

Független könyvvizsgálói jelentés

A Fotex Rt. Tulajdonosai részére

Elvégeztük a Fotex Rt. (a „Társaság”) és leányvállalatai (továbbiakban: „a Csoport”) 2005. december 31-i konszolidált mérlegének, valamint az akkor véget ért évre vonatkozó konszolidált eredménykimutatásának, konszolidált saját tőke változás-kimutatásának, konszolidált cash flow kimutatásának, valamint a jelentős számviteli politikák összefoglalásának és az egyéb magyarázó megjegyzéseknek vizsgálatát. A pénzügyi kimutatások elkészítése az ügyvezetés felelőssége. A mi feladatunk a pénzügyi kimutatások véleményezése könyvvizsgálatunk alapján.

Könyvvizsgálatunkat a Nemzetközi Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban hajtottuk végre. A fenti standardok értelmében a pénzügyi kimutatások tervezése és elvégzése révén kellő bizonyosságot kell szereznünk arról, hogy a pénzügyi kimutatások nem tartalmaznak jelentős mértékű tévedéseket. A könyvvizsgálat magában foglalja a pénzügyi kimutatások tényszámait alátámasztó bizonylatok mintavételen alapuló vizsgálatát. Emellett tartalmazza az alkalmazott számviteli alapelvek és az ügyvezetés lényegesebb becsléseinek, valamint a pénzügyi kimutatások bemutatásának értékelését. Meggyőződésünk, hogy munkánk megfelelő alapot nyújt a független könyvvizsgálói jelentés kiadásához.

Véleményünk szerint, a konszolidált pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet nyújtanak a Csoport 2005. december 31-én fennálló pénzügyi helyzetéről, működésének eredményéről, valamint a tárgyidőszakra vonatkozó cash flow-járól, összhangban a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal, ahogyan azokat az Európai Unió befogadta.

Ernst & Young
Budapest, Magyarország
2006. március 24.

Fotex Rt. és leányvállalatai
Konzolidált mérleg

	Megjegyzés	december 31.	
		2005.	2004.
		eFt	eFt
Eszközök			
Forgóeszközök:			
Pénz és pénzhelyettesítők	3	14.362.791	3.226.473
Rövid távú befektetések	4	163.438	60.241
Követelések és aktív időbeli elhatárolások	5	2.104.773	3.054.694
Készletek	6	3.984.866	7.094.199
Összes forgóeszköz		<u>20.615.868</u>	<u>13.435.607</u>
Befektetett eszközök			
Tárgyi eszközök	7	15.933.483	16.802.658
Immateriális javak	8	2.231.612	2.639.899
Hosszú távú befektetések	9	306.764	375.615
Beszerebőől származó cégérték (goodwill)	10	3.300.134	2.321.665
Összes befektetett eszköz		<u>21.771.993</u>	<u>22.139.837</u>
Összes eszköz	20	<u>42.387.861</u>	<u>35.575.444</u>
Források			
Rövid lejáratú kötelezettségek:			
Rövid lejáratú hitelek	11, 20	1.699.549	1.453.816
Kötelezettségek és átmenő passzívák	12, 20	3.659.437	5.913.166
Összes rövid lejáratú kötelezettség		<u>5.358.986</u>	<u>7.366.982</u>
Hosszú lejáratú kötelezettségek			
Halasztott adó kötelezettség	18, 20	79.159	60.898
Egyéb hosszú lejáratú hitelek	11, 20	2.364.775	2.113.877
Összes hosszú lejáratú kötelezettség		<u>2.443.934</u>	<u>2.174.775</u>
Saját tőke:			
Jegyzett tőke	14	7.072.365	7.072.365
További befizetett tőke		8.710.131	8.710.131
Cégérték (goodwill) leírási tartalék	15	(836.195)	(922.563)
Eredménytartalék	16	18.214.350	9.073.540
Saját részvények bekerülési értéken	14	(261.627)	(229.743)
A Társaságot megillető tőke		32.899.024	23.703.730
Kisebbségi érdekeltség	13	1.685.917	2.329.957
Összes saját tőke		<u>34.584.941</u>	<u>26.033.687</u>
Összes forrás		<u>42.387.861</u>	<u>35.575.444</u>

Lásd a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzéseket.

Fotex Rt. és leányvállalatai
Konzolidált eredménykimutatás

	Megjegyzés	2005. december 31.			2004. december 31.		
		Folytatódó tevékenység	Megszűnő tevékenység	Összes	Folytatódó tevékenység	Megszűnő tevékenység	Összes
		THUF	THUF	THUF	THUF	THUF	THUF
Nettó árbevétel	20	21.308.456	10.007.894	31.316.350	24.353.202	14.485.363	38.838.565
Értékesítés költsége		(10.695.616)	(3.023.467)	(13.719.083)	(14.594.219)	(7.790.028)	(22.384.247)
Bruttó nyereség		10.612.840	6.984.427	17.597.267	9.758.983	6.695.335	16.454.318
Általános és fel nem osztott költségek	17	(11.145.960)	(6.277.582)	(17.423.542)	(11.816.919)	(5.876.173)	(17.693.092)
Kamatbevétel		118.946	17.446	136.392	82.788	84.523	167.311
Kamatráfordítás		(132.708)	(15.186)	(147.894)	(128.249)	(44.025)	(172.274)
Megszűnő tevékenységek értékesítésének (nettó) eredménye	19	-	7.941.394	7.941.394	-	-	-
Társasági adó előtti eredmény		(546.882)	8.650.499	8.103.617	(2.103.397)	859.660	(1.243.737)
Társasági adó	18	(246.152)	(134.177)	(380.329)	(334.836)	(186.752)	(521.588)
Nettó eredmény		(793.034)	8.516.322	7.723.288	(2.438.233)	672.908	(1.765.325)
Eredmény megoszlása:							
Társaság tulajdonosai		(1.096.171)	8.598.617	7.502.446	(2.409.982)	678.525	(1.731.457)
K i s e b b s é g i részesedés	13	303.137	(82.295)	220.842	(28.251)	(5.617)	(33.868)
Nettó eredmény		(793.034)	8.516.322	7.723.288	(2.438.233)	672.908	(1.765.325)
A l a p részvényenkénti hozam (Ft)	25	(15,84)	124,28	108,44	(34,78)	9,79	(24,99)

Lásd a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzéseket.

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

	Jegyzett tőke	További befizetett tőke	Goodwill leírási tartalék	Eredmény-tartalék	Saját részvények	Összesen	Kisebbségi részesedés	Összesen
	eFt	eFt	eFt	eFt	eFt	eFt		eFt
2004. január 1.	7.072.365	8.710.131	(1.008.931)	10.891.365	(229.743)	25.435.187	2.276.911	27.712.098
Veszteség 2004	-	-	-	(1.731.457)	-	(1.731.457)	(33.868)	(1.765.325)
Kisebbségi osztalék	-	-	-	-	-	-	(54.094)	(54.094)
Kisebbségi részesedés megvétele	-	-	-	-	-	-	(69.543)	(69.543)
Értékesítés kisebbségi tulajdonosoknak	-	-	-	-	-	-	200.267	200.267
Korábban leírt goodwill tartalék visszaforgatása	-	-	86.368	(86.368)	-	-	-	-
Egyéb	-	-	-	-	-	-	10.274	10.274
2004. december 31.	7.072.365	8.710.131	(922.563)	9.073.540	(229.743)	23.703.730	2.329.957	26.033.687
IFRS 3 alkalmazásának hatása (Megjegy. 10)	-	-	-	1.703.424	-	1.703.424	108.550	1.811.974
Módosított 2005. január 1.	7.072.365	8.710.131	(922.563)	10.776.964	(229.743)	25.407.154	2.438.507	27.845.661
Eredmény 2005	-	-	-	7.502.446	-	7.502.446	220.842	7.723.288
Kisebbségi osztalék	-	-	-	-	-	-	(640.492)	(640.492)
Kisebbségi részesedés megvétele	-	-	-	-	-	-	(336.734)	(336.734)
Értékesítés kisebbségi tulajdonosoknak	-	-	-	-	-	-	2.834	2.834
Korábban leírt goodwill tartalék visszaforgatása	-	-	86.368	(86.368)	-	-	-	-
Saját részvény vásárlás	-	-	-	-	(31.884)	(31.884)	-	(31.884)
Átváltási tartalék	-	-	-	21.308	-	21.308	-	21.308
Egyéb	-	-	-	-	-	-	960	960
2005. december 31.	7.072.365	8.710.131	(836.195)	18.214.350	(261.627)	32.899.024	1.685.917	34.584.941

Lásd a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzéseket.

Fotex Rt. és leányvállalatai
Konzolidált cash- flow kimutatás

	december 31-én végződő év	
	2005.	2004.
	eFt	eFt
Működési tevékenységgel kapcsolatos pénzforgalom:		
Adó és kisebbségi részesedés előtti eredmény	8.103.617	(1.243.737)
Értéksökkenési leírás és amortizáció	1.514.529	1.709.286
Cégmenték (goodwill) értékvesztés	154.640	232.573
Nem realizált árfolyamvesztés / (nyereség)	32.703	(149.179)
Tárgyi eszközök selejtezése	152.396	231.229
Készletek selejtezése, követelések értékvesztése	956.712	244.201
Egyéb befektetések értékvesztése	-	27.400
Leányvállalati értékesítés nyeresége	(7.941.394)	-
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékesítéséből, származó nyereség	(382.890)	(104.074)
Egyéb befektetések értékesítéséből származó nyereség	(24.502)	(200)
Kamatbevétel	(136.392)	(167.311)
Kamatráfordítás	147.894	172.274
Eszközök és kötelezettségek változásai:		
Követelések és aktív időbeli elhatárolások	(844.730)	914.471
Készletek	557.363	1.261.454
Kötelezettségek és átmenő passzívák	1.863.531	(3.219.701)
Működési tevékenységgel kapcsolatos pénzforgalom	4.153.477	(91.314)
Fizetett kamat	(174.250)	(153.399)
Fizetett társasági adó	(263.479)	(348.980)
Működési tevékenységgel kapcsolatos nettó pénzforgalom	3.715.748	(593.693)
Befektetési tevékenységgel kapcsolatos pénzforgalom:		
Tárgyi eszközök és immateriális javak beszerzése	(2.804.812)	(3.655.666)
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékesítése	685.610	552.808
Állampapírok vásárlása	(22.866)	-
Állampapírok értékesítése	-	211.491
Kapott kamat	81.644	170.823
Lengyel üzletág beszerzése	-	(215.245)
Leányvállalatok megszerzéséből származó nettó pénzkirámlás	(24.295)	(47.554)
Leányvállalati részesedés megszerzése kisebbségi tulajdonostól	(326.559)	-
Leányvállalatok értékesítéséből származó nettó pénzmozgás	9.854.624	-
Befektetési tevékenységgel kapcsolatos nettó pénzforgalom	7.443.346	(2.983.343)
Finanszírozási tevékenységgel kapcsolatos pénzforgalom:		
Saját részvények megszerzése	(31.884)	-
Kisebbségi tulajdonosoknak fizetett osztalék	(640.492)	(54.094)
Hitel- és hosszú lejáratú kötelezettségek növekedése	3.802.119	2.010.045
Hitel- és hosszú lejáratú kötelezettségek csökkenése	(3.152.519)	(1.489.018)
Finanszírozási tevékenységgel kapcsolatos nettó pénzforgalom:	(22.776)	466.933
Pénz és pénzhelyettesítők változása	11.136.318	(3.110.103)
Pénz és pénzhelyettesítők állománya év elején	3.226.473	6.336.576

Pénz és pénzhelyettesítők állománya év végén

14.362.791

3.226.473

Fotex Rt. és leányvállalatai

Konzolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések

2005. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

1. Általános rész

Fotex Első Amerikai-Magyar Vagyonkezelő Részvénytársaság („Fotex” vagy a „Társaság”) a Magyar Köztársaság törvénye szerint bejegyzett részvénytársaság. A Társaság elsősorban holding vállalatként működik egy olyan csoport számára, melynek tagjai nagy- és kiskereskedelmi, termelői és egyéb tevékenységeket végeznek. A Csoport tagvállalatai Magyarországon és Cipruson kerültek bejegyzésre. A Fotex Rt. székhelye a következő címen található: Magyarország, 1126 Budapest, Nagy Jenő utca 12. Figyelembe véve a közvetett részesedéseket a főbb konzolidált leányvállalatokban lévő tulajdoni

Leányvállalat:	Fő tevékenység:	Tulajdonrész %	
		2005	2004
Ajka Kristály Kft. (Ajka)	Üveg- és porcelángyártás, kiskereskedelem	100,0	93,1
Alfa Örs Kft.	Vagyonkezelés	-	99,2
Azúr Rt.	Háztartási, vegyi és kozmetikai áruk kiskereskedelme	99,0	73,8
Azúr Ingatlanhasznosító Kft.	Ingatlanforgalmazás	100,0	-
Balaton Bútorgyár Rt. (Balaton)	Bútorgyártás	86,6	86,1
Bebufa Kft.	Bútorgyártás	86,6	-
Dália Kft.	Konyhabútorgyártás	99,9	99,9
Domus Rt.	Bútor kiskereskedelem	56,6	56,6
DVD Rent Kft.	DVD kölcsönzés	100,0	7,0
Europrizma Kft.	Reklám tevékenység	99,6	89,5
Europtic Kft.	Reklám tevékenység	100,0	100,0
Fotex 2000 Kft.	Fényképészeti cikkek, mobil készülékek és optikai cikkek kiskereskedelme	100,0	92,4
Fotex Cosmetics Kft.	Kozmetikai cikkek nagykereskedelme	100,0	85,0
F-O Optika-Fotó Kft. (Korábban Fotex OptikaKft.)	Optikai cikkek nagy-, kiskereskedelme, fényképészeti cikkek kiskereskedelme	-	96,3
Fotex Records Kft.	Hang- és képhordozók kiskereskedelme	100,0	79,2
Fotexnet Kft.	Internet kereskedelem és szolgáltatás	97,8	81,4
Fotex Polska	Optikai cikkek nagy-, kiskereskedelme, fényképészeti cikkek kiskereskedelme	-	49,1
Fotex Ceska	Optikai cikkek nagy-, kiskereskedelme, fényképészeti cikkek kiskereskedelme	-	49,1
Hungaroton Records Kft.	Zenemű kiadás, hang és képhordozók kiskereskedelme	99,4	99,4
Hungaroton Music Rt.	Zenei archívum	98,2	98,2
Keravill Rt.	Háztartási és elektronikai cikkek kiskereskedelme	-	99,7
Keringatlan Kft.	Vagyonkezelés	100,0	99,2
Kontúr Rt.	Vagyonkezelés	99,8	97,2
Kontúr Papír Kft. (Kontúr Papír)	Papíráruk kiskereskedelme	99,8	92,5
Kontúr Lakásfelsz. Kft. (Kontúr Lakás)	Háztartási felszerelések kiskereskedelme	99,8	97,1
Primo Rt.	Ruhanemű kis- és nagykereskedelem	99,9	93,3
Sigma Kft.	Ingatlanközvetítés és forgalmazás	75,1	99,6
Szivárvány Rt. (Szivárvány)	Vagyonkezelés	-	99,2
Upington Investments Ltd.	Vagyonkezelés	100,0	-

Fotex Rt. és leányvállalatai

Konzolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések

2005. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

hányad az alábbiak szerint alakul:

1. Általános rész (folytatás)

A Fotex Rt. és leányvállalatai 2005. december 31-ére vonatkozó konszolidált beszámolóját a 2006. március 24-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 alkalmazott elvekkel.

Alkalmazott standardok

A Csoport tagjainak könyvvitele a vonatkozó magyar és ciprusi számviteli előírások szerint valósul meg és a tagok az éves beszámolóikat is e szabályok szerint, készítik el. A csatolt konszolidált éves beszámoló a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal (IFRS), valamint az EU által átvett más vonatkozó beszámolási standardokkal összhangban készült. Az IFRS a Nemzetközi Számviteli Standardbizottság (IASB), valamint a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardértelmező Bizottság (IFRIC) által elfogadott standardokat és értelmezéseket tartalmaz.

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 átfutási ideje, 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 Rt. (anyavállalat) és azon leányvállalatainak 2005. december 31-i beszámolóit tartalmazza, amelyekben a Csoport több mint 50%-os szavazati joggal rendelkezik. A leányvállalatok beszámolójának fordulónapja, valamint az általuk alkalmazott számviteli politika az anyavállalat fordulónapjával, illetve az általa alkalmazott számviteli politikával egyező.

Valamennyi Csoporton belüli tranzakció - beleértve a nem realizált Csoporton belüli nyereséget is - a konszolidáció során kiszűrésre kerül.

Az év során megszerzett leányvállalatok azon naptól kerülnek konszolidálásra, amikor a megvásárolt befektetés eszközei és működése feletti irányítási jog a Csoportra átszáll. Az értékesített leányvállalatok az értékesítés napjáig kerülnek konszolidálásra, azaz, addig az időpontig, amíg a Csoportnak az adott Társaság eszközei és működése feletti irányítási joga meg nem szűnik.

A kisebbségi részesedésre jutó saját tőke és adózott eredmény a konszolidált éves beszámolóban elkülönítve kerül kimutatásra.

Fotex Rt. és leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések

2005. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

2. Fontosabb számviteli alapelvek (folytatás)

A számviteli politika változásai

2005. január 1-jével kezdődően a Csoport valamennyi, a tevékenységére vonatkozó, a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal (az IASB), illetve a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardértelmező Bizottság (az IFRIC) által kiadott új és átdolgozott standardot és értelmezést átvette. A csoport már 2004 évtől alkalmazta az IFRS 5 szabványt, melynek eredményeként megváltoztak a megszűnő tevékenység meghatározásával kapcsolatos számviteli alapelvek. A számviteli politika változásai az alábbi új, illetve átdolgozott standardok átvételéből adódik:

Korai átvételű standardok:

- IFRS 5 – Forgatási célú tárgyi eszközök és tevékenység megszüntetése

Nem korai átvételű standardok:

- IFRS 3 – Üzleti kombinációk, (átdolgozott) IAS 36 – Eszközök értékvesztése és (átdolgozott) IAS 38 – Immateriális javak
- (átdolgozott) IAS 21 – Devizaárfolyam változásainak hatásai

A fenti változások legjelentősebb hatásait az alábbiakban mutatjuk be.

Az értékesítési céllal tartott befektetett eszközökről és a tevékenység megszüntetéséről szóló IFRS 5

A Csoport az IFRS 5 előírásait az átmeneti rendelkezéseknek megfelelően a jövőre nézve előremutató jelleggel alkalmazza, ami a megszűnő tevékenység elszámolására vonatkozó számviteli politika változását vonta maga után. A hatályon kívül helyezett IAS 35 szerint a Csoport a megszűnő tevékenységet az alábbi események közül a korábbi időponttal számolta volna el:

- a kötelező érvényű adás-vételi szerződés megkötésekor, illetve
- a hivatalos értékesítési terv igazgatóság általi elfogadásakor.

Az IFRS 5 előírja, hogy adott vállalkozás egyes tevékenysége akkor tekinthető megszüntetettnek, ha az értékesítési célra tartás követelményei teljesülnek, vagy ha az adott tevékenység értékesítésre került. Adott tevékenység akkor minősül értékesítési célra tartottnak, ha annak nyilvántartási értéke a tervezett értékesítés révén semmint a tevékenység további folyamatos fenntartásával térül meg. Az ilyen tevékenység lehet egy vállalkozás fő üzletága vagy földrajzilag más helyen működő részlege, lehet egyetlen egységes összehangolt üzleti vagy földrajzilag behatárolható tevékenység része vagy lehet egy külön értékesítési céllal megszerzett leányvállalat is. A számviteli politika illetően változásának eredményeként a Csoport a megszűnő tevékenységet – az IFRS 5 szigorú előírásainak következtében – az IAS 35-höz képest későbbi időpontban számolja el.

Az üzleti kombinációkról szóló IFRS 3, az eszközök értékvesztéséről szóló (átdolgozott) IAS 36, valamint az immateriális javakról szóló (átdolgozott) IAS 38

Az IFRS 3 a 2004. március 31-i vagy azutáni keltezésű üzleti kombinációk elszámolására vonatkozik. Az akvizíciókor a Csoport bekerüléskor az azonosítható eszközöket, kötelezettségeket és mérlegen kívüli kötelezettségeket az akvizíciókori valós értékükön számolja

Fotex Rt. és leányvállalatai

Konzolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések

2005. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

el, így a befektetésben lévő esetleges kisebbségi részesedés az arra jutó eszközök és források nettó valós értéke alapján kerül meghatározásra.

2. Fontosabb számviteli alapelvek (folytatás)

A számviteli politika változásai (folytatás)

Ezen kívül az IFRS 3 és az átdolgozott IAS 36 átvétele következtében 2005. január 1-től megszűnt a goodwill éves amortizációja, valamint az értékvesztés pénztermelő egységenkénti éves vizsgálata. (ez alól kivételt képez, ha az év során olyan esemény következett be, amely miatt a goodwill év közben is átértékelésre szorul). Az IFRS 3 átmeneti rendelkezései értelmében a Csoportnak 2005. január 1-jével a goodwilllel szemben ki kellett szűrnie 2.070.346 Ft összegű halmozott amortizációt.

A 2004. március 31. utáni akvizíciók esetében a Társaságnak a befektetés nettó azonosítható eszközök, források és mérlegen kívüli kötelezettségek valós értékében a befektetés költségét meghaladó részesedése (korábban negatív goodwill) közvetlenül a konszolidált eredménykimutatásban kerül elszámolásra. Az IFRS 3 átmeneti rendelkezései előírják, hogy a Csoport 2005. január 1-jével a negatív goodwill 1.703.424 eFt összegű könyv szerinti értékét visszavezesse az eredménytartalék nyitóegyenlegének egyidejű korrekciója mellett.

Ezen felül – az átdolgozott IAS 38-nak megfelelően – az üzleti kombináció részeként megszerzett immateriális javak hasznos élettartama eszközszinten és ezen belül is határozott, illetve határozatlan élettartam kategóriákban állapítandó meg. A határozott élettartamú immateriális javak esetében annak értéke a hasznos élettartam alatt kerül leírásra. A határozott élettartamú immateriális javakra vonatkozó leírási éveket és az alkalmazott amortizációs módszert legalább évente, illetve – értékvesztésre utaló jel esetén korábban – felül kell vizsgálni. A határozatlan élettartamú immateriális javak esetén értékcsökkenés elszámolására nem kerül sor, mivel az eszköz által a Csoport számára eredményezett pénzbeáramlás időbeni korlátja belátható időn belül nem ismert. Ezzel együtt, évente a határozatlan élettartamú immateriális jószágok is felülvizsgálandók, hogy azok könyv szerinti értéke ne haladja meg a megtérülési értéküket.

A devizaárfolyamok változásainak hatásáról szóló (átdolgozott) IAS 21

2005. január 1-jével a Csoport átvette az átdolgozott IAS 21 alkalmazását. Ennek eredményeként a külföldi befektetésből származó goodwill, illetve a megszerzett eszközök és források valós értékének esetleges korrekciója mostantól a külföldi befektetés eszközeiként, illetve forrásaiként kezelendő és az év végi árfolyamon váltandó át. Az IAS 21 átmeneti rendelkezéseinek megfelelően a változás nem visszamenőleges hatályú. Ezen kívül, a 2005. január 1-je előtti kombinációkból származó goodwill és valós érték korrekciók az anyavállalat eszközeiként, illetve forrásaiként kerülnek számításba. A változás a 2005. december 31-i egyenlegekre nincs jelentős hatással.

Fotex Rt. és leányvállalatai

Konzolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések

2005. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

2. Fontosabb számviteli alapelvek (folytatás)

A számviteli politika változásai (folytatás)

A következő standardok alkalmazásra kerültek a csoport által, de részletes leírásra itt nem kerültek, mivel a 2005. december 31-ei beszámolóra nincs jelentős hatásuk:

- IAS 1 A pénzügyi kimutatások prezentálása
- IAS 2 Készletek
- IAS 8 Az időszak nettó nyeresége vagy vesztesége, alapvető hibák és a számviteli politika változásai
- IAS 10 A mérlegfordulónap utáni események
- IAS 16 Ingatlanok, gépek és berendezések
- IAS 17 Lízingek
- IAS 21 Az átváltási árfolyamok változásainak hatásai
- IAS 24 Kapcsolt felekre vonatkozó közzétételek
- IAS 27 Konzolidált pénzügyi kimutatások és a leányvállalatokban lévő befektetések elszámolása
- IAS 28 Társult vállalkozásokban lévő befektetések elszámolása
- IAS 31 Közös vállalkozásokban lévő érdekeltségek pénzügyi elszámolása
- IAS 32 Pénzügyi instrumentumok: Közzététel és bemutatás
- IAS 39 Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és értékelés
- IAS 40 Befektetési célú ingatlanok
- IFRS 2 Tagi részesedések szövetkezeti gazdálkodó egységekben és hasonló instrumentumok

Jelentős számviteli becslések

A becslések bizonytalansága

Az IFRS szerinti éves beszámoló készítéséhez becslésekre és feltételezésekre van szükség, amelyek befolyásolják a beszámolóban szereplő adatokat. Bár az ilyen becslések a vezetésnek az aktuális eseményekkel és ügyekkel kapcsolatos legjobb ismereteit tükrözik, a későbbi tényadatok a becsült adatoktól eltérhetnek. Az alábbiakban ismertetjük azokat a jövőre vonatkozó feltételezéseket és a mérlegfordulónapon fennálló, a becslések alapjául szolgáló olyan más fő bizonytalansági forrásokat, amelyek esetében jelentős a kockázata annak, hogy az eszközök és források könyv szerinti értéke a következő pénzügyi év folyamán módosulni fog.

Goodwill értékvesztése

A Csoport határozza meg, hogy a goodwill-re legalább évente értékvesztést számol-e el. Ehhez a goodwill-hez allokkált pénzáram-termelő egységek használati értékének becslésére van szükség. A használati érték megítéléséhez a Csoportnak meg kell becsülnie a az egyes pénzáram-termelő egységek várható jövőbeni pénzáramát és ki kell választania a jelenérték-számításhoz szükséges megfelelő diszkontlábat. A goodwill 2005. december 31-i értéke 3.300.134 Ft (2004: 2.321.665

Fotex Rt. és leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések

2005. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

Ft). További részletek a kiegészítő melléklet 11. pontjában található.

2. Fontosabb számviteli alapelvek (folytatás)

Pénzeszközök

A mérlegben kimutatott pénzeszközök és rövid lejáratú betétek soron a pénztár, a bankszámlák és a rövid lejáratú – maximum három hónapos lejáratú - bankbetétek összege szerepel. A pénzeszközök között a definíció szerint a pénztár, a látra szóló betétek, valamint előre tudott összegű készpénzre azonnal átváltható rövid lejáratú, igen alacsony kockázatú likvid befektetések szerepelhetnek.

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

Deviza átszámítása

A Társaság következetesen alkalmazta számviteli politikáját, amely megegyezik a korábbi években használttal. 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 devizaműveletek bekerüléskor a tranzakció napján érvényes árfolyamon kerülnek a funkcionális pénznemre átváltásra. A devizában kifejezett monetáris eszközök és források a mérlegfordulónapon érvényes árfolyamon kerülnek átértékelésre. Az év végi átértékelési árfolyamkülönbözlet az eredménnyel szemben kerül elszámolásra, kivéve a nettó külföldi befektetés fedezésére használt devizakölcsönön keletkező árfolyamkülönbözletet, ami a befektetés értékesítéséig közvetlenül a saját tőkében kerül elszámolásra. A befektetés értékesítése után az ilyen devizakölcsönön keletkező árfolyamkülönbözlet is az eredménnyel szemben kerül elszámolásra. Az ilyen devizakölcsönökön keletkező árfolyamkülönbözlet adóvonzata ugyancsak a saját tőkében kerül elszámolásra. A bekerülési értéken értékelt nem monetáris tételek a bekerüléskor érvényes árfolyamon kerülnek kimutatásra. A valós devizaértéken értékelt nem monetáris tételek a valós érték meghatározásakor érvényes árfolyamon kerülnek átváltásra.

Készletek

A készletek a bekerülési, illetve a nettó realizálható érték közül az alacsonyabbikon, az elfekvő és lassan mozgó készletekre képzett értékvesztés összegével csökkentett értéken kerülnek kimutatásra. A készletek csökkenését a Csoport súlyozott átlagáron kalkulálja. A befejezetlen termelés és a késztermékek magukban foglalják a termelő leányvállalatok közvetlen anyagköltségének, bérköltségének és egyéb költségeinek megfelelő részét.

Követelések

A Csoport a vevő és egyéb követeléseket a számla szerinti értéken rögzíti és tartja nyilván csökkentve azon értékvesztéssel, mely a behajthatóság bizonytalansága miatt merül fel. A kétes

Fotex Rt. és leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések

2005. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

kintlévőségekkel kapcsolatos értékbecslésekre minden esetben sor kerül, amennyiben a teljes összeg behajthatóságával kapcsolatban kétely merül fel. Kapcsolt felekkel kapcsolatos követeléseket a Csoport a bekerülési értéken rögzíti és tartja nyilván.

2. Fontosabb számviteli alapelvek (folytatás)

Kötelezettségek

A Csoport a szállítókat és az egyéb kötelezettségeket bekerülési értéken rögzíti és tartja nyilván (függetlenül attól, hogy számlázva lettek-e már a csoport irányába). Ez az érték a kapott árukért és szolgáltatásokért a jövőben fizetendő ellenszolgáltatás piaci értéke.

Tárgyi eszközök

Az ingatlanok, gépek és berendezések a halmozott értékcsökkenéssel csökkentett beszerzési értéken illetve előállítási önköltségen szerepelnek a beszámolóban, a könyv szerinti értékben bekövetkezett esetleges terven felüli értékcsökkenés figyelembe vételével. Az előállítási önköltség tartalmazza az anyagköltséget, a közvetlen bérköltséget és a felosztható egyéb költségeket.

Az eszközök lecserélésével vagy fejlesztésével kapcsolatos költségek, melyek kapcsán az eszközök hasznos élettartama megnövekszik, vagy állapota jelentősen javul aktiválásra, kerültek. A javítási és karbantartási költségek a felmerülés időszakában költségként lettek elszámolva.

A Csoport tulajdonában lévő telkekre nem lett értékcsökkenés elszámolva.

Az értékcsökkenés a tárgyi eszközök hasznos élettartamára vetítve a lineáris leírás alkalmazásával került meghatározásra az alábbiak szerint:

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

A használaton kívüli illetve más jogcímen kikerült eszközök bruttó értéke a halmozott értékcsökkenéssel együtt került kivezetésre. A nettó nyereség vagy veszteség az egyéb bevételek vagy költségek között került kimutatásra.

Fotex Rt. és leányvállalatai

Konzolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések

2005. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

2. Fontosabb számviteli alapelvek (folytatás)

Tárgyi eszközök (folytatás)

A tárgyi eszközök könyv szerinti értéke esetleges értékvesztés szempontjából felülvizsgálatra kerül, amennyiben a körülmények változása arra utal, hogy az adott eszköz könyv szerinti értéke nem térül meg. Ilyen esetben, amennyiben az eszköz könyv szerinti értéke meghaladja a megtérülési értéket, az eszköz, illetve pénztermelő egység a megtérülési értékre kerül leírásra. A tárgyi eszközök megtérülési értéke a nettó eladási ár, illetve az alkalmazott érték közül a magasabb. Az alkalmazott érték megállapításához a becsült jövőbeni pénzáramot egy - az eszközre vonatkozó pénz időértékének piaci megítélését mutató - piaci adózás előtti diszkontráta alkalmazásával jelenértékre diszkontálják. Az önálló pénzáramot nem termelő eszközök megtérülési értéke a vonatkozó pénztermelő egység függvényében kerül meghatározásra. Az eszközök értékvesztését az eredménykimutatáson belül az értékesítési, általános és igazgatási költség soron mutatjuk ki.

A tárgyi eszközök kivezetésére azok értékesítésekor, illetve akkor kerül sor, ha annak további folyamatos működéséből gazdasági előny már nem várható. A tárgyi eszközök kivezetésének eredményhatása (az értékesítésből befolyó haszon és az eszköz könyv szerinti értékének különbözete) a kivezetés évének eredményével szemben kerül elszámolásra.

Befektetések

Minden befektetés bekerülési költségen kerül rögzítésre. A bekerülési érték részét képezi a nem pénz ellenérték piaci értéke és a befektetés megszerzéséhez kapcsolódó költségek.

A forgatási célú pénzügyi eszközök az "eredménnyel szemben elszámolt, valós értéken kimutatott pénzügyi eszközök" kategóriában kerülnek kimutatásra. A forgatási célú kategóriában szereplő pénzügyi eszközök rövid távon történő továbbértékesítésre megszerzett pénzügyi eszközöket tartalmaznak. A fedezeti ügyletekben részt vevő derivatívák kivételével ebbe a kategóriába tartoznak a származékos eszközök is. A forgatási célú befektetések értékesítésén keletkező nyereség, illetve veszteség az eredménnyel szemben kerül elszámolásra.

Azok a befektetések, melyeket a Csoport lejáratiig szándékozik megtartani (pl. kötvények), bekerülési értéken maradnak a könyvekben, a hitelviszonyt megtestesítő befektetéseknél módosítva a névérték és a bekerülési érték különbségének időarányos részével. A névérték és a bekerülési érték időarányos része az eredménykimutatásban kerül rögzítésre, csakúgy mint a befektetés értékvesztése, vagy a befektetés értékesítésének eredménye.

A pénzügyi piacokon aktív kereskedelemmel rendelkező befektetések piaci értékének a pénzügyi piacokon kialakult ár tekintendő. Azon befektetések esetében, melyek nem rendelkeznek aktív kereskedelemmel, vagy a kereskedelemben használt ár nem tekinthető megbízható mérőszámnak, a piaci érték a hasonló befektetések piaci ára vagy a befektetéshez kötődő jövőbeni pénzáramok alapján kerül meghatározásra. Esetleges értékvesztéssel csökkentett beszerzési értéken szerepelnek a könyvekben azon befektetések, ahol a piaci érték nem határozható meg.

Fotex Rt. és leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések

2005. 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, és valószínűsíthető, hogy gazdasági hasznot megtestesítő erőforrás kiáramlás szükséges a kötelezettség kiegyenlítéséhez. További feltétel, hogy a kötelezettségek összegének megbízható becslése elvégezhető legyen.

Amennyiben a céltartalék a Csoport várakozásai alapján megtérülhet, például egy biztosítási szerződés keretében, akkor a céltartalék visszairás külön eszközként kerül kimutatásra, amennyiben a megtérülés ténylegessé válik. Amennyiben a pénz jelenértéke jelentős, a céltartalék a várható jövőbeni pénzáram adózás előtti diszkont rátával diszkontált értékén kerül meghatározásra, mely figyelembe veszi a pénz jelenértékére vonatkozó aktuális piaci elvárásokat, illetve az adott kötelezettséghez kapcsolható kockázati tényezőket. A diszkontálás alkalmazása esetén az idő múlásával összefüggő céltartalék növekmény kamat költségként kerül kimutatásra.

Nyugdíj

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

Immateriális javak

Az immateriális javak elsősorban megvásárolt boltbérleti jogokat, kereskedelmi és médiajogokat, egy zenei hangfelvételeket tartalmazó archívumot, gyártási eljárást (know-how-t) és franchise-díjat tartalmaznak. Ezek, az 5 és 23 év közötti becsült hasznos élettartamuk alatt, a lineáris módszer alkalmazásával kerülnek leírásra. A kereskedelmi és médiajogok esetében a szükséges értékvesztés megállapítására legalább évente – illetve értékvesztésre utaló körülmények esetén hamarabb - kerül sor.

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 vezetőségű vállalat. A saját tőke módszer értelmében a társult társaság a nettó eszközérték Csoportra jutó részesedésében az akvizíció után bekövetkezett változásokkal növelt bekerülési értéken szerepel a mérlegben. A saját tőke módszer alkalmazása után a Csoport meghatározza, hogy szükség van-e a befektetésben lévő csoportrészesedés vonatkozásában további értékvesztés elszámolására. A Csoport eredménykimutatásában a társult társaság eredményének arányos része is kimutatásra kerül. A társult társaság saját tőkéjében közvetlenül elszámolt változás esetén a Csoport a változás rájutó részét elszámolja és - szükség

Fotex Rt. és leányvállalatai

Konzolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések

2005. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

szerint - a saját tőke változásai kimutatásban teszi közzé. A társult társaság és a Csoport mérlegfordulónapja megegyezik. A társult társaság által alkalmazott számviteli politika ugyancsak megegyezik a Csoport által hasonló műveletekre és hasonló körülmények közötti eseményekre alkalmazott számviteli politikával.

2. Fontosabb számviteli alapelvek (folytatás)

Beszereből származó cégérték (goodwill)

Az akvizíción keletkező goodwill (azaz a befektetésben megszerzett meghatározó eszközök nettó valós értéke és a fizetett vételár pozitív különbözete) bekerülési értéken kerül kimutatásra. A bekerülést követően a goodwill halmozott értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken kerül a mérlegben az immateriális javak között kimutatásra. Az esetleges értékvesztés megállapítására legalább évente – illetve értékvesztésre utaló körülmények esetén hamarabb - kerül sor.

Az akvizíció fordulónapján a megszerzett goodwill felosztásra kerül a kombináció által létrehozott szinergiák eredményeként előnyökből várhatóan részesülő pénzáram-termelő egységek között. Az értékvesztés mértéke az adott, a goodwill-hez allokált pénzáram-termelő egység megtérülési értékének megállapításával kerül meghatározásra. Ha az ilyen egység megtérülési összege elmarad a könyv szerinti értéktől, értékvesztés kerül elszámolásra. Amennyiben a goodwill olyan pénzáram-termelő egység részét képezi, amelynek tevékenységét részben értékesítik – az értékesítés eredményhatásának kiszámítása szempontjából - az értékesített tevékenységhez kapcsolódó goodwill beleszámít az értékesített tevékenység könyv szerinti értékébe. Az ilyen körülmények között értékesített goodwill értéke az értékesített tevékenység relatív értékei alapján, valamint a pénztermelő egység megtartott részének tükrében kerül meghatározásra.

Társasági adó

A tárgy illetve előző évi adó követelések és kötelezettségek az adóhatósággal szemben fennálló, visszaigényelhető illetve befizetendő adó alapján kerültek meghatározásra.

A Csoport a halasztott adó mértékét a mérleg kötelezettség módszer alapján állapítja meg valamennyi számviteli és adózási szempontból felmerülő átmeneti különbözeten. Halasztott adótartozás érvényesíthető minden adózási szempontból felmerülő átmeneti különbözeten, kivéve az alábbiakat:

- a halasztott adókötelezettség, amely goodwill amortizációból vagy olyan eszköz vagy kötelezettség rögzítéséből származik, amely nem minősül kombinációnak és a tranzakció idején sem számviteli, sem adóeredményt nem módosítja és
- adózási szempontból átmeneti különbözeten, melyek leányvállalati, közös vezetőségű vagy társult vállalati befektetésekkel kapcsolatosak, kivéve, ha az átmeneti különbözet visszafordulásának ideje kontrollálható, illetve a különbözet előre láthatóan nem fog a közeljövőben megtérülni.

Fotex Rt. és leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések

2005. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

2. Fontosabb számviteli alapelvek (folytatás)

Társasági adó (folytatás)

Halasztott adókövetelés érvényesíthető minden adószempontból levonható átmeneti különbözeten, illetve előző évekről áthozott fel nem használt adókövetelésen és fel nem használt veszteségen, amennyiben valószínűsíthető, hogy a Csoportnak lesz annyi adóztatható eredménye, melynek terhére a levonható, átmeneti különbözetet érvényesíteni tudja. Fel lehet használni az előző évekről áthozott fel nem használt adókövetéseket és veszteségeket, kivéve:

- ha a halasztott adókövetelés olyan levonható, átmeneti különbözethez kapcsolódik, mely az adóköteles eredményt sem számviteli, sem adószempontból nem befolyásoló, nem kombináció keretében megszerzett eszközök, illetve források bekerülési értékével kapcsolatos és
- azon adózás szempontjából levonható átmeneti különbözetek esetében, amelyek leányvállalati, közös vezetési, vagy társult vállalati befektetésekkel kapcsolatosak, halasztott adókövetelés csak abban az esetben képezhető, ha valószínű, hogy az átmeneti különbözet a közeljövőben visszafordul, és a Csoportnak lesz annyi adóztatható jövedelme, amellyel szemben a halasztott adókövetelést érvényesíteni tudja.

A halasztott adókövetelés könyv szerinti értékét évente a mérleg fordulónapján felülvizsgálják, és amennyiben nem valószínűsíthető, hogy keletkezik annyi adóztatható eredmény, amely teljes egészében vagy részben lehetővé teszi annak felhasználását, a követelés csökkentésre kerül.

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 tőkéhez kapcsolódó adótételek a tőkében kerülnek kimutatásra, nem az eredménykimutatásban.

Egyéb adó

A társaságok helyi iparűzési adót fizetnek Magyarországon. A helyi iparűzési adó alapja az árbevétel, csökkentve az eladott áruk beszerzési értékével, az anyagköltséggel és néhány egyéb ráfordítás tétellel.

Jegyzett tőke

A jegyzett tőke a Társaság által kapott ellenértéken kerül kimutatásra. A tőke kibocsátásból származó névérték feletti többlethozam ázsióként kerül elszámolásra.

Saját részvények

Fotex Rt. és leányvállalatai

Konzolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések

2005. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

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.

2. Fontosabb számviteli alapelvek (folytatás)

Bevétel

Bevétel akkor kerül elszámolásra, amennyiben az biztosan megállapítható, és amennyiben abból a Csoportnak várhatóan gazdasági haszna származik. A bevétel elszámolásához a következő, további feltételek teljesülése szükséges:

Áruértékesítés

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

Kamat

A bevétel a pénzügyi eszköznek a bevétel felmerülésekor érvényes könyv szerinti értéke, illetve az eszköz élettartama alatt várható pénzbefolyást diszkontáló effektív kamatláb alapján kerül elszámolásra.

Osztalék

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

Bérleti díj

Az ingatlanhoz kapcsolódó bérleti díjból származó bevétel a bérlet időtartama alatt lineárisan kerül elszámolásra.

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) eredménytégeket foglalja magában. A szegmensek között alkalmazott transzfer árak a Csoportpolitikában meghatározott fedezeti hányaddal növelt önköltségen alapulnak. Az eredmény a kisebbségi részesedéssel kapcsolatos korrekció előtt kerül felosztásra a szegmensek között.

A csoport tevékenységét lényegében azonos földrajzi szegmensen belül folytatja, Magyarországon, ezért nem került külön kimutatásra a csoport tevékenysége földrajzi szegmensenként.

Az eszközök és források az egyes szegmensekhez közvetlenül, illetve indokolhatóan hozzárendelhető, az adott tevékenységhez használt eszközök és források figyelembevételével kerülnek megosztásra. Az egyes szegmensekhez tartozó eszközök értéke értékvesztéssel csökkentett értéken kerül kimutatásra.

Fotex Rt. és leányvállalatai

Konzolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések

2005. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

2. Fontosabb számviteli alapelvek (folytatás)

Szegmens információ bemutatása (folytatás)

A felosztásra nem kerülő tételek közé tartoznak azon vállalati általános és igazgatási költségek, melyek a Csoport egészére vonatkoznak valamint azon eszközök, melyek közvetlenül nem rendelhetők a szegmensek tevékenységéhez. Ez utóbbiak közé sorolhatók például azon rövid és hosszú távú befektetések illetve kötelezettségek, melyek finanszírozási, és nem működési céllal merülnek fel.

A befektetett eszközök (ingatlanok, valamint gépek és berendezések) tárgyévi növekedése is szegmensenkénti bontásban kerül bemutatásra.

Részvényenkénti hozam

A részvényenkénti hozamot a felosztható adózott eredmény és az év során forgalomban lévő törzsrészvények (kivéve a saját részvényként visszavásárolt részvények) súlyozott átlagának hányadosa adja. A teljesen átváltható részvények hozama a normál részvényenkénti hozammal egyezően számolandó, amit a potenciálisan átváltható értékpapírok esetleges kibocsátásának becsült értékével korrigálunk. A teljesen átváltható részvények hozamának nettó eredménytartalmát a potenciálisan átváltható értékpapírok várható eredményével módosítjuk.

Pénzügyi instrumentumok

Rövid lejáratú jellegükből kifolyólag a pénzeszközök, követelések, szállítók és egyéb kötelezettségek könyv szerinti értéke megközelíti a valós értéküket. A Csoportnak hitelezési kockázat koncentrációja nem jelentős.

A hitelek és kölcsönök bekerülési értéken kerülnek a könyvekbe. Ezt követően a kamatozó hitelek és kölcsönök amortizációval csökkentett bekerülési értéken szerepelnek. Mivel valamennyi hitel változó kamatozású, a valós értékük megközelíti a könyv szerinti értéküket. A pénzügyi instrumentumok valós értékének meghatározásához a Csoport a jelenlegi piaci kamatlábak és futamideje alapján felméri annak kockázatát. Mivel a jelenlegi piaci kamatlábakat általában több meghirdetett kamatláb közül választják ki, más effektív kamatláb és/vagy valós érték is lehetséges.

A pénzügyi instrumentumok kivezetésére akkor kerül sor, ha a Csoport elveszíti az adott instrumentumhoz való szerződéses jogát, azaz az instrumentumot eladja vagy az abból származó pénzáramokat független harmadik félnek engedi át.

Fordulónap utáni események

A Csoport pozíciójáról információt adó fordulónap utáni események (korrekciós események) tükröződnek az éves beszámolóban. A nem korrekciós hatású fordulónap utáni események – amennyiben jelentősek – a kiegészítő mellékletben kerülnek kimutatásra.

Fotex Rt. és leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések

2005. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

2. Fontosabb számviteli alapelvek (folytatás)

Kiadott, de még nem hatályos Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok

A mellékelt éves beszámoló jóváhagyásakor az alábbi standardok és értelmezések már megjelentek, de még nem voltak hatályban:

- A beszámoló bemutatásáról szóló, 2005-ben módosított IAS 1
- A munkavállalói juttatásokról szóló, 2004-ben módosított IAS 19
- A devizaárfolyamok változásainak hatásáról szóló, 2005-ben módosított IAS 21
- A pénzügyi instrumentumok elszámolásáról és értékeléséről szóló, a valós érték opció vonatkozásában 2005-ben módosított IAS 39
- A pénzügyi instrumentumok elszámolásáról és értékeléséről szóló, a csoporton belüli tranzakciók előrejelzése során a cash flow fedezeti tranzakciók elszámolásának vonatkozásában módosított IAS 39
- A biztosítási szerződésekről szóló IFRS 4
- A pénzügyi instrumentumok közzétételéről szóló IFRS 7
- A szerződések esetleges lízingtartalmának meghatározásáról szóló IFRIC 4
- Az eszközök üzemen kívül helyezésével, helyreállításával, valamint a környezetvédelmi helyreállítási alapokkal kapcsolatos kamathoz való jogról szóló IFRIC 5
- A különleges piacon való részvételből eredő kötelezettségekről szóló IFRIC 6 az elektromos és elektronikus berendezés-hulladék vonatkozásában
- A hiperinflációs gazdaságban történő pénzügyi beszámolásról szóló IAS 29 szerinti mérlegrendezésről szóló IFRIC 7
- Az IFRS 2 hatóköréről szóló IFRIC 8
- A rejtett derivatívák átértékeléséről szóló IFRIC 9

A Csoport szerint a fenti szabályok átvétele az első alkalmazáskor várhatóan nem lesz jelentős hatással a csoportbeszámolóra.

Fotex Rt. és leányvállalatai

Konzolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések

2005. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

3. Pénz és pénz-helyettesítők

A pénzeszközök 2-6,2%-os kamatozása (2004: 0,5-10%), 11.253.513 eFt értékű (2004. december 31-én 1.223.189 eFt értékű) lekötött betéteket tartalmaznak.

2005. december 31-én a korlátozottan felhasználható pénzeszköz állománya 443 millió Ft volt, bérleti joghoz kapcsolódó kaucióra.

4. Rövid lejáratú befektetések

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	eFt	eFt
Állampapírok	160.006	59.809
Egyéb rövid lejáratú befektetések	3.432	432
Összesen	<u>163.438</u>	<u>60.241</u>

5. Követelések és aktív időbeli elhatárolások

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	eFt	eFt
Vevők	1.362.144	1.927.255
Adókövetelések	258.764	695.266
Nem konszolidált leányvállalatokkal szembeni követelések	21.007	111.413
Egyéb követelések és aktív időbeli elhatárolások	643.567	653.550
Kétes kintlévőségekre elszámolt értékvesztés	<u>(180.709)</u>	<u>(332.790)</u>
Összesen	<u>2.104.773</u>	<u>3.054.694</u>

6. Készletek

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	eFt	eFt
Kereskedelmi áruk és késztermékek	4.072.876	6.586.793
Anyagok	434.795	653.534
Befejezetlen termelés	501.576	400.630
Készletekre elszámolt értékvesztés	<u>(1.024.381)</u>	<u>(546.758)</u>
Összes készlet	<u>3.984.866</u>	<u>7.094.199</u>

A Csoporton belüli társaságoknál lévő lassan mozgó készletek vizsgálata megtörtént. A menedzsment a 1.024.381 eFt készlet értékvesztés értékét a 2.153.465 eFt bruttó értékre vetítve (2004 december 31-én 546.758 eFt, amelyhez 2.058.898 eFt bruttó érték tartozott) megfelelőnek találta.

Fotex Rt. és leányvállalatai**Konzolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések****2005. december 31.****Adatok ezer Ft-ban****7. Tárgyi eszközök**

A tárgyi eszközökben bekövetkezett mozgások 2005 év során a következők voltak:

	Telkek, épületek és építmények	Bútorok, gépek, berendezések és felszerelések	Befejezetlen beruházások	Összesen
	eFt	eFt	eFt	eFt
Bruttó érték:				
2005. január 1.	15.422.249	9.153.595	1.231.994	25.807.838
Növekedés	3.422.822	376.098	(1.063.369)	2.735.551
Csökkenések leányvállalatok eladásából	(1.370.320)	(2.746.850)	(97.566)	(4.214.736)
Csökkenések	(222.622)	(702.090)	-	(924.712)
2005. december 31.	<u>17.252.129</u>	<u>6.080.753</u>	<u>71.059</u>	<u>23.403.941</u>
Halmozott értékcsökkenési leírás:				
2005. január 1.	(2.658.455)	(6.346.725)	-	(9.005.180)
Növekedés	(537.228)	(898.001)	-	(1.435.229)
Csökkenések leányvállalatok eladásából	345.960	1.996.587	-	2.342.547
Csökkenések	80.705	546.699	-	627.404
2005. december 31.	<u>(2.769.018)</u>	<u>(4.701.440)</u>	<u>-</u>	<u>(7.470.458)</u>
Nettó könyv szerinti érték				
2005. december 31.	<u>14.483.111</u>	<u>1.379.313</u>	<u>71.059</u>	<u>15.933.483</u>
2004. december 31.	<u>12.763.794</u>	<u>2.806.870</u>	<u>1.231.994</u>	<u>16.802.658</u>

7. Tárgyi eszközök (folytatás)

A tárgyi eszközökben bekövetkezett mozgások 2004 év során a következők voltak:

Fotex Rt. és leányvállalatai

Konzolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések

2005. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

	Telkek, épületek és építmények	Bútorok, gépek, berendezések és felszerelések	Befejezetlen beruházások	Összesen
	eFt	eFt	eFt	eFt
Bruttó érték:				
2004. január 1.	14.467.805	8.849.307	180.284	23.497.396
Növekedés	1.529.970	883.556	1.118.761	3.532.287
Leányvállalatok megszerzéséből	114.852	105.059	557	220.468
Csökkenések és kivezetések	(690.378)	(684.327)	(67.608)	(1.442.313)
2004. december 31.	<u>15.422.249</u>	<u>9.153.595</u>	<u>1.231.994</u>	<u>25.807.838</u>
Halmozott értékcsökkenési leírás:				
2004. január 1.	(2.236.236)	(5.973.651)	–	(8.209.887)
Növekedés	(606.455)	(938.378)	–	(1.544.833)
Leányvállalatok megszerzéséből	(11.470)	(34.940)	–	(46.410)
Csökkenések és kivezetések	195.706	600.244	–	795.950
2004. december 31.	<u>(2.658.455)</u>	<u>(6.346.725)</u>	<u>–</u>	<u>(9.005.180)</u>
Nettó könyv szerinti érték				
2004. december 31.	<u>12.763.794</u>	<u>2.806.870</u>	<u>1.231.994</u>	<u>16.802.658</u>
2003. december 31.	<u>12.231.569</u>	<u>2.875.656</u>	<u>180.284</u>	<u>15.287.509</u>

Fotex Rt. és leányvállalatai

Konzolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések

2005. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

8. Immateriális javak

Az immateriális javakban bekövetkezett mozgások 2005 év során a következők voltak:

	Média és kereskedelmi jogok	Egyéb	Összesen
	eFt	eFt	eFt
Bruttó érték:			
2005. január 1.	1.834.520	2.072.457	3.906.977
Növekedés	–	69.261	69.261
Csökkenés leányvállalatok eladásából	–	(1.245.320)	(1.245.320)
Csökkenés	–	(217.352)	(217.352)
2005. december 31.	<u>1.834.520</u>	<u>679.046</u>	<u>2.513.566</u>
Halmozott értékcsökkenési leírás:			
2005. január 1.	(80.920)	(1.186.158)	(1.267.078)
Növekedés	–	(79.300)	(79.300)
Csökkenés leányvállalatok eladásából	–	1.113.909	1.113.909
Csökkenés	–	(49.485)	(49.485)
2005. december 31.	<u>(80.920)</u>	<u>(201.034)</u>	<u>(281.954)</u>
Nettó könyv szerinti érték:			
2005. december 31.	<u>1.753.600</u>	<u>478.012</u>	<u>2.231.612</u>
2004. december 31.	<u>1.753.600</u>	<u>886.299</u>	<u>2.639.899</u>

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

A Média és kereskedelmi jogok hasznos élettartalmát a vezetőség 2005. január 1. dátummal újra becsülte. Mivel a jogok végtelen hasznos élettartalmúnak lettek minősítve a továbbiakban nem került értékcsökkenési leírás elszámolásra. A vezetőség rendszeresen felülvizsgálja a Csoport kimutatásaiban szereplő cégértéket és tartós értékvesztés esetén, terven felüli értékcsökkenést számol el.

8. Immateriális javak (folytatás)

Fotex Rt. és leányvállalatai**Konzolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések****2005. december 31.****Adatok ezer Ft-ban**

Az immateriális javakban bekövetkezett mozgások 2004 év során a következők voltak:

	Média és kereskedelmi jogok	Egyéb	Összesen
	eFt	eFt	eFt
Bruttó érték:			
2004. január 1.	1.834.520	2.174.599	4.009.119
Növekedés	-	123.379	123.379
Leányvállalatok megszerzéséből	-	7.594	7.594
Csökkenés	-	(233.115)	(233.115)
2004. december 31.	<u>1.834.520</u>	<u>2.072.457</u>	<u>3.906.977</u>
Halmazott értékcsökkenési leírás:			
2004. január 1.	(7.539)	(1.293.842)	(1.301.381)
Növekedés	(73.381)	(91.072)	(164.453)
Leányvállalatok megszerzéséből	-	(759)	(759)
Csökkenés	-	199.515	199.515
2004. december 31.	<u>(80.920)</u>	<u>(1.186.158)</u>	<u>(1.267.078)</u>
Nettó könyv szerinti érték:			
2004. december 31.	<u>1.753.600</u>	<u>886.299</u>	<u>2.639.899</u>
2003. december 31.	<u>1.826.981</u>	<u>880.757</u>	<u>2.707.738</u>

9. Hosszú távú befektetések

	2005	2004
	THUF	THUF
Nem konszolidált leányvállalatok	236.414	236.414
Társult vállalkozásban lévő részesedések	27.590	27.590
Hosszú lejáratú értékpapírok	6.938	51.750
Egyéb	35.822	59.861
Összes hosszú távú befektetés	<u>306.764</u>	<u>375.615</u>

A hosszú távú befektetéseket a Csoport lejáratig kívánja megtartani. A nem konszolidált leányvállalatok nem jelentősek konszolidációs szempontból.

10. Részesedés megszerzésekor keletkezett cégérték (goodwill)

Részesedés megszerzésekor keletkezett cégértékben bekövetkezett változások:

2004. január 1.	Goodwill	Negatív goodwill	Összesen
-----------------	----------	------------------	----------

Fotex Rt. és leányvállalatai**Konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések****2005. december 31.****Adatok ezer Ft-ban**

Bruttó érték	7.225.428	(3.063.351)	4.162.077
Halmozott amortizáció és értékvesztés	<u>(3.190.401)</u>	<u>1.352.628</u>	<u>(1.837.773)</u>
Nettó érték	<u>(4.035.027)</u>	<u>(1.710.723)</u>	<u>2.324.304</u>
2004. december 31			
Növekedés	255.736	(7.658)	248.078
Tárgyévi amortizáció	(389.038)	156.465	(232.573)
Csökkenés	<u>(18.144)</u>	<u>-</u>	<u>(18.144)</u>
Nettó könyv szerinti érték az év végén	<u>3.883.581</u>	<u>(1.561.916)</u>	<u>2.321.665</u>
2004. december 31.			
Bruttó érték	7.346.766	(2.954.755)	4.392.011
Halmozott amortizáció és értékvesztés	<u>(3.463.185)</u>	<u>1.392.839</u>	<u>(2.070.346)</u>
Nettó érték	<u>3.883.581</u>	<u>(1.561.916)</u>	<u>2.321.665</u>
2005. december 31.			
Korábbi leányvállalati beszerzés vételi értékében bekövetkezett változás	<u>-</u>	<u>(141.508)</u>	<u>(141.508)</u>
Negatív goodwill bruttó értéke	<u>-</u>	<u>(1.703.424)</u>	<u>(1.703.424)</u>
Módosított bruttó érték az év elején – a halmozott terv szerinti és terven felüli értékcsökkenés átsorolása után (az IFRS 3 hatása)			
	3.883.581	-	3.883.581
Módosított nettó érték év elején			
Növekedés	35.708	-	35.708
Csökkenés (megjegyzés 19)	(464.515)	-	(464.515)
Tárgyévi értékvesztés	<u>(154.640)</u>	<u>-</u>	<u>(154.640)</u>
Záró nettó érték	<u>3.300.134</u>	<u>-</u>	<u>3.300.134</u>
2005. december 31.			
Bruttó könyv szerinti érték	5.525.120	-	5.525.120
Halmozott amortizáció és értékvesztés	<u>(2.224.986)</u>	<u>-</u>	<u>(2.224.986)</u>
Nettó könyv szerinti érték	<u>3.300.134</u>	<u>-</u>	<u>3.300.134</u>

A vezetőség rendszeresen felülvizsgálja a Csoport kimutatásaiban szereplő cégértéket és tartós értékvesztés esetén terven felüli értékcsökkenést számol el.

10. Részesezés megszerzésekor keletkezett cégérték (goodwill) (folytatás)

A negatív goodwill értékének részletezését az alábbi táblázat tartalmazza:

Negatív goodwill	<u>2005</u>	<u>2004</u>
------------------	-------------	-------------

Fotex Rt. és leányvállalatai**Konzolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések****2005. december 31.****Adatok ezer Ft-ban**

	eFt	eFt
Keringatlan	-	560.842
Domus	-	259.260
Azúr	-	74.238
Dália	-	92.162
Kontúr	-	552.230
Hungaroton Records	-	23.184
Nettó egyenleg az év végén	-	1.561.916

Az IFRS 3 átmeneti rendelkezései alapján, a Csoport 2005. január 1-jével a negatív goodwillt visszavezette az eredménytartalék nyitóegyenlegével szemben.

11. Hitelek, folyószámlahitelek és hosszú lejáratú kötelezettségek

	2005 eFt	2004 eFt
Rövid lejáratú hitelek		
Ajka – USD, EUR, rulírozó hitel, 1 havi LIBOR + 1,25% kamatozással	915.757	822.433
Azúr – Forint folyószámlahitel 1 havi BUBOR+0,55% kamatozással, készlet fedezettel	-	39.783
Balaton – Forgóeszköz megelőlegezés, euró alapú 0,6% kamatláb	21.529	-
Hungaroton Music - folyószámla hitel Ft-ban 1 havi BUBOR+0,55% kamatozással, Hungaroton Records készfizető kezesség fedezettel	-	3.645
DVDRent – Plaza Park kölcsön, 13,5%-os kamatláb, forint alapú	40.000	-
Hosszú lejáratú hitelek éven belüli törlesztőrészelete	703.367	456.247
Egyéb (Keringatlan)	18.896	131.708
Összes rövid lejáratú hitel	1.699.549	1.453.816

Fotex Rt. és leányvállalatai**Konzolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések****2005. december 31.****Adatok ezer Ft-ban****11. Hitelek, folyószámlahitelek és hosszú lejáratú kötelezettségek (folytatás)**

	<u>2005</u> eFt	<u>2004</u> eFt
Hosszú lejáratú kötelezettségek		
Fotex 2000 – Beruházási és fejlesztési EUR hitel havi EURIBOR + 0,7% kamatozással, zálogjoggal készleteken és gépeken, lejáratára 2006.05.29	-	88.908
Keringatlan – Beruházási EUR hitel, 4,19-4,63% kamatozással, zálogjoggal bizonyos ingatlanokon, lejáratára 2008.09.28; CIB Sugár Project hitel, EURIBOR + 1% kamatozással, bérleti díjból származó bevétel a fedezete, valamint jelzálog a Sugáron, lejáratára 2011.06.30.	3.014.936	2.410.042
Ajka -beruházási és fejlesztési EUR hitel, tárgyi eszköz fedezettel, LIBOR+1% kamatozással, lejáratára 1-3 év	53.206	71.174
Összesen	<u>3.068.142</u>	<u>2.570.124</u>
- ebből: éven belüli törlesztőrészlet	(703.367)	(456.247)
Összes egyéb hosszú lejáratú hitel	<u>2.364.775</u>	<u>2.113.877</u>

	<u>2005</u> eFt	<u>2004</u> eFt
Banki hitelek devizanemenként		
Magyar Forint	58.896	62.840
US Dollár	451.094	354.367
Euro	3.554.334	3.139.674
Svájci Frank	-	10.812
Hitelek mindösszesen	<u>4.064.324</u>	<u>3.567.693</u>

Fotex Rt. és leányvállalatai

Konzolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések

2005. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

11. Hitelek, folyószámlahitelek és hosszú lejáratú kötelezettségek (folytatás)

A Csoport 2005. december 31-i fordulónapon 80.000 eFt folyószámla hitelkerettel, 4.350.000 USD rülirozó hitelkerettel és 13.441.600 EUR hitellel rendelkezett. A megkötött folyószámla hitelkeret szerződésekre, valamint a felvett egyéb beruházási-, forgóeszköz hitelek fedezeteként a Csoport összesen 4.567.308 eFt vagyont terhelő zálogjogot, valamint különféle devizanemekben fennálló 536.797 e Ft-nak megfelelő követelés engedményezést biztosított a hitelt nyújtó bankoknak 2005. december 31-én, továbbá 221.277 EUR bankgarancia fedezetére 240 M Ft vagyont terhelő zálogjogot biztosított. Ezenkívül a Csoport 120 M Ft-ig illetve 304.381 EUR-ra készfizető kezességet vállalt.

	Az eszközök könyv szerinti értéke 2005. december 31- én	Vagyont terhelő zálogjog 2005. december 31-én
	eFT	eFT
Készlet	2.074.650	1.400.000
Berendezések	523.500	50.000
Ingatlanok	4.422.097	3.117.308
Összesen	7.020.247	4.567.308

12. Kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások

	2005	2004
	eFt	eFt
Szállítók	1.717.918	3.253.372
Adófizetési kötelezettség	255.050	814.809
Vevőktől kapott előlegek	140.283	229.230
Passzív időbeli elhatárolások	360.208	516.772
Munkavállalókkal szembeni kötelezettség	123.692	274.529
Tulajdonosokkal szembeni kötelezettség	24.562	37.295
Egyéb kötelezettségek	1.037.724	787.159
Összesen	3.659.437	5.913.166

13. Kisebbségi részesedés

	2005	2004
	eFt	eFt
Egyenleg az év elején	2.329.957	2.276.911
Kisebbségi tulajdonosoknak fizetett osztalék	(640.492)	(54.094)
Az év során kisebbségi tulajdonostól megvásárolt részesedés	(336.734)	(56.646)
Egyéb változás	109.510	10.274
Az év során értékesített leányvállalatokkal kapcsolatos kisebbségi részesedés	2.834	–

Fotex Rt. és leányvállalatai

Konzolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések

2005. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

Az év során beszerzett leányvállalatokkal kapcsolatos kisebbségi részesedés	–	(12.887)
Új kisebbségi tulajdonosoknak értékesítés	–	200.267
Kisebbségi tulajdonosokat megillető eredmény	220.842	(33.868)
Év végi egyenleg	<u>1.685.917</u>	<u>2.329.957</u>

14. Részvénytőke

A jóváhagyott és kibocsátott részvénytőke összege 7.072.365 eFt. A részvények névértéke darabonként 100 Ft. 2005. december 31-én a Társaság kibocsátott részvénytőkéje 70.723.650 db részvényből állt (2004: 70.723.650 részvény). A kibocsátott részvényekből 1.536.959 db részvény 261.627 eFt bekerülési áron (2004. december 31-én 1.430.320 db, bekerülési ár: 229.743 eFt) a Társaság saját tulajdonát képezi.

15. Goodwill leírási tartalék

1990-ben a Társaság részvénytársasággá való átalakulásával és az ehhez kapcsolódó törzstőke 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 eszköz növelő tételként, hanem a saját tőkét csökkentő elemként jelenik meg.

16. 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, 2005. december 31-i osztalékfizetés alapjául felhasználható vagyona 3.263.893 eFt (2004. december 31-én 1.179.345 eFt).

17. Általános és fel nem osztott költségek

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	eFt	eFt
Személyi jellegű ráfordítások	7.254.869	7.810.680
Anyagjellegű ráfordítások	6.726.058	5.892.218
Egyéb ráfordítások	1.928.086	2.048.335
Értékcsökkenési leírás	1.514.529	1.941.859
Összesen	<u>17.423.542</u>	<u>17.693.092</u>
Megszűnő tevékenység	(6.277.582)	(5.876.173)
Folytatódó tevékenység	<u>11.145.960</u>	<u>11.816.919</u>

Fotex Rt. és leányvállalatai**Konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések****2005. december 31.****Adatok ezer Ft-ban****18. Társasági adó**

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	eFt	eFt
Tárgyévi adókötelezettség	(227.891)	(70.713)
Halasztott adó	<u>(18.261)</u>	<u>(264.123)</u>
Társasági adó	<u>(246.152)</u>	<u>(334.836)</u>

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

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	EFt	EFt
Kisebbségi részesedés és társasági adó előtti (veszteség) / nyereség	<u>7.723.288</u>	<u>(1.765.325)</u>
Adótörvény szerint számított adó 16%	1.235.726	(282.452)
Olyan elhatárolt veszteség hatása, amelyhez nem kapcsolódik halasztott adó eszköz	159.882	671.258
A ciprusi adókulcsból származó eltérés	(1.181.563)	-
Egyéb állandó eltérések nettó értéke	<u>32.107</u>	<u>(53.970)</u>
Társasági adó	<u>246.152</u>	<u>334.836</u>

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 Fotex Optika Kft.-ben lévő részesedés értékesítésre került az Upington részére, mint ahogy az a 19-es megjegyzésben leírásra került. A Cipruson alkalmazott adókulcs 0% a részesedések értékesítésén realizált nyereségen.

2004. január 1-től az érvényben lévő társasági adó mértéke 16%-ra csökkent.

Fotex Rt. és leányvállalatai**Konzolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések****2005. december 31.****Adatok ezer Ft-ban****18. Társasági adó (folytatás)**

A halasztott adókövetelések és adótartozások 2005. és 2004. december 31-i egyenlege az alábbi tételekre vezethető vissza:

	Konzolidált mérleg		Konzolidált eredménykimutatás	
	2005 THUF	2004 THUF	2005 THUF	2004 THUF
Halasztott adótartozás				
Halmozott értékcsökkenés adó szempontból	(17.697)	(67.924)	50.227	(67.924)
Kapcsolt felek közötti kiszűrt tranzakciók	(51.770)	(57.195)	5.425	(40.145)
Beruházások	(20.628)	(38.224)	17.596	42.292
Felvásárláshoz kapcsolódó valós érték módosítás	<u>(36.725)</u>	<u>(39.550)</u>	2.825	4.998
Bruttó halasztott adótartozás	(126.820)	(202.893)		
Halasztott adókövetelés				
Kapcsolt felek közötti kiszűrt tranzakciók	47.661	61.995	(14.334)	(167.697)
Készletekhez, vevőköveteléshez és software-hez kapcsolódó értékvesztés	<u>0</u>	<u>80.000</u>	(80.000)	(38.161)
Bruttó halasztott adókövetelés	47.661	141.995		
Halasztott adó			(18.261)	(266.637)
Nettó halasztott adótartozás	(79.159)	(60.898)		

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

Lejárat	eFt
Határozatlan ideig	832.467
2006	355.226

Fotex Rt. és leányvállalatai

Konzolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések

2005. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

2007	1.105.559
2008	538.927
2009	2.300.134
2010	402.525
Összesen	<u>5.534.838</u>

Halasztott adó eszköz elszámolására nem került sor a felsorolt elhatárolt veszteségekkel kapcsolatban, mivel ezen veszteségek más csoportbeli cégek eredményével nem nettósíthatóak és olyan társaságoknál merültek fel, melyek veszteségesek egy ideje.

19. Megszűnő tevékenységek

2005. december 15-én a Társaság értékesítette a Fotex Optika Kft.-ben lévő részesedését, mely optikai és fotócikkek kereskedelmével foglalkozik. Az értékesítés során szintén eladásra került a Fotex Optika Kft. két leányvállalata is, a Fotex Ceska és a Fotex Polska, melyek szintén optikai cikkek kereskedelmével foglalkoznak.

Továbbá, a Keravill Rt. 2004-ben elindított felszámolási folyamata 2005 márciusától felszámolási eljárás keretében folytatódott, így a konszolidációs körből 2005-ben kikerült. A Keravill Rt. háztartási és elektronikai cikkek kereskedelmével foglalkozott. A felszámolási eljárás várhatóan 2006 év során befejeződik és további hatása a beszámolóra már nem lesz.

	<u>2005</u>
Nettó pénzkirámlás a megszűnő tevékenységből	THUF
Működési tevékenységgel kapcsolatos nettó pénzforgalom	1,023,921
Befektetési tevékenységgel kapcsolatos nettó pénzforgalom	(210,458)
Finanszírozási tevékenységgel kapcsolatos nettó pénzforgalom	(1,226,066)
Nettó pénzkirámlás	<u>(412,603)</u>
Átadott eszközök nettó értéke	
Pénz	325.846
Követelések és aktív időbeli elhatárolások	1.801.171
Készletek	1.732.487

Fotex Rt. és leányvállalatai**Konzolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések****2005. december 31.****Adatok ezer Ft-ban**

Befektetett eszközök	2.016.623
Kötelezettségek és passzív időbeli elhatárolások	(4.105.970)
Cégérték nettó értéke	464.515
	<u>2.234.672</u>
Nettó eszközértékből külső tulajdonosra jutó	4.404
Kapott ellenérték	
Pénzeszközök	10.180.470
Értékesítés eredménye (nyeresége)	<u>7.941.394</u>
Értékesítésből származó nettó pénzbeáramlás:	
Kapott pénzeszköz	10.180.470
Átadott nettó pénzeszköz	(325.846)
Nettó pénzkiáramlás	<u>9.854.624</u>

20. Szegmensenkénti információk

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	eFt	eFt
Nettó árbevétel: (a)		
Bútorgyártás és értékesítés	7.410.760	8.865.473
Háztartási, kozmetikai cikkek és műszaki termékek	4.409.532	6.665.964
Kristály- és üvegáru	3.087.136	3.189.074
Hanglemezgyártás és forgalmazás	1.287.412	1.262.840
Fényképészeti termékek és szolgáltatások	861.372	1.489.348
Ruházati cikkek	532.513	538.211
Reklám tevékenység	278.306	427.333
Központ és egyéb ki nem emelt tevékenységek	5.134.266	3.263.480
Üzletágak közötti tételek kiszűrése	<u>(1.692.841)</u>	<u>(1.348.521)</u>
Nettó értékesítés folytatódó tevékenységből	<u>21.308.456</u>	<u>24.353.202</u>
Nettó árbevétel megszűnő tevékenységből	10.007.893	14.485.363
Nettó árbevétel	<u>31.316.349</u>	<u>38.838.565</u>

Fotex Rt. és leányvállalatai**Konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések****2005. december 31.****Adatok ezer Ft-ban**

- (a) A kristály- és üvegtermékek nettó árbevétele főleg exportból származó devizabevétel.
Az egyéb üzletágak bevétele többnyire belföldi Ft értékesítés.

Adózás előtti eredmény:		
Bútorgyártás és értékesítés	(46.603)	1.634
Háztartási, kozmetikai cikkek és műszaki berendezések	(188.674)	(610.565)
Kristály- és üvegáru	(736.981)	(439.356)
Hanglemezgyártás és forgalmazás	(138.406)	(52.971)
Fényképészeti termékek és szolgáltatások	24.509	63.294
Ruházati cikkek	5.128	(26.628)
Reklám tevékenység	(99.317)	(63.635)
Központ és egyéb ki nem emelt tevékenységek	633.462	(975.170)
Adózás előtti eredmény folytatódó tevékenységből	<u>(546.882)</u>	<u>(2.103.397)</u>
Adózás előtti eredmény megszűnő tevékenységből	8.650.499	859.660
Adózás előtti eredmény	<u>8.103.617</u>	<u>(1.243.737)</u>

Fotex Rt. és leányvállalatai**Konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések****2005. december 31.****Adatok ezer Ft-ban****20. Szegmensenkénti információk (folytatás)**

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	eFt	eFt
Eszközök:		
Bútorgyártás és értékesítés	5.363.383	5.718.543
Háztartási, kozmetikai cikkek és műszaki berendezések	1.901.260	4.047.106
Optikai termékek és szolgáltatások	11.028	5.701.124
Kristály- és üvegáru	2.771.478	3.612.944
Hanglemezgyártás és forgalmazás	899.455	1.027.607
Fényképészeti termékek és szolgáltatások	166.282	898.965
Ruházati cikkek	725.430	680.814
Reklám tevékenység	254.582	157.028
Központ és egyéb ki nem emelt tevékenységek	30.702.540	14.288.198
Üzletágak közötti tételek kiszűrése	<u>(407.577)</u>	<u>(556.885)</u>
Összes eszköz	<u>42.387.861</u>	<u>35.575.444</u>
Kötelezettségek és átmenő passzívák:		
Bútorgyártás és értékesítés	1.073.514	1.156.603
Háztartási, kozmetikai cikkek és műszaki berendezések	790.487	1.886.018
Optikai termékek és szolgáltatások	746	1.208.018
Kristály- és üvegáru	1.371.919	1.293.274
Hanglemezgyártás és forgalmazás	272.247	270.097
Fényképészeti termékek és szolgáltatások	79.798	300.728
Ruházati cikkek	86.298	79.225
Reklám tevékenység	43.319	65.360
Központ és egyéb ki nem emelt tevékenységek	4.488.470	3.778.821
Üzletágak közötti tételek kiszűrése	<u>(403.878)</u>	<u>(493.387)</u>
Kötelezettségek és átmenő passzívák	<u>7.802.920</u>	<u>9.547.757</u>

Fotex Rt. és leányvállalatai

Konzolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések

2005. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

20. Üzleti szegmensenkénti információk (folytatás)

	<u>2005</u>	<u>2004</u>
	eFt	eFt
Tárgyi eszköz beszerzések:		
Bútorgyártás és értékesítés	82.057	203.082
Háztartási, kozmetikai cikkek és műszaki termékek	57.670	190.522
Optikai termékek és szolgáltatások	256.787	775.285
Kristály- és üvegáru	183.622	246.919
Hanglemezgyártás és forgalmazás	6.585	21.637
Fényképészeti termékek és szolgáltatások	13.799	93.375
Ruházati cikkek	1.835	14.176
Reklám tevékenység	2.139	4.366
Központ és egyéb ki nem emelt tevékenységek	<u>2.131.057</u>	<u>1.982.925</u>
Tárgyi eszköz beszerzések:	<u>2.735.551</u>	<u>3.532.287</u>
Értékcsökkenés és amortizáció:		
Bútorgyártás és értékesítés	155.027	184.585
Háztartási, kozmetikai cikkek és műszaki berendezések	144.846	235.509
Optikai termékek és szolgáltatások	391.797	313.455
Kristály- és üvegáru	238.860	252.087
Hanglemezgyártás és forgalmazás	23.412	31.066
Fényképészeti termékek és szolgáltatások	31.613	65.404
Ruházati cikkek	4.716	5.161
Reklám tevékenység	2.525	4.058
Központ és egyéb ki nem emelt tevékenységek	<u>521.733</u>	<u>617.961</u>
Értékcsökkenés és amortizáció:	<u>1.514.529</u>	<u>1.709.286</u>

21. Pénzügyi eszközök

Devizagazdálkodás

A Társaságot potenciálisan devizakockázatnak kitevő pénzügyi eszközök alapvetően a külföldi devizában nyilvántartott vevőkövetelések és kötelezettségek.

Hitelkockázat

A Társaságot potenciálisan hitelkockázat koncentrációnak kitevő pénzügyi eszközök alapvetően pénzeszközökből, rövidtávú befektetésekből és vevőkövetelésekből állnak. A Társaság pénzeszközeit elsősorban nagyobb magyarországi bankoknál tartja. A vevőkövetelések a kétes követelésekre képzett céltartalék levonásával kerülnek kimutatásra. A hitelkockázat a földrajzi területek és vevők különbözősége miatt korlátozott mértékű. A fentieknek megfelelően a Társaságnál hitelkockázat koncentrációja nem jelentős.

Fotex Rt. és leányvállalatai

Konzolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések

2005. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

21. Pénzügyi eszközök (folytatás)

Valós piaci érték

2005. és 2004. december 31-én a pénzeszközök, rövid távú befektetések, követelések, kötelezettségek, rövid lejáratú hitelek valamint a passzív időbeli elhatárolások nyilvántartási értéke – a szóban forgó eszközök és források rövid lejáratára miatt – megközelítőleg azonos volt a valós piaci értékükkel. A követelések a kétes kintlévőségekre képzett értékvesztések figyelembevételével kerültek bemutatásra.

22. Leányvállalati befektetések

2004 év során a Csoport 51%-os közvetlen részesedést szerzett a cseh székhelyű, tőzsdén nem jegyzet Fotex Ceska cégben. Ennek eredményeképpen 19.122 eFt goodwill keletkezett.

	<u>2004</u>
	eFt
Eszközök	
Pénzeszközök	12.251
Készletek	79.055
Követelések és aktív időbeli elhatárolások	31.999
Tartósan adott kölcsönök	16.202
Tárgyi eszközök és immateriális javak	174.081
	<u>313.588</u>
Források	
Rövid lejáratú kötelezettségek	339.886
Hosszú lejáratú hitelek	-
	<u>339.886</u>
Kisebbségi érdekeltég	(12.887)
Nettó felvásárolt eszközök piaci értéke	(13.412)
A felvásárlás során keletkező nettó goodwill	19.122
Beszerezés	

Fotex Rt. és leányvállalatai

Konzolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések

2005. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

Vételár megállapodás szerint	5.710
Összes beszerzési ár	<u>5.710</u>

Felvásárlással kapcsolatos pénzáramlás

Átvett nettó pénzeszköz	(12.251)
Vételár	5.710
Nettó pénzáramlás	<u>6.541</u>

22. Leányvállalati befektetések (folytatás)

A felvásárlást, illetve részesedés megszerzést követően a Fotex Ceska hozzájárulása a Csoport eredményéhez összesen 47.701 eFt veszteség. A Fotex Rt. a Fotex Ceska társaságban lévő részesedését 2005. december 15-én értékesítette (lásd 19-es megjegyzés).

A 2005-ös év során a következő változások következtek be a csoporton belül:

- Az Alfa Örs Kft. és a Szívárvány Rt. beolvadt a Keringatlan Kft-be.
- A Balaton Rt. megalapította a Bebufa Kft-et és a termelő tevékenységét, átadta részére.
- A Keravill Rt. felszámolás alatt áll, melynek nincs jelentős hatása az éves beszámolóra. A konszolidációs körből kikerült 2005 évben.
- Kibővült a konszolidációs kör a harmadik negyedévben alapított Upington Investments Ltd., mely a Fotex Optika Kft.-ben lévő részesedést illetve immateriális jogokat vett át.
- A Fotex Optika Kft. értékesítését megelőzően kivált az Azúr Ingatlanhasznosító Kft., mely ingatlan tulajdonjogokkal rendelkezik.
- A csoport 99,9%-ra növelte részesedését a DVD Rent Kft-ben.
- 2005 év során az Ajka Kristály Kft., Azúr Rt., Europrizma Kft., Fotex 2000 Kft., Fotex Cosmetics Kft., Fotexnet Kft., Keringatlan Kft., Kontúr Rt., Kontúr Papír Kft., Kontúr Lakásfelsz. Kft. és Primo Rt esetében a csoport felvásárolta a kisebbségi részesedések jelentős részét, hogy közel 100%-os részesedésre és teljes kontrolra tegyen szert.

23. Operatív lízing

A Csoport kiskereskedelmi egységeket lízingel a budapesti „Duna Plaza”. „MOM Park” és egyéb budapesti, győri, kecskeméti, székesfehérvári, szombathelyi, pécsi, szegedi és debreceni bevásárló-központokban 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 2001. szeptemberétől a „MOM Park”-ban kiskereskedelmi egységeket üzemeltet, mellyel kapcsolatos operatív lízingszerződés futamideje 7 év. Az egyéb központokkal kötött szerződések egyikét 1999-ben meghosszabbította a Csoport további 4 évre 2003. decemberéig. illetve azt követően jogosult ezen kiskereskedelmi egységek bérletére újabb 4 évre. A Csoport további két egyéb bevásárló-központtal kötött bérleti szerződését 2008-ig hosszabbíthatja meg.

Fotex Rt. és leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések

2005. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

23. 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:

2005	Fotex Plaza	Duna Plaza	MOM Park	Egyéb közpon-tok és boltok	Összesen
	eFt	eFt	eFt	eFt	eFt
Fizetendő operatív lízingdíj					
2006	214.407	307.425	236.011	38.613	796.456
2007	-	286.767	236.011	22.826	545.604
2008	-	286.767	170.057	16.626	473.450
2009	-	209.772	-	12.335	222.107
Ezután	-	-	-	-	-
Total	<u>214.407</u>	<u>1.090.731</u>	<u>642.079</u>	<u>90.400</u>	<u>2.037.617</u>

2005. év során a „Duna Plaza”-val kapcsolatos határozott idejű bérleti szerződésből eredően 311.897 eFt (2004. december 31: 312.688 eFt), a MOM Park-kal kapcsolatosan 236.908 eFt (2004. december 31: 240.917 eFt), míg más központokkal és boltokkal kapcsolatosan 77.878 eFt (2004. december 31: 188.982 eFt) költség merült fel.

A Csoport kiskereskedelmi egységei jelentős részét helyi önkormányzatoktól bérlő. E bérleti szerződések a bérbeadó minimum egy évi felmondási idővel szüntetheti meg. A szerződés bérbeadó általi felmondása esetén a bérbeadónak egy, az eredetihez hasonló bérleményt kell a bérlő részére biztosítania az eredeti bérleti szerződés dátumától függő időtartamra. Az 1994 előtt megkötött szerződések esetén 2005-ig, az 1994 után megkötött szerződésekénél pedig a szerződéskötéstől számított 6 éves időtartamra.

Fotex Rt. és leányvállalatai

Konzolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések

2005. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

Bizonyos feltételek esetén a Csoportnak jogában áll a bérlemények megvásárlása az önkormányzatokkal kölcsönösen megállapodott értéken. 2005 során a Csoport elővásárlási jogával élve önkormányzati bérleményeket vásárolt 568.530 eFt beszerzési áron és további bérlemények vásárlását tervezi 2006-re 136.833 eFt értékben.

24. Szerződéses elkötelezettség

Fotex Rt. megállapodást kötött az FTC Labdarúgó Rt.-vel, mely szerződés alapján az FTC Labdarúgó Rt. az elkövetkezendő három évben (2004-2006-ig) reklámszolgáltatást nyújt a Fotex Rt.-nek évenként 100.000 eFt értékben.

25. 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:

	2005	2004
Részvényesek között felosztható adózott eredmény / (veszteség) (eFt) folytatódó tevékenységekhez kapcsolódóan	7.502.446	(1.731.457)
Részvényesek között felosztható veszteség (eFt) megszűnő tevékenységhez kapcsolódóan	-	-
Részvényesek között felosztható adózott eredmény / (veszteség) (eFt)	7.502.446	(1.731.457)
Év során forgalomban lévő részvények súlyozott átlaga (db)	69.186.690	69.293.330
Alap részvényenkénti hozam (Ft)	108,44	(24,99)

A korrigált részvényenkénti hozam megegyezik az alap részvényenkénti hozammal 2004 és 2005 évben egyaránt, mivel ezekben az években nem voltak esetleges korrigáló tételek.

26. 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 2005. december 31-i állapot szerint a Blackburn ellenőrzi a társaság részvénytőkéjének 17,1%-át (2004. december 31-én 17,1%-át). A Zürich a Társaság részvénytőkéjének 14,1%-át ellenőrzi (2004. december 31-én

Fotex Rt. és leányvállalatai

Konzolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések

2005. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

14,1%), a Fotex Ingatlan részesedése 17,6% (2004. december 31-én 17,6%), Bank Ausztira részesedése 14% (2004. december 31-én 14%) és a Plaza Park 1,4% (2004. december 31-én 1,4%) részesedéssel bír a Társaságban. Ezen társaságokat kapcsolt feleknek tekintjük.

Kapcsolt felekkel kötött tranzakciók

A Plaza Park Kft-vel kötött irodabérleti szerződések 2000. januárjában módosításra kerültek, lehetővé és kötelezővé téve a bérletet a Csoport számára 2007. januárjáig. Ekkor a Fotexnek és leányvállalatainak újból lehetőségük van a bérleti szerződés meghosszabbítására. A Fotex Ingatlannal kötött bérleti szerződéseket határozatlan idejű megállapodásokká módosították. A bérleti díj évente az EU, amerikai és a svájci általános infláció átlagának megfelelően változik. A Fotex Ingatlan által számlázott 2005. évi bérleti díj és kapcsolódó szolgáltatások értéke 115.306 eFt (2004: 99.937 eFt), míg a Plaza Park által számlázott 2005. évi bérleti díj és kapcsolódó szolgáltatások értéke 301.571 eFt volt (2004: 357.891 eFt).

26. Tranzakciók kapcsolt vállalkozásokkal (folytatás)

A Csoport vezetésének díjazása

A Csoport vezetése 2005. év során 30.000 eFt bruttó jövedelemben részesült (2004: 30.000 eFt).

2005. évi tranzakciók

A Plaza Parktól 2005 évben Fotex Rt által felvett 220.000 eFt rövid lejáratú kölcsönök teljes összege visszafizetésre került 2005-ben. A DVD Rent részére adott 40.000 eFt rövid lejáratú kölcsönt a DVD Rent év végi beszámolója tartalmazza, nem került visszafizetésre 2005 során. A hitelekhez kapcsolódó tárgyévi kamatráfordítás 5.212 eFt volt.

A DVD Rent tulajdonosi részesedését a Plaza Park Kft. értékesítette a Fotex Rt-nek 40.000 eFt-ért, amely a fordulónapot követően kiegyenlítésre került.

Az irodaház értékesítése után a Domus Rt. 46.250 eFt jutalékot fizetett a Fotex Ingatlan részére. A Fotex Rt. további részesedést vett 146.000 eFt értékben az Ajka Kristályban illetve 32.196 eFt értékben a Fotex 2000 Kft.-ben a Blackburn International-tól.

2004. évi tranzakciók

A Plaza Parktól 2003 évben Fotex Rt által felvett 120.000 eFt és Fotex Cosmetics által felvett 30.000 eFt rövid lejáratú kölcsönök teljes összege visszafizetésre került 2004-ben. A hitelekhez kapcsolódó tárgyévi kamatráfordítás 1.890 eFt volt.

Az F-O Optika-Fotó Kft. ("Optika") 2004-ben értékesítette egyik Budapest üzlethelyiségét a Fotex Ingatlannak 127.200 eFt értékben. Az eladott ingatlant az Optika visszabérli a Fotex Ingatlantól 25EUR/m²/hó áron.

2004 év során a Fotex 2000 Kft. értékesítette 20.000 eFt értékben egyik Budapesti boltját a Fotex Ingatlan részére.

Fotex Rt. és leányvállalatai

Konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz fűzött megjegyzések

2005. december 31.

Adatok ezer Ft-ban

27. Mérleg fordulónap utáni események

A Fotex Rt. a Tőkepiaci Törvény alapján 2005. december 12-én nyilvános vételi ajánlatot nyújtott be a PSZÁF-nek engedélyeztetésre a Domus Kereskedelmi Részvénytársaság valamennyi, az Ajánlattevő tulajdonában nem lévő törzsrészcvényre, 1.600 Ft-os részvényenkénti ajánlati áron. A PSZÁF az ajánlatot jóváhagyta. Az ajánlat elfogadására nyitva álló elfogadási időszak 30 naptári nap, mely 2006. január 2-án kezdődött és 2006. január 31-én lezárult. A vételi ajánlat eredményeképpen a Fotex 22.914 db egyenként 1.000 Ft névértékű névre szóló, szavazásra, jogosító törzsrészvényre fogadott el érvényes vételi ajánlatot, melynek ellenértékét a részvényátruházási szerződések alapján 2006. február 3-án átutalt az ajánlatát elfogadó részvényeseknek. A Fotex Csoport a nyilvános vételi ajánlata, valamint az azt követő időszakban lebonyolított tőzsdai tranzakciói eredményeképpen összesen 1.610.828 db részvényre tett szert a beszámoló készítésének időpontjáig, mely 98,64%-os tulajdoni hányadnak felel meg. Ebből a Fotex Rt. közvetlen tulajdoni hányada 70,45%, mely 1.150.601 db részvény birtoklását jelenti.

2006 márciusa során az Ajka Kristály Kft. CIB bankkal szemben fennálló 915.757 eFt-os rulírozó hitele kiváltásra került az Upington Investment Ltd. által nyújtott, csoporton belüli hitellel.