leányvállalatai
Konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések
2007. december 31.
Adatok ezer Ft-ban

7. Tárgyi eszközök

A tárgyi eszközökben bekövetkezett mozgások 2007 év során a következők voltak:

	Telkek, épületek és felújítások	Bútorok, gépek, berendezések és felszerelések	Befejezetlen beruházások	Összesen
	eFt	eFt	eFt	eFt
Bruttó érték:				
2007. január 1.	5.362.713	5.828.170	966.539	12.157.422
Növekedés	631.905	479.692	(601.868)	509.729
Csökkenések és leírások	(195.768)	(565.259)	–	(761.027)
Befektetési célú eszközök átSOROLÁSA (8. melléklet)	(4.411.575)	–	–	(4.411.575)
2007. december 31.	<u>1.387.275</u>	<u>5.742.603</u>	<u>346.671</u>	<u>7.494.549</u>
Halmazott értékcsökkenési leírás:				
2007. január 1.	(1.133.484)	(4.784.157)	–	(5.917.641)
Növekedés	(218.174)	(318.752)	–	(536.926)
Csökkenések és leírások	95.598	502.977	–	598.575
Befektetési célú eszközök átSOROLÁSA (8. melléklet)	852.965	–	–	852.965
2007. december 31.	<u>(403.095)</u>	<u>(4.599.932)</u>	<u>–</u>	<u>(5.003.027)</u>
Nettó könyv szerinti érték				
2007. december 31.	<u>984.180</u>	<u>1.142.671</u>	<u>346.671</u>	<u>2.491.522</u>
2006. december 31.	<u>4.229.229</u>	<u>1.044.013</u>	<u>966.539</u>	<u>6.239.781</u>

2007. december 31-én a terv szerinti, illetve terven felüli értékcsökkenéssel teljesen leírt tárgyi eszközök bruttó értéke 2.389.803 eFt (2006. december 31: 2.442.027 eFt) volt. Az ideiglenesen használaton kívüli tárgyi eszközök bruttó értéke 37.521 eFt (2006: 104.582 eFt).

2006. év végén a vezetés újraértékelte az ingatlanokat, és úgy határozott, hogy a fent leírt stratégiaváltozásokkal összhangban a harmadik feleknek bérbe adott, vagy bérbe adandó ingatlanokat befektetési célú eszközökként fogja kimutatni. További részletek a kiegészítő melléklet 8-as pontjánál. A telkek, épületek, felújítások kategóriában maradó, a fenti táblában bemutatott ingatlanok a beszámolóban halmazott értékcsökkenéssel csökkentett bekerülési értéken kerültek kimutatásra. Azonban ezen ingatlanok piaci értéke is be lett mutatva a beszámolóban (lsd. Megj. 8).

Fotex Nyrt. és leányvállalatai
Konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések
2007. december 31.
Adatok ezer Ft-ban

7. Tárgyi eszközök (folytatás)

A tárgyi eszközökben bekövetkezett mozgások 2006 év során a következők voltak:

	Telkek, épületek és felújítások	Bútorok, gépek, berendezések és felszerelések	Befejezetlen beruházások	Összesen
	eFt	eFt	eFt	eFt
Bruttó érték:				
2006.január.1.	17.464.943	6.080.753	71.059	23.616.755
Növekedések	1.108.582	242.919	895.480	2.246.981
Csökkenések és leírások	(76.269)	(495.502)	–	(571.771)
2006. december.31.	<u>18.497.256</u>	<u>5.828.170</u>	<u>966.539</u>	<u>25.291.965</u>
Befektetési célú eszközök átsorolása (8. melléklet)	(13.134.543)	–	–	(13.134.543)
Befektetési célú eszközök átsorolása után	<u>5.362.713</u>	<u>5.828.170</u>	<u>966.539</u>	<u>12.157.422</u>
Halmozott értékcsökkenési leírás:				
2006.január.1.	(2.769.018)	(4.701.440)	–	(7.470.458)
Növekedés	(599.192)	(423.707)	–	(1.022.899)
Csökkenések és leírások	62.042	340.990	–	403.032
2006.december.31.	<u>(3.306.168)</u>	<u>(4.784.157)</u>	<u>–</u>	<u>(8.090.325)</u>
Befektetési célú eszközök átsorolása (8. melléklet)	2.172.684	–	–	2.172.684
Befektetési célú eszközök átsorolása után	<u>(1.133.484)</u>	<u>(4.784.157)</u>	<u>–</u>	<u>(5.917.641)</u>
Nettó.könyv.szerinti.érték				
2006.december.31.	<u>15.191.088</u>	<u>1.044.013</u>	<u>966.539</u>	<u>17.201.640</u>
Befektetési célú eszközök átsorolása (8. melléklet)	(10.961.859)	–	–	(10.961.859)
Befektetési célú eszközök átsorolása után	<u>4.229.229</u>	<u>1.044.013</u>	<u>966.539</u>	<u>6.239.781</u>
2005. december.31.	<u>14.695.925</u>	<u>1.379.313</u>	<u>71.059</u>	<u>16.146.297</u>

Fotex Nyrt. és leányvállalatai
Konzolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések
2007. december 31.
Adatok ezer Ft-ban

8. Befektetési célú eszközök

A Csoport jelentős ingatlanvagyonnal rendelkezik. A korábbi években ennek a vagyonnak jelentős részét a Csoport tagvállalatai hasznosították üzlethelyiségként, illetve egyéb működési célokra. A Csoport jelenleg átalakuláson megy keresztül, melynek keretében fokozatosan felszámolja kiskereskedelmi tevékenységét, és ingatlanvagyonra egyre növekvő hányadának harmadik felek részére történő bérbeadásával ingatlanhasznosító vállalkozássá válik. Év végén a vezetés újraértékelte az ingatlanokat, és úgy határozott, hogy a fent leírt stratégiaváltozásokkal összhangban a harmadik feleknek bérbeadott, vagy bérbe adandó ingatlanokat befektetési célú eszközökként fogja kimutatni. A befektetési célú eszközök a mérlegben halmozott értékcsökkenéssel csökkentett bekerülési értéken kerülnek értékelésre, emellett valós értéküket is meghatározták, amely a beszámoló mellékletében kerül bemutatásra.

A befektetési célú eszközökben bekövetkezett mozgások 2007. év során a következők voltak:

	<u>Befektetési célú eszközök</u>
	EFt
Bruttó érték	
2007. január 1.	13.134.543
Növekedés	1.005.733
Átsorolás tárgyi eszközökből	4.411.575
2007. december 31.	<u>18.551.851</u>
 Halmozott értékcsökkenési leírás:	
2007. január 1.	(2.172.684)
Növekedés	(421.130)
Átsorolás tárgyi eszközökből	(852.965)
2007. december 31.	<u>(3.446.779)</u>
 Nettó könyv szerinti érték:	
2007. december 31.	<u>15.105.072</u>
 2006. december 31.	<u>10.961.859</u>

A 2007. december 31-én a befektetési célú eszközök közé sorolt ingatlanok valós értéke és annak elemei a következő táblázatban található.

Kategória	Terület	Könyv szerinti érték	Alsó becslés	Valós érték	Felső becslés
	m ²	eFt	eFt	Középső becslés eFt	eFt
Üzlethelyiség	144.581	10.433.722	58.822.434	66.338.697	76.286.048
Iroda	6.317	184.335	1.927.542	2.173.841	2.499.804
Raktár	97.609	1.154.410	9.928.042	11.196.636	12.875.548
Egyéb építmény	58.009	1.427.714	4.496.223	5.070.745	5.831.093
Telek	676.629	1.904.891	16.773.985	18.917.346	21.753.963
Befektetési célú eszközök összesen	983.145	15.105.072	91.948.226	103.697.265	119.246.456

Fotex Nyrt. és leányvállalatai
Konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések
2007. december 31.
Adatok ezer Ft-ban

A 2006. december 31-én a befektetési célú eszközök közé sorolt ingatlanok valós értéke és annak elemei a következő táblázatban található.

Kategória	Terület	Könyv szerinti érték	Alsó becslés	Valós érték	Felső becslés
	m ²	eFt	eFt	Középső becslés eFt	eFt
Üzlethelyiség	111.924	8.511.687	41.614.428	47.440.448	55.163.312
Iroda	8.255	218.013	2.762.467	3.149.212	3.661.874
Raktár	91.584	1.168.915	10.215.564	11.645.743	13.541.562
Egyéb építmény	57.695	1.010.045	3.813.369	4.347.241	5.054.931
Telek	95.000	53.199	2.102.501	2.396.851	2.787.036
Befektetési célú eszközök összesen	364.458	10.961.859	60.508.329	68.979.495	80.208.715

Mint a fenti táblából látható a csoport a telkek esetében 581.629 m² területet átsorolt a befektetési célú eszközök közé a nem befektetési célú ingatlanok közül 2007-ben.

A befektetési célú eszközök valós értékét a vezetés a jövőbeni pénzáramok jelenértékeként határozta meg a jelenleg realizálható bérleti díjak alapján, külön meghatározva azokat a bemutatott kategóriák esetében. A jelenértékeket olyan egységes diszkontráta használatával számították ki, amely megfelelő az ingatlanok értékelésére a releváns piacokon, és amely a következő lényeges feltételezésekre épül: a bérelhető ingatlanok kereslete a releváns piacokon állandó marad, a bérleti díjak szintje a jelenlegiek szintjén alakul, az ingatlanok kihasználtsága teljes lesz és a bérleti díjak az ingatlanok teljes területére kerültek vetítésre.

A valós értékek alsó, középső és felső becslések intervallumaként kerültek meghatározásra. A középső valós értékeket 7,1%-os hozamrátaival (2006: 7,1%), 14 éves megtérüléssel számoltuk ki, a jövőbeni pénzáramok jelenértékeként, a realizálható bérleti díjak alapján, külön-külön meghatározva a bemutatott kategóriákat. A pénzáramok jelenértékének meghatározásakor a futamidő első évében 7%, majd azt követően 3% diszkontrátát alkalmaztunk. A realizálható bérleti díjak euróban kerültek meghatározásra, növelve 2%-os inflációval. Az euró forintra átszámított értékét a futamidő alatt a beszámolási időszak zárónapi MNB árfolyamán rögzítettük. Az alsó és felső értékek becsléséhez a hozamrátát +/- 1 százalékponttal eltérített rátával határoztuk meg. Ez az intervallum általánosan használt az ingatlanértékelésekkel kapcsolatban végzett érzékenységvizsgálatoknál. Figyelembe kell venni a bizonytalanság hatását a többi feltételezésben is, úgymint: az inflációs ráta, a Forint Euróhoz képesti árfolyama, a piacon realizálható bérleti díjak, valamint az ingatlanok tényleges kihasználtsága. Ezen tényezők hatása a számított valós értékre lineáris, következésképpen külön érzékenységvizsgálat nem kerül bemutatásra velük kapcsolatban.

Fotex Nyrt. és leányvállalatai
Konzolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések
2007. december 31.
Adatok ezer Ft-ban

8. Befektetési célú eszközök (folytatás)

A telkek, épületek, felújítások kategóriában maradó (lsd. Megj.7) – nem befektetési célú – ingatlanok piaci értékét az alábbi táblázat tartalmazza. Azon becsült pénzáramok jelenértékeként került meghatározásra, melyek akkor valósulnának meg, ha az ingatlanokat az egyes kategóriákban a Csoport által jelenleg realizált díjakkal megfelelő díjakon harmadik feleknek bérbe adnák, és ugyanazokon a feltételezéseken és számítási módszertanon alapul, amelyet fent a befektetési célú eszközöknél már kifejtettünk.

A 2007. december 31-én a telkek, épületek, felújítások kategóriában maradó ingatlanok valós értéke és annak elemei a következő táblázatban található.

Kategória	Terület	Könyv szerinti érték eFt	Alsó becslés eFt	Valós érték	
	m ²			Középső becslés eFt	Felső becslés eFt
Üzlethelyiség	770	107.539	313.273	353.302	406.279
Iroda	841	18.576	256.619	289.410	332.806
Raktár	8.171	30.922	831.043	937.232	1.077.769
Egyéb építmény	62.538	727.328	4.847.261	5.466.639	6.286.350
Telek	183.188	99.816	4.541.326	5.121.611	5.889.586
Telkek, épületek és felújítások összesen	255.508	984.180	10.789.522	12.168.194	13.992.790

A 2006. december 31-én a telkek, épületek, felújítások kategóriában maradó ingatlanok valós értéke és annak elemei a következő táblázatban található.

Kategória	Terület	Könyv szerinti érték eFt	Alsó becslés eFt	Valós érték	
	m ²			Középső becslés eFt	Felső becslés eFt
Üzlethelyiség	28.810	563.947	10.711.869	12.211.530	14.199.454
Iroda	275	13.961	92.023	104.906	121.984
Raktár	21.869	167.818	2.439.337	2.780.845	3.233.540
Egyéb építmény	58.156	559.195	4.324.140	4.929.383	5.731.841
Telek	765.000	2.924.308	16.930.538	19.300.950	22.442.965
Telkek, épületek és felújítások összesen	874.110	4.229.229	34.497.907	39.327.614	45.729.784

Mint a fenti táblából látható a csoport a telkek esetében 581.629 m² területet átsorolt a befektetési célú eszközök közé a nem befektetési célú ingatlanok közül 2007-ben.

Fotex Nyrt. és leányvállalatai
Konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések
2007. december 31.
Adatok ezer Ft-ban

9. Immateriális javak

Az immateriális javakban bekövetkezett mozgások 2007 év során a következők voltak:

	Média és kereskedelmi jogok	Egyéb	Összesen
	eFt	eFt	eFt
Bruttó érték:			
2007. január 1.	1.834.520	397.106	2.231.626
Növekedések	–	37.525	37.525
Csökkenések és leírások	–	(131.781)	(131.781)
2007. december 31.	<u>1.834.520</u>	<u>302.850</u>	<u>2.137.370</u>
Halmazott értékcsökkenési leírás:			
2007. január 1.	(654.520)	(125.566)	(780.086)
Növekedés	–	(51.722)	(51.722)
Értékvesztés	(180.000)	–	(180.000)
Csökkenések és leírások	–	110.119	110.119
2007. december 31.	<u>(834.520)</u>	<u>(67.169)</u>	<u>(901.689)</u>
Nettó könyv szerinti érték:			
2007. december 31.	<u>1.000.000</u>	<u>235.681</u>	<u>1.235.681</u>
2006. december 31.	<u>1.180.000</u>	<u>271.540</u>	<u>1.451.540</u>

Fotex Nyrt. és leányvállalatai
Konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések
2007. december 31.
Adatok ezer Ft-ban

9. Immateriális javak (folytatás)

Az egyéb oszlopban a kereskedelmi tevékenységet folytató cégekhez kapcsolódó bérleti jogok találhatóak.

A 2001-ben az FTC-ben szerzett 1,9 milliárd Ft-ra (kb. 8 mEUR-ra) értékelt tulajdonosi jogviszonya megszüntetésének részeként a Fotex 2003-ban egyes média- és FTC márkanévvel ellátott termék-forgalmazási jogokat és reklám jogot (reklám felületeket) szerzett az FTC-ben. A megszerzett jogok örökös jelleggel illetik meg a Fotexet. 2005. december 31-ig nem merült fel értékvesztést jelző körülmény. 2006 során A Magyar Futball Szövetség azonban nem adta meg az FTC-nek az NB1-ben való játszás jogát. A klub a döntés ellen pert indított, amelynek eredményeként megnyerte a jogot az NB1 tagsághoz. A bajnokság azonban időközben elkezdődött, amelyben az FTC pénzügyi nehézségek miatt nem tudott részt venni. Emiatt a 2006/2007-es szezonban a klub csupán az NB2-ben tudott meccseket játszani. 2007-ben az FTC-t egy brit befektető vette meg, amely jelentős fejlesztéseket tervez a klubban. A vezetés a közeljövőbeni és a potenciális becsült bevételáramok alapján felmérte a megtérülést és az eszközértéket, amelyet a megfelelő kamatlábbal diszkontálva megkapta a valós értéket. A vezetés becsülésének megfelelően 574 mFt értékvesztés került elszámolásra a 2006. évi eredménykimutatásban, majd további 180 mFt a 2007. évi eredménnyel szemben.

Az immateriális javakban bekövetkezett mozgások 2006 év során a következők voltak:

	Média és kereskedelmi jogok	Egyéb	Összesen
	eFt	eFt	eFt
Bruttó érték:			
2006. január 1.	1.834.520	679.046	2.513.566
Növekedések	–	70.072	70.072
Csökkenések és leírások	–	(352.012)	(352.012)
2006. december 31.	<u>1.834.520</u>	<u>397.106</u>	<u>2.231.626</u>
Halmazott értékcsökkenési leírás:			
2006. január 1.	(80.920)	(201.034)	(281.954)
Növekedés	–	(77.960)	(77.960)
Értékvesztés	(573.600)	–	(573.600)
Csökkenések és leírások	–	153.428	153.428
2006. december 31.	<u>(654.520)</u>	<u>(125.566)</u>	<u>(780.086)</u>
Nettó könyv szerinti érték:			
2006. december 31.	<u>1.180.000</u>	<u>271.540</u>	<u>1.451.540</u>
2005. december 31.	<u>1.753.600</u>	<u>478.012</u>	<u>2.231.612</u>

Fotex Nyrt. és leányvállalatai
Konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések
2007. december 31.
Adatok ezer Ft-ban

10. Hosszú távú befektetések

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	eFt	eFt
Hosszú lejáratú, lejáratig tartott értékpapírok	–	6.938
Egyéb hosszú lejáratú befektetések	37.205	61.817
Egyéb tartósan adott kölcsönök	<u>315.409</u>	<u>–</u>
Összes hosszú távú befektetés	<u><u>352.614</u></u>	<u><u>68.755</u></u>

A hosszú lejáratú befektetéseket a cégcsoport lejáratig szándékozik megtartani.

Az egyéb tartósan adott kölcsönök döntő részét a Domus Zrt. biztosította azon cégek részére, melyek átvették a Domus Lánc Kft. megszűnő tevékenységét:

A Domus VIVA Kft. részére 261.105 eFt (1.036.667 EUR) kölcsön lett nyújtva 12 hónapos EURO-LIBOR kamat százalékban. A kölcsönre fedezetet biztosít a Domus VIVA Kft. javaira bejegyzett jelzálogjog, illetve a bankszámlákra benyújtható azonnali inkasszó. A kölcsön lejáratára 2012. augusztus 31. Az év végéig elszámolt kamatbevétel a kölcsön összegén 2.513 eFt.

A Modusz Alba Kft. részére 30.876 eFt (121.981 EUR) kölcsön lett nyújtva 12 hónapos EURO-LIBOR kamat százalékban. A kölcsönre fedezetet biztosít a Modusz Alba Kft. javaira bejegyzett jelzálogjog, illetve a bankszámlákra benyújtható azonnali inkasszó. A kölcsön lejáratára 2010. október 31. Az év végéig elszámolt kamatbevétel a kölcsön összegén 322 eFt.

A Domus Store Kft. részére 18.212 eFt (72.009 EUR) kölcsön lett nyújtva 12 hónapos EURO-LIBOR kamat százalékban. A kölcsönre fedezetet biztosít a Domus Store Kft. javaira bejegyzett jelzálogjog, illetve a bankszámlákra benyújtható azonnali inkasszó. A kölcsön lejáratára 2010. október 31. Az év végéig elszámolt kamatbevétel a kölcsön összegén 123 eFt.

Fotex Nyrt. és leányvállalatai
Konzolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések
2007. december 31.
Adatok ezer Ft-ban

11. Beszerzésből származó cégérték (goodwill)

A korábbi üzleti kombinációk során szerzett goodwillben bekövetkezett mozgások a December 31-én végződő évben a következők voltak:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	eFt	eFt
Bruttó érték:		
Január 1.	5.525.120	5.525.120
Növekedés	42.104	–
Csökkenés	–	–
December 31.	<u>5.567.224</u>	<u>5.525.120</u>
Értékcsökkenési leírás és értékvesztés:		
Január 1.	(2.364.358)	(2.224.986)
Értékvesztés növekedés	(396.552)	(139.372)
December 31.	<u>(2.760.910)</u>	<u>(2.364.358)</u>
Nettó könyv szerinti érték		
Január 1.	<u>3.160.762</u>	<u>3.300.134</u>
December 31.	<u>2.806.314</u>	<u>3.160.762</u>

Év végén a vezetés értékelte a könyvekben szereplő goodwill értékvesztésének szükségességét és úgy döntött, hogy azon cégekre eső goodwill esetében értékvesztést számol el, ahol a pozitív diszkontált jövőbeni cash-flow nem támasztja alá az értéket.

12. Kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	eFt	eFt
Szállítók	583.141	1.383.428
Adófizetési kötelezettség	219.187	226.920
Vevőktől kapott előlegek	25.369	122.118
Passzív időbeli elhatárolások	293.162	284.705
Munkavállalókkal szembeni kötelezettség	101.781	128.401
Bérlőktől kapott óvadék	530.667	451.577
Különféle egyéb kötelezettségek	226.895	424.003
Összesen	<u>1.980.202</u>	<u>3.021.152</u>

A kötelezettségekre és passzív időbeli elhatárolásokra vonatkozó feltételek:

A szállítók általában 30 napos fizetési határidővel kerülnek kiegyenlítésre, mely időpontig kamatmentesek.

Az egyéb követelések átlagosan 1-3 hónap alatt kerülnek kiegyenlítésre, mely időpontig kamatmentesek.

A munkavállalókkal szembeni kötelezettség kamatmentes és egy havi bért tartalmaz a kapcsolódó járulékokkal együtt.

A bérlőktől kapott óvadék a bérleti szerződések megszűnésekor általában 30 napon belül visszafizetendő.

Fotex Nyrt. és leányvállalatai
Konzolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések
2007. december 31.
Adatok ezer Ft-ban

13. Kisebbségi részesedés

	2007	2006
	eFt	eFt
Egyenleg az év elején	17.469	1.685.917
Kisebbségi tulajdonosoknak fizetett osztalék	(8.825)	(11.100)
Az év során kisebbségi tulajdonostól megvásárolt részesedés	(5.566)	(1.639.700)
Egyéb változás	285	(579)
Kisebbségi tulajdonosokat megillető eredmény	11.257	(17.069)
Év végi egyenleg	14.620	17.469

Kisebbségi tulajdonosnak fizetett osztalék

A Sigma Kft-ben a kisebbségi tulajdonosnak 25%-os részesedése van. A tulajdonosok döntése alapján a kisebbségnek fizetendő osztalék mértéke 8.825 eFt, az előző évi eredmény alapján.

FotexNet Kft.-ben lévő kisebbségi részesedés

A FotexNet Kft. kisebbségi tulajdonosai 2006. év végén tőkeemelést hajtottak végre, melynek eredményeképpen a részesedésük 50%-ra emelkedett. Ennek ellenére, a cég irányítását továbbra is a Csoport gyakorolta, mivel a kisebbségi tulajdonos a Blackburn International Inc., mely kapcsolt vállalkozása. A Fotex-Csoport különböző cégein keresztül 2007. év során összesen 140 millió Ft értékben emelt tőkét a FotexNet Kft.-ben, melynek eredményeképpen a kisebbségi részesedés 2%-ra csökkent.

Domus Zrt.-ben lévő kisebbségi részesedés

A Domus Zrt. 2007 év során a kisebbségi tulajdonosoknál lévő 2.488 eFt névértékű részvényeit visszavásárolta 3.732 eFt értékben.

A kisebbségi részesedésben bekövetkezett egyéb változások

A csoport 2007 év során 1.342 eFt névértéken visszavásárolt a Hungaroton Music Zrt-ben lévő kisebbségi részesedéseket. Mivel a Hungaroton Music Zrt. tulajdonosa a Hungaroton Records Kft-nek, a visszavásárlás a kisebbségi részesedés csökkenését eredményezte mindkét cég esetében.

14. Jegyzett tőke

A jóváhagyott és kibocsátott részvénytőke összege 7.272.365 eFt. A részvények névértéke darabonként 100 Ft. 2007. december 31-én a Társaság kibocsátott részvénytőkéje 70.723.650 db törzsrészvényből és 2.000.000 osztalékelsőbbbségi részvényből állt (2006: 70.723.650 törzsrészvény). Az osztalékelsőbbbségi részvényeket a Fotex Nyrt. 2007. novemberében bocsátotta ki (lásd Megj. 15).

A kibocsátott részvényekből 3.536.959 db részvény 461.627 eFt bekerülési értéken (2006. december 31-én 1.536.959 db, bekerülési ár: 261.627 eFt) a Társaság saját tulajdonát képezi.

Fotex Nyrt. és leányvállalatai
Konzolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések
2007. december 31.
Adatok ezer Ft-ban

15. Osztalékelsőbbbségi részvények juttatásként

A Társaság 2007. augusztus 31-én tartott rendkívüli közgyűlésén felhatalmazta az Igazgatótanácsot, hogy maximum 785.818.000 Ft-tal alaptőkét emeljen osztalékelsőbbbségi részvények (szavazásra nem, csak osztalékra feljogosító részvények) forgalomba hozatalával pénzbeli hozzájárulás ellenében, zártkörű módon a közgyűlés napjától számított 5 éven belül.

Az osztalékelsőbbbségi részvények a vezető tisztségviselők, valamint vezető állású munkavállalók hosszú távú díjazásának és ösztönzési rendszerének részét képezik. Az elsőbbbségi részvények juttatásának célja a vezetők tulajdonosi szemléletének megerősítése, a tulajdonosként járó osztalék közvetlen összekapcsolása az eredmény növelésével és a tőzsdei árfolyamok alakulásával, s ezáltal valamennyi tulajdonos befektetésének értéknövelése. Az osztalékelsőbbbségi részvényekre a Fotex Nyrt. opciós visszavásárlási jogot köt ki magának, mely opciós jogával 5 évig élhet. Amennyiben a munkaviszony megszűnéskor, a részvény vásárlást követő 5 éven belül visszavásárlási jogával nem él a Fotex Nyrt. akkor az osztalékelsőbbbségi részvény tulajdonosa továbbra is jogosult a részvény által biztosított jogok gyakorlására. Osztalékelsőbbbségi részvény az adott év átlagos tőzsdei árfolyamának 50%-át meg nem haladó mértékű, de legalább a részvény névértékre vetítve az adott év január 1. napján érvényes jegybanki alapkamat kétszeres összegének megfelelő nagyságú osztalékra jogosít. Az osztalékelsőbbbségi részvényekre megállapított osztalék együttes összege nem haladhatja meg a beszámoló évének IFRS szerint konszolidált, kisebbségi részesedéssel csökkentett adózott eredményének 30%-át. Az osztalékelsőbbbségi részvényekre fizetendő osztalék mértékének elfogadása a Társaság éves, rendes közgyűlésének feladata. Amennyiben az osztalékelsőbbbségi részvények szétosztásra kerülnek a vezetőség részére és a közgyűlés osztalékfizetésről fog határozni, akkor az IFRS előírásainak megfelelően a beszámolóban bemutatásra fog kerülni annak hatása a jelen beszámoló módosításával.

A Fotex Nyrt. 2007. novemberében 2.000.000 darab osztalékelsőbbbségi részvényt bocsátott ki 200 millió Ft-os névértéken. Mivel ezek az osztalékelsőbbbségi részvények 2007. december 31-én még nem kerültek kiosztásra a vezető tisztségviselők részére, a mérlegben saját részvényként jelenik meg (lásd Megj. 14). Ezen beszámoló kiadásának időpontjáig nem történt meg az osztalékelsőbbbségi részvények szétosztása a vezető tisztségviselők között, illetve a fizetendő osztalék mértéke sem került még meghatározásra a 2007. évi eredmény alapján.

16. Cégérték (goodwill) leírási tartalék

1990-ben a Társaság részvénytársasággá való átalakulásával és az ehhez kapcsolódó tőzstőke emeléssel kapcsolatban, a Fotex bizonyos immateriális javainak (elsősorban magának a "Fotex" névnek) az értékét egy független szakértők által végzett értékelés kb. 2,2 milliárd forintban állapította meg. Ez az összeg a Társaság magyar előírások szerint készült pénzügyi kimutatásaiban vagyoni értékű jogként szerepel, és 25 év alatt amortizálódik. Ez az összeg a konszolidált éves beszámolóban nem eszközt növelő tételként, hanem a saját tőkét csökkentő elemként jelenik meg.

17. Eredménytartalék

Az eredményfelosztásra rendelkezésre álló eredménytartalék összege a Társaság magyar számviteli törvény szerinti beszámolóján alapszik, szemben a jelen IFRS beszámolóval. A Fotex magyar számviteli törvény szerint megállapított, 2007. december 31-i osztalékfizetés alapjául felhasználható vagyona 2.317.293 eFt (2006. december 31-én 2.363.512 eFt).

Fotex Nyrt. és leányvállalatai
Konzolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések
2007. december 31.
Adatok ezer Ft-ban

18. Általános és fel nem osztott költségek

	2007. december 31.			2006. december 31.		
	Folytatódó tevékenység eFt	Megszűnő tevékenység eFt	Összesen eFt	Folytatódó tevékenység eFt	Megszűnő tevékenység eFt	Összesen eFt
Személyi jellegű ráfordítások	2.859.916	494.895	3.354.811	3.063.078	936.334	3.999.412
Anyagjellegű ráfordítások	2.255.347	553.635	2.808.982	2.322.737	997.614	3.320.351
Egyéb ráfordítások	1.524.049	12.298	1.536.347	1.352.822	81.938	1.434.760
Értékcsökkenési leírás	1.005.828	3.950	1.009.778	1.076.596	24.263	1.100.859
Összes általános és fel nem osztott költségek	7.645.140	1.064.778	8.709.918	7.815.233	2.040.149	9.855.382

Az egyéb ráfordítások főbb összetevői:

	2007 eFt	2006 eFt
Goodwill értékvesztés (Megj. 11)	(396.552)	(139.372)
Immateriális javak értékvesztése (Megj. 9)	(180.000)	(573.600)
Készletekre elszámolt értékvesztés (Megj. 6)	(71.360)	270.607
Vevőkre elszámolt értékvesztés (Megj. 5)	10.857	12.074
Realizát árfolyam nyereség/veszteség (nettó)	(62.034)	(72.047)
Nem realizált árfolyam nyereség/veszteség (nettó)	(38.052)	(14.850)
Adó jellegű ráfordítások	(247.706)	(277.882)
Egyéb ráfordítások	(551.500)	(639.690)
Egyéb ráfordítások összesen	(1.536.347)	(1.434.760)

Fotex Nyrt. és leányvállalatai
Konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések
2007. december 31.
Adatok ezer Ft-ban

19. Társasági adó

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	eFt	eFt
Tárgyévi adókötelezettség	(273.637)	(340.083)
Halasztott adó	105.000	(65.071)
Társasági adó	<u>(168.637)</u>	<u>(405.154)</u>

A tényleges társasági adókulcs az alábbi tételek miatt tér el az adótörvényben meghatározottól:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	eFt	eFt
Kisebbségi részesedés és társasági adó előtti (veszteség) / nyereség	<u>749.286</u>	<u>(112.201)</u>
Adótörvény szerint számított adó 16%	(119.886)	17.952
Olyan elhatárolt veszteség hatása, amelyhez nem kapcsolódik halasztott adókövetelés	(202.680)	(432.833)
Korábbi években elhatárolt veszteség hatása, melyhez a tárgyévben kapcsolódik először halasztott adókövetelés	152.623	35.113
A ciprusi és luxemburgi adókulcsból származó eltérés	35.860	(51.477)
A társasági adókulcs 2007-től 16%-ról 20%-ra történő emelkedésének hatása	–	(25.915)
Egyéb állandó eltérések nettó értéke	218.073	228.447
4% mértékű szolidaritási adó az egyedi magyar eredményeken, mely 2006 szeptember 1-től érvényes – részleteket lásd lent:	(58.036)	(19.348)
Helyi iparüzési adó (Meg.2. változás a számviteli politikában)	(177.102)	(146.935)
Innovációs járulék (Megj. 2. változás a számviteli politikában)	(17.489)	(10.158)
Társasági adó	<u>(168.637)</u>	<u>(405.154)</u>

Fotex Nyrt. és leányvállalatai
Konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések
2007. december 31.
Adatok ezer Ft-ban

19. Társasági adó (folytatás)

Az Adó és Pénzügyi Ellenőrzési Hivatal („APEH”) időközönként vizsgálatokat végez a Fotex-nél és leányvállalatainál. Mivel az adótörvények, és szabályok különböző tranzakciókra vonatkozó alkalmazását befolyásolhatja az adott jogszabályok előírásainak eltérő értelmezése, ezért - az APEH jogerős határozatának megfelelően - a beszámolóban szereplő összegek a későbbiek folyamán még változhatnak.

A társasági adókulcs mértéke 16%, azonban 2006 szeptember 1-i hatállyal a kormány kiegészítő, ún. szolidaritási adót vezetett be, melynek összege a 2006. szeptember 1 után elért nyereség 4%-a.

Mivel a fent említett szolidaritási adó várhatóan a következő években is érvényben lesz, a halasztott adókövetelések, illetve kötelezettségek 20%-os effektív adókulccsal kerültek kiszámításra.

2005 végén megalapították Cipruson az Upington holding céget, ahol az effektív adókulcs 10%. Emellett 2006-ban Luxemburgban megalapították a Downington pénzügyi holding társaságot, ahol a pénzügyi holdingok jövedelmének effektív adókulcsa 0%.

A halasztott adókövetelések és adótartozások 2007. és 2006. december 31-i egyenlege az alábbi tételekre vezethető vissza:

	Konszolidált mérleg		Konszolidált eredménykimutatás	
	2007	2006	2007	2006
	eFt	eFt	eFt	eFt
Halasztott adótartozás				
Halmazott értékcsökkenés adó szempontból	(129.587)	(120.561)	(9.026)	(102.864)
Kapcsolt felek közötti kiszűrt tranzakciók	(31.556)	(35.739)	4.183	(31.630)
Kisértékű eszközök aktiválása	(30.079)	(18.828)	(11.251)	1.800
Felvásárláshoz kapcsolódó valós érték módosítás	(38.843)	(42.375)	3.532	(5.650)
Bruttó halasztott adótartozás	(230.065)	(217.503)	(12.562)	(138,344)
Halasztott adókövetelés				
Céltartalékok	3.099	38.160	(35.061)	38.160
Elhatárolt negatív adóalap	187.736	35.113	152.623	35.113
Bruttó halasztott adókövetelés	190.835	73.273	117.562	73.273
Halasztott adó			105.000	(65.071)
Nettó halasztott adótartozás	(39.230)	(144.230)		

Fotex Nyrt. és leányvállalatai
Konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések
2007. december 31.
Adatok ezer Ft-ban

19. Társasági adó (folytatás)

A Csoport a következők szerinti elhatárolt veszteséggel rendelkezik, amely az alábbi időpontokig az adóköteles jövedelemmel szemben leírható:

Lejárat	eFt
Határozatlan ideig	2.500.679
2008	26.114
2009	18.125
2010	30.908
2011	10.770
2012	15.038
Összesen	<u>2.601.634</u>

Halasztott adókövetelés elszámolására 2006 év végéig nem került sor a felsorolt elhatárolt veszteségekkel kapcsolatban, mivel olyan társaságoknál merültek fel, melyek veszteségesen működtek egy ideje. A 2006. év során a Csoporton belül megkezdett átszervezéseknek és összeolvadásoknak köszönhetően lehetőség nyílt arra, hogy a korábban veszteséggel működő cégek elhatárolt veszteségét, más nyereséggel működő cégek felhasználhassák. A veszteséges cégeket a Csoport nyereségesen működő cégekbe olvasztotta be. Ennek köszönhetően a Csoport 2006-ban halasztott adókövetelést számolt el a Dália Kft. 181.309 eFt, illetve a Kontúr Zrt. 38.146 eFt elhatárolt veszteségére. Az átalakulások 2007. év során folytatódtak, melynek következtében a korábbi években elhatárolt veszteségekre képezhető halasztott adókövetelés összege növekedett. A Csoport 2007. évben összesen 187.736 eFt halasztott adókövetelést számolt el a következő elhatárolt veszteségekkel kapcsolatban: Keringatlan Kft. esetében 71.918 eFt; Kontúr Zrt. esetében 32.596 eFt és a Domus Zrt. esetében 1.068.833 eFt.

Fotex Nyrt. és leányvállalatai
Konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések
2007. december 31.
Adatok ezer Ft-ban

20. Megszűnő tevékenységek

A Társaság vezetősége 2007. év során, stratégiai döntés keretében, a Domus Lánc Kft. bútorkereskedelmi tevékenységét megszüntette. Ennek első lépése volt, hogy a Domus Lánc Kft. 2007. március 31-vel beolvadt a Domus Zrt.-be. A beolvadást követően a Domus Lánc Kft. tovább folytatta folyamatosan csökkenő bútorkereskedelmi tevékenységét a Domus Zrt. szervezetén belül egészen 2007. augusztusáig. Ezt követően a megmaradt készlet jelentős része értékesítésre került 2007. végéig a három társaság részére, melyeket a Domus Lánc Kft. korábbi munkavállalói alapítottak, hogy a bútorkereskedelmi tevékenységet folytassák. A mérlegfordulónapján fennmaradó készlet megvételére is a társaságok kötelezettséget vállaltak. A Domus Lánc Kft. nem mint társaság került értékesítésre, hanem lassan megszüntetésre került a tevékenysége.

A Domus Lánc Kft.-hez kapcsolódóan a mérlegben szereplő nettó eszközök és kötelezettségek értéke a következők:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	eFt	eFt
Kivezetett eszközök nettó értéke		
Pénz és pénzhelyettesítők	–	446.583
Követelések és aktív időbeli elhatárolások	151.773	133.456
Készletek	209.650	892.926
Tárgyi eszközök	–	46.802
Kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások	–	(650.190)
	<u>361.423</u>	<u>869.577</u>

A 2007. év végén meglévő követelés és aktív időbeli elhatárolás a három társaság részére értékesített készletekkel kapcsolatos követeléseket tartalmazza. Az év végi készlet egyenleg azon tételeket tartalmazza, melyek bizományosi megállapodás keretében kerültek átadásra a három társaság részére értékesítésre.

Fotex Nyrt. és leányvállalatai
Konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések
2007. december 31.
Adatok ezer Ft-ban

21. Szegmensenkénti információk

Nettó árbevétel: (a)	2007	2007	2007	2006	2006	2006
	Csoporton kívüli árbevétel eFt	Üzletágak közötti árbevétel eFt	Árbevétel eFt	Csoporton kívüli árbevétel eFt	Üzletágak közötti árbevétel eFt	Árbevétel eFt
Bútorgyártás és értékesítés	1.226.482	75.439	1.301.921	1.656.490	12.361	1.668.851
Ingatlanhasznosítás	5.158.670	449.550	5.608.220	3.490.632	404.444	3.895.076
Háztartási, kozmetikai cikkek és műszaki termékek	628.858	6.159	635.017	1.524.211	13.978	1.538.189
Kristály- és üvegáru	2.895.449	8.195	2.903.645	2.846.865	19.305	2.866.170
Hanglemezyártás és forgalmazás	973.814	3.175	976.989	1.167.887	1.285	1.169.172
Fényképészeti termékek és szolgáltatások	–	–	–	692.878	9.799	702.677
Ruházati cikkek	478.214	–	478.214	554.065	569	554.634
Reklám tevékenység	27.735	62.813	90.548	22.652	43.286	65.938
Egyéb	1.197.543	574.871	1.772.414	870.343	542.539	1.412.882
Üzletágak közötti tételek kiszűrése	–	(1.180.203)	(1.180.203)	–	(1.047.566)	(1.047.566)
Nettó értékesítés folytatódó tevékenységből	12.586.765	–	12.586.765	12.826.023	–	12.826.023
Nettó árbevétel megszűnő tevékenységből	3.074.684	–	3.074.684	5.179.003	–	5.179.003
Nettó árbevétel	<u>15.661.449</u>	<u>–</u>	<u>15.661.449</u>	<u>18.005.026</u>	<u>–</u>	<u>18.005.026</u>

A kristály- és üvegtermékek nettó árbevétele főleg exportból származó devizabevétel. A saját gyártású bútorértékesítésből realizált nettó árbevétel közel fele export értékesítésből származik. Az egyéb üzletágak bevétele többnyire belföldi Ft értékesítés.

Adózás előtti eredmény:	2007 eFt	2006 eFt
Bútorgyártás és értékesítés	110.407	299.357
Ingatlanhasznosítás	1.853.385	1.660.795
Háztartási, kozmetikai cikkek és műszaki berendezések	27.222	43.902
Kristály- és üvegáru	(462.355)	(97.690)
Hanglemezyártás és forgalmazás	(93.553)	(59.934)
Fényképészeti termékek és szolgáltatások	–	(160.177)
Ruházati cikkek	45.926	(56.297)
Reklám tevékenység	(1.613)	(129.776)
Egyéb	(265.897)	(1.052.908)
Adózás előtti eredmény folytatódó tevékenységből	1.213.522	447.272
Adózás előtti eredmény megszűnő tevékenységből	(464.236)	(559.473)
Adózás előtti eredmény	<u>749.286</u>	<u>(112.201)</u>

Fotex Nyrt. és leányvállalatai
Konzolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések
2007. december 31.
Adatok ezer Ft-ban

21. Szegmensenkénti információk (folytatás)

Eszközök:	2007	2007	2007	2006	2006	2006
	Konzolidált eszközérték eFt	Üzletágak közötti eszközök eFt	Összes eszközérték eFt	Konzolidált eszközérték eFt	Üzletágak közötti eszközök eFt	Összes eszközérték eFt
Bútorgyártás és értékesítés	1.000.929	33.635	1.034.565	4.698.222	6.700	4.704.922
Ingatlanhasznosítás	17.543.035	33.824	17.576.859	13.235.348	22.345	13.257.693
Háztartási, kozmetikai cikkek és műszaki berendezések	935.852	4.262	940.114	1.608.740	81.644	1.690.384
Kristály- és üvegáru	2.836.341	1.955	2.838.295	2.641.096	13.211	2.654.307
Hanglemezgyártás és forgalmazás	832.347	99	832.446	883.078	5.629	888.707
Fényképészeti termékek és szolgáltatások	–	–	–	17.230	63	17.293
Ruházati cikkek	744.244	1.000	745.244	531.088	90.000	621.088
Reklám tevékenység	187.230	9.193	196.424	70.941	2.716	73.657
Egyéb	11.005.379	1.594.120	12.599.499	11.960.174	1.162.469	13.122.643
Üzletágak közötti tételek kiszűrése	–	(1.678.088)	(1.678.088)	–	(1.384.777)	(1.384.777)
Összes eszköz	35.085.357	–	35.085.357	35.645.917	–	35.645.917

Kötelezettségek és átmenő passzívák	2007	2007	2007	2006	2006	2006
	Konzolidált kötelezettségek eFt	Üzletágak közötti kötelezettségek eFt	Összes kötelezettség eFt	Konzolidált kötelezettségek eFt	Üzletágak közötti kötelezettségek eFt	Összes kötelezettség eFt
Bútorgyártás és értékesítés	168.317	69.533	237.851	949.301	(39.000)	910.301
Ingatlanhasznosítás	640.062	607.526	1.247.588	669.828	855.273	1.525.101
Háztartási, kozmetikai cikkek és műszaki berendezések	113.567	32.222	145.789	234.061	(18.002)	216.059
Kristály- és üvegáru	301.117	1.069.184	1.370.301	389.027	863.218	1.252.245
Hanglemezgyártás és forgalmazás	166.326	220.250	386.575	239.211	186.128	425.339
Fényképészeti termékek és szolgáltatások	–	–	–	3.436	1.840	5.276
Ruházati cikkek	34.898	2.520	37.418	47.666	2.075	49.741
Reklám tevékenység	62.879	15.064	77.943	5.593	(105)	5.488
Egyéb	551.641	(39.252)	512.388	659.888	161.809	821.697
Üzletágak közötti tételek kiszűrése	–	(1.977.046)	(1.977.046)	–	(2.013.236)	(2.013.236)
Kötelezettségek és átmenő passzívák	2.038.806	–	2.038.806	3.198.011	–	3.198.011

Fotex Nyrt. és leányvállalatai
Konzolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések
2007. december 31.
Adatok ezer Ft-ban

21. Szegmensenkénti információk (folytatás)

Tárgyi eszköz beszerzések:	2007	2006
	eFt	eFt
Bútorgyártás és értékesítés	174.548	471.958
Ingatlanhasznosítás	1.079.743	1.184.534
Háztartási, kozmetikai cikkek és műszaki termékek	29.552	184.203
Kristály- és üvegáru	96.411	8.612
Hanglemezgyártás és forgalmazás	31.284	149.533
Fényképészeti termékek és szolgáltatások	–	19.181
Ruházati cikkek	1.678	4.747
Reklám tevékenység	448	1.631
Egyéb	101.797	222.582
Tárgyi eszköz beszerzések:	<u>1.515.462</u>	<u>2.246.981</u>
Értékcsökkenés és amortizáció:	2007	2006
	eFt	eFt
Bútorgyártás és értékesítés	49.204	116.481
Ingatlanhasznosítás	639.301	519.288
Háztartási, kozmetikai cikkek és műszaki berendezések	32.696	56.830
Kristály- és üvegáru	165.163	216.303
Hanglemezgyártás és forgalmazás	40.987	46.312
Fényképészeti termékek és szolgáltatások	–	33.461
Ruházati cikkek	5.723	5.984
Reklám tevékenység	2.041	649
Egyéb	74.663	105.551
Értékcsökkenés és amortizáció:	<u>1.009.778</u>	<u>1.100.859</u>

22. Pénzügyi eszközök

A Csoport alapvető – nem származékos ügylethez kapcsolódó - pénzügyi kötelezettségei szállítókat és operatív lízingszerződéseket tartalmaznak. A Csoport különféle pénzügyi követeléseai között a vevők, készpénzkövetelések, rövid lejáratú betétek, valamint adott hitelekkel származó követelések szerepelnek. A Társaság pénzeszközeit nagyobb magyarországi, ciprusi és luxemburgi bankokban tartja. A pénzügyi kötelezettségek és pénzügyi követelések közvetlenül a Csoport tevékenységével állnak kapcsolatban.

Az év során a Csoport kis számú származékos ügyletet is kötött, elsősorban határidős devizaügyleteket a Csoport tevékenységéből származó devizakockázatok kezelésére. 2007. december 31-én le nem zárt származékos ügylet nem volt.

A Csoport pénzügyi instrumentumaival kapcsolatos fő kockázat a devizakockázat, illetve a hitelezési kockázat. A vezetés valamennyi kockázat kezelését felügyeli és azokra az alábbi kockázatkezelési eljárásokat, alkalmazza.

Fotex Nyrt. és leányvállalatai
Konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések
2007. december 31.
Adatok ezer Ft-ban

22. Pénzügyi eszközök (folytatás)

Kamatkockázat

Mivel a Csoport nem rendelkezik külső finanszírozási forrásokkal, így kezelendő kamatkockázata nincs.

Devizakockázat

A Társaságot potenciálisan devizakockázatnak kitevő pénzügyi instrumentumok alapvetően a deviza-vevőkövetelések, a devizaszállítók, valamint a devizabetétek. Ezen kívül az euróalapú bérleti szerződésekkel kapcsolatban is keletkezik devizakockázat. Az euróalapú bérleti szerződések egy jelentős része Ft-ban, a napi spot árfolyamon kerül kiszámlázásra. Az EUR/HUF esetleges kedvezőtlen ingásából származó potenciális árfolyamvesztés csökkentése érdekében a Csoport általában egy minimális EUR/HUF árfolyamot határoz meg a bérleti szerződésekben.

A Csoportnak ezen kívül tranzakciós devizakockázata is van. Ez akkor keletkezik, ha egy működési egység a funkcionális pénznemtől eltérő devizában bonyolít le értékesítést, vagy beszerzést. A Csoport árbevételeinek kb. 20%-a származik a nem az egység funkcionális pénznemében bonyolított tranzakciókból, miközben a költségek az egység funkcionális pénznemében vannak megadva. A Csoport az ebből származó esetleges kockázatokat határidős devizaügyletekkel fedezi.

Az alábbi tábla mutatja be, hogy milyen hatással van az EUR árfolyam változása a Csoport adózás előtti eredményére az export árbevétel kapcsán, minden más változót változatlanak tekintve:

		Növekedés/csökkenés az EUR árfolyamban	Az adózás előtti eredményre gyakorolt hatása eFt
2007		+5%	(119.906)
		-5%	125.909
2006		+5%	(122.209)
		-5%	128.225

A Csoportnak jelentős pénzeszközei vannak devizában, melyekre az EUR árfolyam változás a következő módon hat:

		Növekedés/csökkenés az EUR árfolyamban	A pénzeszközök könyv szerinti értékére gyakorolt hatás eFt
2007		+5%	304.104
		-5%	(289.462)
2006		+5%	270.378
		-5%	(257.503)

Fotex Nyrt. és leányvállalatai
Konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések
2007. december 31.
Adatok ezer Ft-ban

22. Pénzügyi eszközök (folytatás)

Hitelezési kockázat

A hitelezési kockázat a vevőbázison való szétoszlásának köszönhetően alacsony. Ennek megfelelően, a hitelezési kockázat jelentős koncentrációja sem figyelhető meg a Társaságnál. A Csoport a hitelezési kockázatot előlegkéréssel, bankgarancia-kéréssel, illetve óvadékkéréssel előzi meg. Ezen kívül a Csoport rendszeresen ellenőrzi a fő piaci hitelezőkről rendelkezésről álló üzleti információkat. A követeléseket folyamatosan ellenőrzik.

Likviditási kockázat

A Csoport a likviditásával kapcsolatos kockázatokat a következő eszközökkel kíséri figyelemmel:

- A napi rendelkezésre álló lekötött és lekötetlen pénzállomány nyomon követése szervezetenként
- Az egyes szervezetek pénzáramainak heti ellenőrzése
- A vezetői információs rendszer részeként a Csoport az egyes szervezetek gazdasági tevékenységét havi rendszerességgel ellenőrzi.

Fotex Nyrt. és leányvállalatai
Konzolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések
2007. december 31.
Adatok ezer Ft-ban

22. Pénzügyi eszközök (folytatás)

Az alábbi táblázat a Csoport 2007. és 2006. december 31-én fennálló, a szerződéses diszkontálatlan kifizetéseken alapuló kötelezettségeit tartalmazza lejárat szerinti bontásban.

2007. december 31.	Fizetendő eFt	3 hónapon belüli eFt	3 - 12 hónap eFt	1 - 5 év eFt	>5 év eFt	Összesen eFt
Szállítók	82.668	500.473	-	-	-	583.141
Adófizetési kötelezettség	-	219.187	-	-	-	219.187
Vevőktől kapott előlegek	-	25.369	-	-	-	25.369
Passzív időbeli elhatárolások	-	278.936	-	14.226	-	293.162
Munkavállalókkal szembeni kötelezettség	-	101.781	-	-	-	101.781
Bérlőktől kapott óvadék	-	13.643	-	571.473	-	585.116
Különféle egyéb kötelezettségek	-	172.446	-	-	-	172.446
Összesen	82.668	1.311.835	-	585.699	-	1.980.202

2006. december 31.	Fizetendő eFt	3 hónapon belüli eFt	3 - 12 hónap eFt	1 - 5 év eFt	>5 év eFt	Összesen eFt
Szállítók	88.686	1.294.742	-	-	-	1.383.428
Adófizetési kötelezettség	-	226.920	-	-	-	226.920
Vevőktől kapott előlegek	-	122.118	-	-	-	122.118
Passzív időbeli elhatárolások	-	266.574	-	18.131	-	284.705
Munkavállalókkal szembeni kötelezettség	-	128.401	-	-	-	128.401
Bérlőktől kapott óvadék	-	139.381	-	354.913	-	494.294
Különféle egyéb kötelezettségek	10.235	371.051	-	-	-	381.286
Összesen	98.921	2.549.187	-	373.044	-	3.021.152

Tőkegazdálkodás

A Fotex Optika Kft-ben lévő részesedés értékesítésnek köszönhetően a Csoport jelentős készpénzkészletekkel rendelkezik, amit szükség szerint belső finanszírozásra használ. 2006 során a Csoport a külső bankhiteleit kiváltotta a belső finanszírozással, aminek következtében a csoport szintű finanszírozási költségek és kockázatok jelentős mértékben lecsökkentek.

Valós érték

2007. és 2006. december 31-én a pénzeszközök, rövid lejáratú befektetések, követelések, kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások nyilvántartási értéke – a rövid lejáratokból adódóan - megközelítette azok valós értékét. A követelések értéke a kétes követelésekre képzett értékvesztéssel csökkentett összegben szerepel a mérlegben.

Fotex Nyrt. és leányvállalatai
Konzolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések
2007. december 31.
Adatok ezer Ft-ban

23. Leányvállalati befektetések

A 2007. év folyamán a Fotex a következő tranzakciókat, illetve összeolvadásokat bonyolította le:

- 2007. február 28-i fordulónappal a Dália Kft. beolvadt a Keringatlan Kft.-be
- 2007. március 31-i fordulónappal a Domus Lánc Kft. és Domus IBC Kft. beolvadt a Domus Zrt.-be
- 2007. augusztus 31-i fordulónappal az Azúr Zrt. beolvadt a Keringatlan Kft.-be
- 2007. szeptember 30-i fordulónappal a Székhely 2007 Kft. kivált a Balaton Bútorgyár Zrt.-ből
- 2007. szeptember 30-i fordulónappal a cég felvásárolta 100%-ban a Norba Kft. 50.000 eFt értékben. A felvásárlás idején a Norba Kft. nettó eszközértéke 42.411 eFt volt, mely 7.589 eFt értékben goodwillt eredményezett.

A 2006. év folyamán a Fotex a következő tranzakciókat, illetve összeolvadásokat bonyolította le:

- Megalapították a Downington Holding S.á.r.l.-t más leányvállalatok belső finanszírozására
- 2006. július 31-i fordulónappal a Kontúr Lakás Kft. és a Kontúr Papír Kft. beolvadtak a Kontúr Zrt.-be.
- 2006. szeptember 6-i fordulónappal az Azúr Ingatlanhasznosító Kft. beolvadt az Azúr Zrt.-be
- 2006. december 1-i fordulónappal a Fotex 2000 Kft. beolvadt a Keringatlan Kft.-be
- A Domus Nyrt-t 2006. június 24-i hatállyal kivezették a tőzsdéről

24. Operatív lízing

A Csoport kiskereskedelmi egységeket lízingel a budapesti „Duna Plaza”, „MOM Park” és „Csepel Plaza” bevásárló-központokban, valamint 2 egyéb budapesti üzlethelyiséget határidő előtt egyoldalúan meg nem szüntethető operatív lízingszerződéssel.

A „Duna Plaza” szerződés 1999-ben meghosszabbításra került, amelynek értelmében a Csoport 2009 szeptemberéig jogosult és kötelezett a kiskereskedelmi egységek bérbe vételére. A Csoport 2007. év folyamán közös megegyezéssel 5.543 nm-el csökkentte a Duna Plaza-ban bérelt terület nagyságát, melynek eredménye képen a bérelt 7.221 nm-er 1.678 nm-re csökkent.

A Csoport 2001. szeptemberétől a „MOM Park”-ban kiskereskedelmi egységeket üzemeltet, mellyel kapcsolatos operatív lízingszerződés futamideje 7 év. A Csoport 2007. márciusában bejelentette a MOM Park-ban bérelt üzlethelyiségekkel kapcsolatban, hogy a bérleti szerződés adta opciós lehetőségével élni kíván, mely alapján a bérleti szerződés további 5 évvel meghosszabbodik. A csoport 2008. január 1-ét követően a bérelt 5.374 nm-et csökkentette 2.056 mn-rel, melynek eredményeképpen a bérelt terület 3.318 nm-er lett.

A Csepel Plazában bérelt üzlethelyiség esetében a bérleti szerződés 2010. októberéig került meghosszabbításra, míg a pécsi bevásárlóközpontban meglévő üzlettel kapcsolatban 2007. októberéig volt érvényes szerződése a Csoportnak. Az egyéb központok és boltok közé sorolt további két üzlethelyiségek tekintetében a szerződés lejáratára 2013. december, ill. 2011. február.

Fotex Nyrt. és leányvállalatai
Konzolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések
2007. december 31.
Adatok ezer Ft-ban

24. Operatív lízing (folytatás)

A bérleti díjat Európában határozták meg, amely 2000. január 1-től az Európai Unió Statisztikai Hivatala által közzétett fogyasztói árindex mértékével növekszik a „Duna Plaza” esetében, 2002. január 1-től a „MOM Park” esetében és 2000. illetve 2001. január 1-től az egyéb központok esetében. A Csoport a Fotex Plaza-ban is bérel irodát (lásd. 27. megjegyzés). Jelenleg a Csoport lízingkötelezettségei az alábbiak:

2007	Fotex Plaza	Duna Plaza	MOM Park	Egyéb központok és boltok	Összesen
Fizetendő operatív lízingdíj	eFt	eFt	eFt	eFt	eFt
2008	176.989	62.293	167.326	60.625	467.233
2009	–	50.661	172.930	56.948	280.539
2010	–	–	177.747	49.103	226.850
2011	–	–	179.168	46.010	225.178
Ezután	–	–	188.831	91.686	280.517
Összesen	<u>176.989</u>	<u>112.954</u>	<u>886.002</u>	<u>304.372</u>	<u>1.480.317</u>

2007. év során a „Duna Plaza”-val kapcsolatos határozott idejű bérleti szerződésből eredően 87.956 eFt (2006. december 31: 318.406 eFt), a MOM Park-kal kapcsolatosan 271.895 eFt (2006. december 31: 242.426 eFt), míg más központokkal és boltokkal kapcsolatosan 17.539 eFt (2006. december 31: 19.228 eFt) költség merült fel.

A Csoport kiskereskedelmi egységei egy részét helyi önkormányzatoktól bérlí. E bérleti szerződéseket a bérbeadó minimum egy évi felmondási idővel szüntetheti meg.

Bizonyos feltételek esetén a Csoportnak jogában áll a bérlemények megvásárlása az önkormányzatokkal kölcsönösen megállapodott értéken. 2007 során a Csoport elővásárlási jogával nem élt, önkormányzati bérleményeket nem vásárolt. (2006. december 31: 152.311 eFt).

25. Fügő kötelezettség

Az Euler Hermes Magyar Hitelbiztosító Zrt. pert indított a Fotex Nyrt. ellen azt követelve, hogy az vállaljon korlátlan felelősséget a korábban a Fotex ellenőrzése alatt lévő és jelenleg felszámolás alatt álló Keravill Rt. tartozásaiért, illetve fizesse meg 52.771 eFt összegű követelését annak kamataival és a perköltségekkel együtt. A felperes 2007. évben visszavonta a keresetét, mely által a per megszüntetésre került.

Fotex Nyrt. és leányvállalatai
Konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések
2007. december 31.
Adatok ezer Ft-ban

26. Részvényenkénti nyereség

Alap részvényenkénti hozam

Az alap részvényenkénti hozamot a felosztható adózott eredmény és az év során forgalomban lévő részvények súlyozott átlagának hányadosa adja. Ez alól kivételt képeznek a Társaság által visszavásárolt és saját részvényként nyilvántartott részvényei:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
	eFt	eFt
Részvényesek között felosztható adózott eredmény (eFt) folytatódó tevékenységekhez kapcsolódóan	1.033.628	57.095
Részvényesek között felosztható veszteség (eFt) megszűnő tevékenységhez kapcsolódóan	(464.236)	(557.381)
Részvényesek között felosztható adózott eredmény / (veszteség) (eFt)	569.392	(500.286)
Év során forgalomban lévő részvények súlyozott átlaga (db)	<u>69.186.690</u>	<u>69.186.690</u>
Alap részvényenkénti hozam folytatódó tevékenységből (Ft)	<u>14,94</u>	<u>0,82</u>
Alap részvényenkénti veszteség megszűnő tevékenységből (Ft)	<u>(6,71)</u>	<u>(8,06)</u>
Alap részvényenkénti hozam / (veszteség)	<u>8,23</u>	<u>(7,23)</u>

A korrigált részvényenkénti hozam megegyezik az alap részvényenkénti hozammal 2007 és 2006 évben egyaránt, mivel ezekben az években nem voltak esetleges korrigáló tételek.

27. Tranzakciók kapcsolt vállalkozásokkal

A meghatározó kapcsolt felek

Várszegi Gábor, a Fotex Igazgatóságának elnöke, közvetett vagy közvetlen módon ellenőrzése alatt tartja a Blackburn International Inc. panamai társaság ("Blackburn"), valamint a brit Virgin szigeteken bejegyzett Zürich Investments Inc. ("Zürich") szavazati jogot biztosító részvényeinek egy részét. A Blackburn meghatározó tulajdoni részesedéssel bír a Fotex Ingatlankezelő Kft.-ben ("Fotex Ingatlan") és a Plaza Park Kft.-ben („Plaza Park”). Az 2007. december 31-i állapot szerint a Blackburn ellenőrzi a társaság részvénytőkéjének 16,9%-át (2006. december 31-én 16,9%-át). A Zürich a Társaság részvénytőkéjének 14,1%-át (2006. december 31-én 14,1%), a Fotex Ingatlan 17,6%-át (2006. december 31-én 17,6%), a Plaza Park 1,6%-át ellenőrzi (2006. december 31-én 1,6%). Ezen társaságokat kapcsolt feleknek tekintjük.

Fotex Nyrt. és leányvállalatai
Konzolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések
2007. december 31.
Adatok ezer Ft-ban

27. Tranzakciók kapcsolt vállalkozásokkal (folytatás)

Kapcsolt felekkel kötött tranzakciók

A Plaza Park Kft-vel kötött irodabérleti szerződések 2000. januárjában módosításra kerültek, és a bérletet 2006. decemberéig meghosszabbították. Opciójukkal élve a Fotex és leányvállalatai ezt követően újratárgyalták a bérleti szerződéseket, és 2011. december 31-ig meghosszabbították azokat. A bérleti díj az Európai Unió 25 tagállamának harmonizált fogyasztói árindexének megfelelően változik, amelyet az EU Statisztikai Hivatala (Eurostat) tesz közzé. A Fotex Ingatlannal kötött bérleti szerződéseket határozatlan idejűek. A bérleti díj évente az EU Statisztikai Hivatala által közzétett fogyasztói árindexnek megfelelően változik. A Fotex Ingatlan által számlázott 2007. évi bérleti díj és kapcsolódó szolgáltatások értéke 81.387 eFt (2006: 88.293 eFt), míg a Plaza Park által számlázott 2007. évi bérleti díj és kapcsolódó szolgáltatások értéke 212.509 eFt volt (2006: 242.339 eFt).

2007. évi tranzakciók

Az év során nem volt jelentős tranzakció a kapcsolt vállalkozásokkal.

2006. évi tranzakciók

A Plaza Park által korábban a DVD-Rent részére folyósított 40.000 eFt rövid lejáratú kölcsön teljes összege visszafizetésre került 2006 során. A kölcsön után fizetett kamat 4.941 eFt volt.

2006 márciusában a Fotex Ingatlan megvásárolt egy Margit körüti üzlethelyiséget a Fotex 2000 Kft-től 20.790 eFt + ÁFA ellenérték fejében.

A Csoport vezetésének díjazása

A Csoport vezetői, igazgatói és felügyelőbizottságának tagjai a 2007. év során 152.961 eFt javadalmazásban részesültek (2006: 101.162 eFt).

28. Mérleg fordulónap utáni események

2008. január 01-i fordulónappal a Fotex Records Kft. beolvadt a Hungaroton Records Kft-be. 2008. február 29-i fordulónappal a Fotex III. Kft., Fotex Kont. Kft., illetve a Norba Kft. beolvadt a Kontúr Zrt.-be. 2008. február 29-i fordulónappal a DVD Rent Kft. beolvadt a FotexNet Kft-be. A beolvadó társaságok tevékenységüket a beolvadás után tovább folytatják.

29. Felelősségvállaló nyilatkozat

A Fotex Nyrt. 2007. éves jelentése a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, nem hallgat el olyan tényt, amely a Társaság helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bír. A kibocsájtó a Tpt. 55 § (1) bek.szerint okozott kár megtérítéséért felel.

Budapest, 2008. április 9-én

Várszegi Gábor
vezérigazgató