

Medzinárodné štandardy pre finančné výkazníctvo Vzorové finančné výkazy 2007

Návod IAS Plus



Kontakty

Globálny vedúci tím IFRS

Globálna kancelária IFRS

Globálny líder IFRS

Ken Wild

kwild@deloitte.co.uk

Centrá jedinečnosti IFRS

Severná a Južná Amerika

D. J. Gannon

iasplusamericas@deloitte.com

Ázia-Tichomorje

Hongkong

Stephen Taylor

iasplus@deloitte.com.hk

Melbourne

Bruce Porter

iasplus@deloitte.com.au

Európa – Afrika

Kodaň

Jan Peter Larsen

dk_iasplus@deloitte.dk

Johannesburg

Graeme Berry

iasplus@deloitte.co.za

Londýn

Veronica Poole

iasplus@deloitte.co.uk

Paríž

Laurence Rivat

iasplus@deloitte.fr

Webová stránka Deloitte www.iasplus.com poskytuje komplexné informácie o medzinárodnom finančnom výkazníctve všeobecne a predovšetkým informácie o činnosti rady IASB. Medzi jedinečné znaky tejto stránky patria:

- Denné správy o finančnom výkazníctve vo svete.
- Súhrny všetkých štandardov, interpretácií a návrhov.
- Mnoho publikácií týkajúcich sa IFRS, ktoré sa dajú stiahnuť.
- Vzorové finančné výkazy zostavené podľa IFRS a kontrolné zoznamy.
- Elektronická knižnica niekoľko stoviek zdrojov IFRS.
- Všetky listy s pripomienkami spoločnosti Deloitte Touche Tohmatsu adresované rade IASB.
- Linky na niekoľko sto medzinárodných účtovných webových stránok.
- Moduly elektronických školení, tzv. *e-learning* pre IAS aj IFRS – bez poplatkov.
- Kompletná história uplatňovania IFRS v Európe a informácie o uplatňovaní IFRS kdekoľvek vo svete.
- Aktualizované informácie o vývoji účtovných štandardov jednotlivých štátov.

Skratky

Alt. alternatíva

IAS Medzinárodné účtovné štandardy

IASB Rada pre medzinárodné účtovné štandardy

IFRIC Výbor pre medzinárodné interpretácie finančného výkazníctva pri IASB a označenie interpretácií
vydaných týmto výborom

IFRS(s) Medzinárodné štandardy pre finančné výkazníctvo

International GAAP Holdings Limited

Finančné výkazy za rok končiaci sa 31. decembra 2007

Vzorové finančné výkazy spoločnosti International GAAP Holdings Limited sú určené na ilustráciu požiadaviek Medzinárodných štandardov pre finančné výkazníctvo (IFRS) na prezentáciu a zverejnenie. Tieto vzorové finančné výkazy obsahujú aj ďalšie údaje, ktorých zverejnenie sa považuje za najlepšie zaužívané postupy, najmä ak zverejnenie takýchto údajov obsahuje aj názorné príklady uvedené pri konkrétnom štandarde.

Vychádza sa z predpokladu, že International GAAP Holdings Limited zostavuje finančné výkazy podľa IFRS už niekoľko rokov. Preto sa spoločnosť nepovažuje za subjekt, ktorý uplatňuje IFRS po prvýkrát. V prípade špecifických požiadaviek týkajúcich sa prvých finančných výkazov subjektu podľa IFRS by si čitatelia mali pozrieť IFRS 1 *Prvá aplikácia IFRS* a „Kontrolný zoznam firmy Deloitte na prezentáciu a zverejnenie“, časť IFRS 1, ktorá obsahuje podrobné informácie o špecifických požiadavkách na zverejnené údaje platných pre subjekty, ktoré uplatňujú IFRS po prvýkrát.

Tieto vzorové finančné výkazy boli zostavené bez ohľadu na miestne zákony alebo predpisy. Zostavovatelia finančných výkazov budú musieť zabezpečiť, aby možnosti vybrané na základe IFRS neboli v rozpore s platnými miestnymi predpismi (napr. v niektorých režimoch nemožno vykonať precenenie majetku – tieto finančné výkazy však znázorňujú prezentáciu a zverejnenie požadované v prípade, že subjekt uplatňuje preceňovací model podľa IAS 16 *Pozemky, budovy a zariadenia*). Miestne zákony a predpisy týkajúce sa cenných papierov môžu navyše stanoviť zverejnenie ďalších údajov, ktoré IFRS nevyžadujú (napr. v súvislosti s odmeňovaním riaditeľov). Zostavovatelia finančných výkazov budú preto musieť vzorové finančné výkazy upraviť, aby boli v súlade s takýmito dodatočnými miestnymi požiadavkami.

Vzorové finančné výkazy neobsahujú individuálne finančné výkazy materskej spoločnosti, ktoré môžu vyžadovať miestne zákony a predpisy alebo ktoré môže subjekt zostaviť z vlastnej vôle. Ak subjekt zostavuje individuálne finančné výkazy, ktoré sú v súlade s IFRS, uplatnia sa požiadavky IAS 27 *Konsolidovaná a individuálna účtovná závierka*. Pre materskú spoločnosť sa bude požadovať individuálny výkaz ziskov a strát, súvaha, výkaz zmien vo vlastnom imaní a výkaz peňažných tokov spolu s poznámkami k finančným výkazom.

Navrhované zverejnenia obsahujú odkazy na základné požiadavky uvedené v príslušných štandardoch a interpretáciách.

Vo vzorových finančných výkazoch za rok 2007 ilustrujeme:

- ◆ uplatnenie IFRS 7 *Finančné nástroje: Zverejnenie údajov* a následné úpravy IAS 1 *Prezentácia finančných výkazov* (s účinnosťou pre roky začínajúce sa 1. januára 2007 alebo neskôr),
- ◆ skoršie uplatnenie IFRS 8 *Prevádzkové segmenty* (s účinnosťou pre roky začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr), [pre subjekty, ktoré sa rozhodli neuplatniť IFRS 8 pred dátumom účinnosti, sme ponechali aj ilustráciu požiadaviek IAS 14 *Vykazovanie o segmentoch*],
- ◆ skoršie uplatnenie IFRIC 13 *Vernostné programy pre zákazníkov* (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2008 alebo neskôr).

V týchto vzorových finančných výkazoch sme v riadkoch často vykazovali položky s nulovou hodnotou, aby sme znázornili položky, ktoré sa v praxi bežne vyskytujú, ale ktoré sa neuplatnili pri spoločnosti International GAAP Holdings Limited. To neznamená, že sme ilustrovali všetky možné zverejnenia, ale ani to, že subjekty v praxi musia tieto riadky s „nulovými hodnotami“ položiek vyplniť.

Pri prezentácii výkazu ziskov a strát, výkazu zmien vo vlastnom imaní a výkazu peňažných tokov sú znázornené rôzne alternatívy prezentácie týchto finančných výkazov podľa IFRS. Zostavovatelia finančných výkazov by si mali vybrať alternatívy, ktoré najlepšie zodpovedajú ich podmienkam.

Na rôznych miestach v texte uvádzame aj vplyv označenia záväzku (v tomto prípade kumulatívne prioritné akcie s možnosťou odkúpenia) ako „v reálnej hodnote zúčtovaný cez výkaz ziskov a strát“ (FVTPL). Hlavný text ilustruje prezentáciu a zverejnenie údajov v prípade, keď sa tieto nástroje vykazujú v amortizovaných nákladoch. Doplnujúce poznámky (označené žltou farbou) uvádzajú vplyv označenia FVTPL.

<u>Obsah</u>	<u>Strana</u>
Konsolidovaný výkaz ziskov a strát	
Alt. 1 – Analýza nákladov podľa funkcie	4
Alt. 2 – Analýza nákladov podľa druhu	5
Konsolidovaná súvaha	6
Zmeny vo vlastnom imaní	
Alt. 1 – Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní	8
Alt. 2 – Konsolidovaný výkaz vykázaných výnosov a nákladov	10
Konsolidovaný výkaz peňažných tokov	
Alt. 1 – Priama metóda vykazovania peňažných tokov z prevádzkových činností	11
Alt. 2 – Nepriama metóda vykazovania peňažných tokov z prevádzkových činností	12
Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom	14
Správa audítora	108

<u>Index k poznámkam ku konsolidovaným účtovným výkazom</u>		<u>Strana</u>
1	Všeobecné informácie	14
2	Aplikácia nových a revidovaných štandardov	14
3	Významné účtovné zásady	16
4	Dôležité účtovné rozhodnutia a kľúčové zdroje neistoty pri odhadoch	33
5	Výnosy	35
6A	Informácie o segmentoch [alt. 1 – pre subjekty uplatňujúce IFRS 8]	36
6B	Informácie o segmentoch [alt. 2 – pre subjekty uplatňujúce IAS 14]	42
7	Výnosy z investícií	43
8	Ostatné zisky s straty	44
9	Finančné náklady	45
10	Daň z príjmu	46
11	Ukončené činnosti	49
12	Majetok klasifikovaný ako určený na predaj	50
13	Zisk za rok	51
14	Zisk na akciu	53
15	Budovy, stavby, stroje, zariadenia	55
16	Investície do nehnuteľností	57
17	Goodwill	58
18	Ostatný nehmotný majetok	61
19	Dcérske spoločnosti	62
20	Investície do pridružených spoločností	63
21	Spoločné podniky	64
22	Ostatný finančný majetok	65
23	Ostatný majetok	66
24	Zásoby	66
25	Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	67
26	Pohľadávky z finančného prenájmu	68
27	Zákazková výroba	69
28	Základné imanie	70
29	Zákonné a ostatné fondy	71
30	Nerozdelený zisk a dividendy	74
31	Menšinový podiel	75
32	Pôžičky	75
33	Konvertibilné úverové dlhopisy	76
34	Ostatné finančné záväzky	77
35	Rezervy	78
36	Ostatné záväzky	80
37	Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	80
38	Záväzky z finančného prenájmu	80
39	Programy požitkov po skončení zamestnania	81
40	Finančné nástroje	84
41	Výnosy budúcich období	97
42	Platby na základe podielov	97
43	Transakcie so spriaznenými osobami	99
44	Obstaranie dcérskych spoločností	100
45	Predaj podniku	103
46	Peniaze a peňažné ekvivalenty	104
47	Nepeňažné transakcie a finančné úvery	104
48	Dohody o operatívnom prenájme	105
49	Záväzné vzťahy na výdavky	106
50	Podmienené záväzky a podmienené aktíva	106
51	Udalosti po súvahovom dni	107
52	Schválenie finančných výkazov	107

Zdroj		International GAAP Holdings Limited		
IAS 1.8(b) IAS 1.46(b),(c)	Konsolidovaný výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2007			[Alt. 1]
IAS 1.104		Pozn.	Rok končiaci sa 31/12/07 v tis. Sk	Rok končiaci sa 31/12/06 v tis. Sk
IAS 1.46(d),(e)	Pokračujúce činnosti			
IAS 1.81(a) IAS 1.88	Výnosy Náklady na predaj	5	140 918 (87 899)	151 840 (91 840)
IAS 1.83	Hrubý zisk		53 019	60 000
IAS 1.83	Výnosy z investícií	7	3 608	2 351
IAS 1.83	Ostatné zisky a straty	8	934	1 005
IAS 1.81(c)	Podiel na zisku pridružených spoločností	20	1 186	1 589
IAS 1.88	Náklady na distribúciu		(5 087)	(4 600)
IAS 1.88	Náklady na marketingové činnosti		(3 293)	(2 247)
IAS 1.88	Náklady na prenájom		(2 128)	(2 201)
IAS 1.88	Administratívne náklady		(11 001)	(15 124)
IAS 1.81(b) IAS 1.88	Finančné náklady Ostatné náklady	9	(5 034) (2 656)	(6 023) (2 612)
IAS 1.83	Zisk pred zdanením		29 548	32 138
IAS 1.81(d)	Daň z príjmov	10	(11 306)	(11 801)
IAS 1.83	Zisk za rok z pokračujúcich činností		18 242	20 337
	Ukončené činnosti			
IAS 1.81(e)	Zisk za rok z ukončených činností	11	8 310	9 995
IAS 1.81(f)	Zisk za rok	13	26 552	30 332
	Pripadajúci na:			
IAS 1.82(b)	Vlastníkov materskej spoločnosti		22 552	27 569
IAS 1.82(a)	Menšinové podiely		4 000	2 763
			26 552	30 332
	Zisk na akciu	14		
	Z pokračujúcich a ukončených činností:			
IAS 33.66	Základný (v stotínach na akciu)		129,4	136,9
IAS 33.66	Redukovaný (v stotínach na akciu)		121,8	130,5
	Z pokračujúcich činností:			
IAS 33.66	Základný (v stotínach na akciu)		81,7	87,3
IAS 33.66	Redukovaný (v stotínach na akciu)		76,9	83,2
	<i>Pozn.: Uvedený formát zoskupuje náklady podľa ich funkcie.</i>			

Zdroj		International GAAP Holdings Limited		
IAS 1.8(b) IAS 1.46(b),(c)	Konsolidovaný výkaz ziskov a strát za rok končiaci sa 31. decembra 2007			[Alt. 2]
IAS 1.104		Pozn.	Rok končiaci sa 31/12/07 v tis. Sk	Rok končiaci sa 31/12/06 v tis. Sk
IAS 1.46(d),(e)	Pokračujúce činnosti			
IAS 1.81(a)	Výnosy	5	140 918	151 840
IAS 1.83	Výnosy z investícií	7	3 608	2 351
IAS 1.83	Ostatné zisky a straty	8	934	1 005
IAS 1.81(c)	Podiel na zisku pridružených spoločností	20	1 186	1 589
IAS 1.88	Zmena stavu výrobkov a nedokončenej výroby		(7 122)	2 118
IAS 1.88	Spotreba surovín a materiálu		(70 393)	(85 406)
IAS 1.88	Odpisy a amortizácia	13	(12 412)	(13 878)
IAS 1.88	Náklady na zamestnanecké požitky	13	(9 803)	(11 655)
IAS 1.81(b)	Finančné náklady	9	(5 034)	(6 023)
IAS 1.88	Náklady na poradenstvo		(3 120)	(1 926)
IAS 1.88	Ostatné náklady		(9 214)	(7 877)
IAS 1.83	Zisk pred zdanením		29 548	32 138
IAS 1.81(d)	Daň z príjmov	10	(11 306)	(11 801)
IAS 1.83	Zisk za rok z pokračujúcich činností		18 242	20 337
	Ukončené činnosti			
IAS 1.81(e)	Zisk za rok z ukončených činností	11	8 310	9 995
IAS 1.81(f)	Zisk za rok	13	26 552	30 332
	Pripadajúci na:			
IAS 1.82(b)	Vlastníkov materskej spoločnosti		22 552	27 569
IAS 1.82(a)	Menšinové podiely		4 000	2 763
			26 552	30 332
	Zisk na akciu	14		
	Z pokračujúcich a ukončených činností:			
IAS 33.66	Základný (v stotínach na akciu)		129,4	136,9
IAS 33.66	Redukovaný (v stotínach na akciu)		121,8	130,5
	Z pokračujúcich činností:			
IAS 33.66	Základný (v stotínach na akciu)		81,7	87,3
IAS 33.66	Redukovaný (v stotínach na akciu)		76,9	83,2
<i>Pozn.: Uvedený formát zoskupuje náklady podľa ich druhu.</i>				

Zdroj	International GAAP Holdings Limited			
IAS 1.8(a) IAS 1.46(b),(c)	Konsolidovaná súvaha k 31. decembru 2007			
IAS 1.104 IAS 1.46(d),(e)		Pozn.	<u>31/12/07</u> v tis. Sk	<u>31/12/06</u> v tis. Sk
	AKTÍVA			
IAS 1.51	Neobežný majetok			
IAS 1.68(a)	Budovy, stavby, stroje a zariadenia	15	111 235	134 461
IAS 1.68(b)	Investície do nehnuteľností	16	136	132
IAS 1.69	Goodwill	17	20 253	24 060
IAS 1.68(c)	Ostatný nehmotný majetok	18	9 739	11 325
IAS 1.68(e)	Investície do pridružených spoločností	20	8 425	7 269
IAS 1.68(n)	Odložená daňová pohľadávka	10	-	-
IAS 1.69	Pohľadávky z finančného prenájmu	26	830	717
IAS 1.68(d)	Ostatný finančný majetok	22	10 411	9 656
IAS 1.69	Ostatný majetok	23	-	-
	Neobežný majetok celkom		<u>161 029</u>	<u>187 620</u>
IAS 1.51	Obežný majetok			
IAS 1.68(g)	Zásoby	24	31 364	30 242
IAS 1.68(h)	Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	25	18 490	16 292
IAS 1.69	Pohľadávky z finančného prenájmu	26	198	188
IAS 1.68(d)	Ostatný finančný majetok	22	8 757	6 949
IAS 1.68(m)	Splatné daňové pohľadávky	10	85	60
IAS 1.69	Ostatný majetok	23	-	-
IAS 1.68(i)	Peniaze a hotovosť na bankových účtoch	46	20 199	19 778
IAS 1.68A(a)	Majetok určený na predaj	12	79 093 <u>22 336</u>	73 509 <u>-</u>
	Obežný majetok celkom		<u>101 429</u>	<u>73 509</u>
	Aktíva celkom		<u>262 458</u>	<u>261 129</u>

Zdroj		International GAAP Holdings Limited		
		Konsolidovaná súvaha		
		k 31. decembru 2007 – pokračovanie		
		Pozn.	<u>31/12/07</u>	<u>31/12/06</u>
			v tis. Sk	v tis. Sk
VLASTNÉ IMANIE A ZÁVÄZKY				
Kapitál a fondy				
IAS 1.69	Základné imanie	28	32 439	48 672
IAS 1.69	Zákonné a ostatné fondy	29	4 237	3 376
IAS 1.69	Nerozdelený zisk	30	110 351	94 986
			<hr/>	<hr/>
			147 027	147 034
IAS 1.69	Sumy vykázané priamo v imaní súvisiace s majetkom určeným na predaj	12	-	-
			<hr/>	<hr/>
IAS 1.68(p)	Vlastné imanie pripadajúce na vlastníkov materskej spoločnosti		147 027	147 034
IAS 1.68(o)	Menšinový podiel	31	24 005	20 005
			<hr/>	<hr/>
	Vlastné imanie celkom		171 032	167 039
			<hr/>	<hr/>
IAS 1.51	Dlhodobé záväzky			
IAS 1.69	Pôžičky	32	32 611	31 478
IAS 1.68(l)	Ostatné finančné záväzky	34	-	-
IAS 1.69	Záväzok z požitkov pri skončení zamestnania	39	508	352
IAS 1.68(n)	Odložený daňový záväzok	10	4 587	3 693
IAS 1.68(k)	Rezervy	35	2 219	2 231
IAS 1.69	Výnosy budúcich období	41	79	95
IAS 1.69	Ostatné záväzky	36	180	270
			<hr/>	<hr/>
	Dlhodobé záväzky celkom		40 184	38 119
			<hr/>	<hr/>
IAS 1.51	Krátkodobé záväzky			
IAS 1.68(j)	Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	37	16 312	21 143
IAS 1.69	Pôžičky	32	22 446	25 600
IAS 1.68(l)	Ostatné finančné záväzky	34	116	18
IAS 1.68(m)	Splatné daňové záväzky	10	5 133	5 868
IAS 1.68(k)	Rezervy	35	3 356	3 195
IAS 1.69	Výnosy budúcich období	41	105	52
IAS 1.69	Ostatné záväzky	36	90	95
			<hr/>	<hr/>
IAS 1.68A(b)	Záväzky priamo spojené s majetkom určeným na predaj	12	47 558	55 971
			<hr/>	<hr/>
	Krátkodobé záväzky celkom		51 242	55 971
			<hr/>	<hr/>
	Záväzky celkom		91 426	94 090
			<hr/>	<hr/>
	Vlastné imanie a záväzky celkom		262 458	261 129
			<hr/>	<hr/>

Zdroj		International GAAP Holdings Limited												
IAS 1.8(c)(i)	Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní za rok končiaci sa 31. decembra 2007													
IAS 1.46(b),(c)		[Alt. 1]												
IAS 1.97(b),(c)							Rezerva na zamestna- necké požitky tvorená z imania	Rezerva zo zabezpečo- vacích derivátov	Rezerva na kurzové rozdiely	Opčný priplatok z konverti- bilných dlhopisov	Nerozde- lený zisk	Podiel vlastníkov spoloč- nosti	Menšinový podiel	Celkom
IAS 1.46(d),(e)		Základné imanie	Emisné ážio	Rezerv- ný fond	Rezerva z precenenia z majetku	Rezerva precenenia investícií	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk
IAS 1.96(d)	Stav k 1. januáru 2006	23 005	25 667	807	51	470	-	258	140	-	73 917	124 315	17 242	141 557
	Vplyv zmien účtovania, vernostné programy pre zákazníkov (pozn. 2.2)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(21)	(21)	-	(21)
	Po úprave	23 005	25 667	807	51	470	-	258	140	-	73 896	124 294	17 242	141 536
IAS 1.96(b)	Zisk z precenenia majetku	-	-	-	1 643	-	-	-	-	-	-	1 643	-	1 643
IAS 1.96(b)	Zvýšenie/(zníženie) zo zmeny existujúcich záväzkov z vyradenia, rekultivácie alebo podobných záväzkov	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IAS 1.96(b)	Zisk z investícií k dispozícii na predaj	-	-	-	-	81	-	-	-	-	-	81	-	81
IAS 1.96(b)	Zisk zo zabezpečenia peňažných tokov	-	-	-	-	-	-	316	-	-	-	316	-	316
IAS 1.96(b)	Kurzové rozdiely z prepočtu zahraničných prevádzok	-	-	-	-	-	-	-	121	-	-	121	-	121
IAS 1.96(b)	Príslušná daň z príjmov	-	-	-	(493)	(24)	-	(95)	(36)	-	-	(648)	-	(648)
IAS 1.96(b)	Čisté výnosy (náklady) vykázané priamo vo vlastnom imaní	-	-	-	1 150	57	-	221	85	-	-	1 513	-	1 513
IFRS 7.23(d)	Prevody (po zohľadnení príslušnej dane): Do výkazu ziskov a strát pri zabezpečovaní peňažných tokov	-	-	-	-	-	-	(60)	-	-	-	(60)	-	(60)
IFRS 7.23(e)	Do začiatkovej účtovnej hodnoty zabezpečovanej nefinančnej položky pri zabezpečovaní peňažných tokov	-	-	-	-	-	-	(141)	-	-	-	(141)	-	(141)
IFRS 7.20(a)	Do výkazu ziskov a strát pri predaji investícií k dispozícii na predaj	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IAS 1.96(a)	Zisk za rok	-	-	-	-	-	-	-	-	-	27 569	27 569	2 763	30 332
IAS 1.96(c)	Vykázané výnosy a náklady celkom	-	-	-	1 150	57	-	20	85	-	27 569	28 881	2 763	31 644
IAS 1.97(a)	Vykázané platby týkajúce sa podielov/akcií	-	-	-	-	-	338	-	-	-	-	338	-	338
IAS 1.97(a)	Dividendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6 479)	(6 479)	-	(6 479)
	Stav k 31. decembru 2006	23 005	25 667	807	1 201	527	338	278	225	-	94 986	147 034	20 005	167 039

Zdroj International GAAP Holdings Limited

Konsolidovaný výkaz zmien vo vlastnom imaní
za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – alt. 1, pokračovanie

[Alt. 1]

	Základné imanie	Emisné ážio	Rezervný fond	Rezerva z precenenia z majetku	Rezerva z precenenia investícií	Rezerva na zamestnanecké požitky tvorená z imania	Rezerva zo zabezpečovacích derivátov	Rezerva na kurzové rozdiely	Opčný príplatok z konvertibilných dlhopisov	Nerozdelený zisk	Podiel vlastníkov materskej spoločnosti	Menšinový podiel	Celkom
	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk
Stav k 1. januáru 2007	23 005	25 667	807	1 201	527	338	278	225	-	94 986	147 034	20 005	167 039
IAS 1.96(b) Zisk z investícií k dispozícii na predaj	-	-	-	-	94	-	-	-	-	-	94	-	94
IAS 1.96(b) Strata zo zabezpečenia čistej investície	-	-	-	-	-	-	-	(12)	-	-	(12)	-	(12)
IAS 1.96(b) Zisk zo zabezpečenia peňažných tokov	-	-	-	-	-	-	436	-	-	-	436	-	436
IAS 1.96(b) Kurzové rozdiely z prepočtu zahraničných prevádzok	-	-	-	-	-	-	-	75	-	-	75	-	75
IAS 1.96(b) Príslušná daň z príjmov	-	-	-	-	(28)	-	(131)	(18)	-	-	(177)	-	(177)
IAS 1.96(b) Čisté výnosy vykázané priamo vo vlastnom imaní	-	-	-	-	66	-	305	45	-	-	416	-	416
IFRS 7.23(d) Prevedy (po zohľadnení príslušnej dane):													
Do výkazu ziskov a strát pri zabezpečovaní peňažných tokov	-	-	-	-	-	-	(86)	-	-	-	(86)	-	(86)
IFRS 7.23(e) Do začiatkovej účtovnej hodnoty zabezpečovanej nefinančnej položky pri zabezpečovaní peňažných tokov	-	-	-	-	-	-	(180)	-	-	-	(180)	-	(180)
Do výkazu ziskov a strát pri predaji zahraničných prevádzok	-	-	-	-	-	-	-	(84)	-	-	(84)	-	(84)
IAS 1.96(a) Zisk za rok	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22 552	22 552	4 000	26 552
IAS 1.96(c) Vykázané výnosy a náklady celkom	-	-	-	-	66	-	39	(39)	-	22 552	22 618	4 000	26 618
IAS 1.97(a) Vykázané platby týkajúce sa podielov/akcií	-	-	-	-	-	206	-	-	-	-	206	-	206
IAS 1.97(a) Emisia kmeňových akcií podľa plánu predaja akcií zamestnancom	314	-	-	-	-	-	-	-	-	-	314	-	314
IAS 1.97(a) Emisia kmeňových akcií za poskytnuté poradenské služby	3	5	-	-	-	-	-	-	-	-	8	-	8
IAS 1.97(a) Emisia konvertovaných nepodielových prioritných akcií	100	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100	-	100
IAS 1.97(a) Emisia konvertibilných dlhopisov	-	-	-	-	-	-	-	-	834	-	834	-	834
IAS 1.97(a) Náklady na emisiu akcií	-	(6)	-	-	-	-	-	-	-	-	(6)	-	(6)
IAS 1.97(a) Spätné odkúpenie kmeňových akcií	(5 603)	(10 853)	-	-	-	-	-	-	-	(555)	(17 011)	-	(17 011)
IAS 1.97(a) Náklady na spätné odkúpenie akcií	-	(277)	-	-	-	-	-	-	-	-	(277)	-	(277)
IAS 1.97(a) Prevod do nerozdeleného zisku	-	-	-	(3)	-	-	-	-	-	3	-	-	-
IAS 1.97(a) Dividendy	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6 635)	(6 635)	-	(6 635)
IAS 1.97(a) Príslušná daň z príjmov	-	84	-	-	-	-	-	-	(242)	-	(158)	-	(158)
Stav k 31. decembru 2007	17 819	14 620	807	1 198	593	544	317	186	592	110 351	147 027	24 005	171 032

Pozn.: Pri diskusii o formáte výkazu zmien vo vlastnom imaní pozri nasledujúcu stranu.

Toto je slovenský preklad anglického originálu.

Zdroj		International GAAP Holdings Limited	
IAS 1.8(c)(ii) IAS 1.46(b),(c)	Konsolidovaný výkaz vykázanych výnosov a nákladov za rok končiaci sa 31. decembra 2007		[Alt. 2]
IAS 1.104		Pozn.	Rok končiaci sa 31/12/07 v tis. Sk
IAS 1.46(d),(e)			Rok končiaci sa 31/12/06 v tis. Sk
IAS 1.96(b)	Zisk z precenenia majetku		- 1 643
IAS 1.96(b))	Zvýšenie/(zníženie) zo zmeny existujúcich záväzkov z vyradenia, rekultivácie a podobných záväzkov		- -
IAS 1.96(b)	Zisk z investícií k dispozícii na predaj zahrnutý do vlastného imania		94 81
IAS 1.96(b)	Zisk zo zabezpečenia čistej investície zahrnutý do vlastného imania		(12) -
IAS 1.96(b)	Zisk zo zabezpečenia peňažných tokov zahrnutý do vlastného imania		436 316
IAS 1.96(b)	Kurzové rozdiely z prepočtu zahraničných prevádzok		75 121
IAS 1.96(b)	Poistnomatematický zisk/(strata) z programu definovaných požitkov (pozri pozn.)		- -
IAS 1.96(b)	Ostatné [uved'te]		- -
IAS 1.96(b))	Daň z príjmov z výnosov a nákladov vykázaná priamo vo vlastnom imaní		(177) (648)
IAS 1.96(b)	Čisté výnosy vykázane priamo vo vlastnom imaní		416 1 513
	Prevody z vlastného imania (po zohľadnení príslušnej dane):		
IFRS 7.23(d)	do výkazu ziskov a strát pri zabezpečovaní peňažných tokov		(86) (60)
IFRS 7.23(e)	do začiatkovej účtovnej hodnoty zabezpečovanej nefinančnej položky pri zabezpečovaní peňažných tokov		(180) (141)
IFRS 7.20(a)	do výkazu ziskov a strát pri predaji investícií k dispozícii na predaj		- -
	do výkazu ziskov a strát pri predaji zahraničných prevádzok		(84) -
IAS 1.96(a)	Zisk za rok		26 552 30 332
IAS 1.96(c)	Vykázane výnosy a náklady celkom za rok		26 618 31 644
IAS 1.96(c)	Pripadajúce na:		
	Vlastníkov materskej spoločnosti		22 618 28 881
	Menšinové podiely		4 000 2 763
			26 618 31 644
IAS 1.96(d)	Vplyvy zmien účtovných zásad:		
	Pripadajúce na vlastníkov materskej spoločnosti:		
	– zníženie nerozdeleného zisku na začiatku roka	30	- (21)
	– [uved'te]		- -
	Pripadajúce na menšinové podiely		- -
			- (21)
IAS 1.96(d)	Vplyvy opráv chýb		
	Pripadajúce na vlastníkov materskej spoločnosti:		
	– zvýšenie/(zníženie) nerozdeleného zisku na začiatku roka	30	- -
	Pripadajúce na menšinové podiely		- -
			- -
<p><i>Pozn.: Štandard IAS 1 vyžaduje, aby finančné výkazy obsahovali výkaz uvádzajúci všetky zmeny vo vlastnom imaní (ako uvádza alt. 1 na predchádzajúcej strane) alebo zmeny vo vlastnom imaní okrem zmien, ktoré vznikli z kapitálových transakcií s vlastníkmi a z prídelov priznaných vlastníkom (ako uvádza alt. 2 vyššie). Alt. 2 zobrazuje prístup, ktorý uvádza zmeny vo vlastnom imaní predstavujúce výnosy a náklady v osobitnej časti finančných výkazov. Pri tomto spôsobe vykazovania treba v poznámkach uviesť odsúhlasenie začiatkovej a konečnej stavu základného imania, zákonných a ostatných fondov, nerozdeleného zisku a menšinového podielu (pozri pozn. 28 až 31).</i></p> <p><i>Formát výkazu väčšinou závisí od zvolenej účtovnej zásady. Ak si subjekt zvolí možnosť dostupnú podľa odseku 93A štandardu IAS 19 Zamestnanecké požitky, aby vykázal poistnomatematické zisky a straty mimo výkazu ziskov a strát, musia sa tieto poistnomatematické zisky a straty uviesť vo výkaze vykázanych výnosov a nákladov, ako je znázornené vyššie. Subjekt nemôže vykázat takéto zmeny vo výkaze zmien vo vlastnom imaní, ako je znázornené v alt. 1 na predchádzajúcich stranách.</i></p>			

Zdroj		International GAAP Holdings Limited		
IAS 1.8(d) IAS 1.46(b),(c)	Konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2007			[Alt. 1]
IAS 1.104		Pozn.	Rok končiaci sa 31/12/07 v tis. Sk	Rok končiaci sa 31/12/06 v tis. Sk
IAS 1.46(d),(e)				
IAS 7.10 IAS 7.18(a)	Peňažné toky z prevádzkových činností			
	Platby prijaté od odberateľov		211 138	214 487
	Platby dodávateľom a zamestnancom		(164 900)	(151 190)
	Peňažné toky z prevádzky		46 238	63 297
IAS 7.31	Zaplatené úroky		(5 259)	(6 154)
IAS 7.35	Zaplatená daň z príjmov		(13 724)	(10 068)
	Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		27 255	47 075
IAS 7.10	Peňažné toky z investičných činností			
	Platby za obstaranie finančného majetku		(5 393)	(3 762)
	Príjmy z predaja finančného majetku		3 604	4 000
IAS 7.31	Prijaté úroky		2 315	1 304
	Tantiémy a ďalšie výnosy z investícií		1 119	879
	Dividendy prijaté od pridruženej spoločnosti		30	25
IAS 7.31	Ostatné prijaté dividendy		156	154
	Preddavky spriazneným osobám		(5 637)	(5 088)
	Príjmy zo splátky úverov poskytnutých spriazneným osobám		5 088	2 355
	Platby za budovy, stavby, stroje a zariadenia		(22 983)	(11 902)
	Príjmy z predaja budov, stavieb, strojov a zariadení		9 872	22 295
	Platby za investície do nehnuteľností		(10)	(12)
	Platby za nehmotný majetok		(6)	(358)
	Zaplatené náklady na vývoj		(502)	(440)
IAS 7.39	Obstaranie dcérskych spoločností	44	(622)	-
IAS 7.39	Príjmy z predaja podniku	45	7 566	-
	Čisté peňažné toky (použitie v rámci)/z investičných činností		(5 403)	9 450
IAS 7.10	Peňažné toky z finančných činností			
	Príjmy z emisie akcií		414	-
	Príjmy z emisie konvertibilných úverových dlhopisov		4 950	-
	Úhrada nákladov na emisiu akcií		(6)	-
	Platby za spätné odkúpenie akcií:			
	– vlastníkom materskej spoločnosti		(17 011)	-
	– menšinovým podielom		-	-
	Úhrada nákladov súvisiacich so spätným odkúpením akcií		(277)	-
	Príjmy z emisie kumulatívnych prioritných akcií s možnosťou odkúpenia		15 000	15 000
	Príjmy z emisie večných (nevypovedateľných) dlhopisov		2 500	-
	Úhrada nákladov na emisiu dlhových nástrojov		(595)	-
	Príjmy z pôžičiek		17 981	12 177
	Splátky pôžičiek		(37 792)	(61 662)
IAS 7.31	Výplata dividend:			
	– vlastníci materskej spoločnosti		(6 635)	(6 479)
	– menšinové podiely		-	-
	Čisté peňažné toky použité v rámci finančných činností		(21 471)	(55 964)
	Čisté zvýšenie peňazí a peňažných ekvivalentov		381	561
	Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku finančného roka		19 400	18 864
IAS 7.28	Vplyv zmien výmenných kurzov na zostatky hotovosti v cudzej mene		55	(25)
	Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci finančného roka	46	19 836	19 400
Pozn.: Uvedený príklad znázorňuje priamu metódu vykazovania peňažných tokov z prevádzkových činností.				

Zdroj		International GAAP Holdings Limited		
IAS 1.8(d) IAS 1.46(b),(c)	Konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok končiaci sa 31. decembra 2007			[Alt. 2]
IAS 1.104		Pozn.	Rok končiaci sa 31/12/07 v tis. Sk	Rok končiaci sa 31/12/06 v tis. Sk
IAS 1.46(d),(e)				
IAS 7.10 IAS 7.18(b)	Peňažné toky z prevádzkových činností			
	Zisk za rok		26 552	30 332
	Daň z príjmov vykázaná vo výkaze ziskov a strát		14 466	14 799
	Finančné náklady vykázané vo výkaze ziskov a strát		5 184	6 157
	Výnosy z investícií vykázané vo výkaze ziskov a strát		(3 608)	(2 351)
	Zisk z predaja alebo vyradenia budov, stavieb, strojov a zariadení		(6)	(67)
	Strata/(zisk) z precenenia investícií do nehnuteľností		6	(8)
	Zisk z predaja podniku		(1 940)	-
	Strata/(zisk) z precenenia finančného majetku na reálnu hodnotu cez výkaz ziskov a strát		-	-
	(Zisk)/strata prevedená z vlastného imania pri predaji finančného majetku k dispozícii na predaj		-	-
	(Zisk)/strata prevedená z vlastného imania pri znížení hodnoty finančného majetku k dispozícii na predaj		-	-
	Strata zo zníženia hodnoty vykázaná v pohľadávkach z obchodného styku		63	430
	Odúčtovanie straty zo zníženia hodnoty pohľadávok z obchodného styku		(103)	-
	Podiel na zisku pridružených spoločností		(1 186)	(1 589)
	Odpisy a amortizácia neobežného majetku		14 179	17 350
	Zníženie hodnoty neobežného majetku vykázané vo výkaze ziskov a strát		1 219	-
	Kurzový (zisk)/strata, netto		(144)	68
	Náklady vykázané vo výkaze ziskov a strát v súvislosti s platbami na základe podielov realizovanými prevodom akcií		206	338
	Náklady na vývoj		502	440
			55 390	65 899
	Zmeny pracovného kapitálu			
	(Zvýšenie)/zníženie stavu pohľadávok z obchodného styku a iných pohľadávok		(4 143)	2 295
	(Zvýšenie)/zníženie stavu zásob		(4 611)	(2 008)
	(Zvýšenie)/zníženie stavu ostatného majetku		-	-
	Zníženie stavu záväzkov z obchodného styku a iných záväzkov		(539)	(2 627)
	Zvýšenie/(zníženie) stavu rezerv		104	(325)
	Zvýšenie výnosov budúcich období		37	63
	Zvýšenie/(zníženie) stavu ostatných záväzkov		-	-
	Peňažné toky z prevádzky		46 238	63 297
IAS 7.31	Zaplatené úroky		(5 259)	(6 154)
IAS 7.35	Zaplatená daň z príjmov		(13 724)	(10 068)
	Čisté peňažné toky z prevádzkových činností		27 255	47 075

Zdroj		International GAAP Holdings Limited	
Konsolidovaný výkaz peňažných tokov			
za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – alt. 2, pokračovanie			
		Pozn.	
			Rok končiaci sa 31/12/07 v tis. Sk
			Rok končiaci sa 31/12/06 v tis. Sk
IAS 7.10	Peňažné toky z investičných činností		
	Platby za obstaranie finančného majetku		(5 393)
	Prijmy z predaja finančného majetku		3 604
IAS 7.31	Prijaté úroky		2 315
	Tantiémy a ďalšie výnosy z investícií		1 119
	Dividendy prijaté od pridruženej spoločnosti		30
IAS 7.31	Ostatné prijaté dividendy		156
	Preddavky spriazneným osobám		(5 637)
	Prijmy zo splátky úverov poskytnutých spriazneným osobám		5 088
	Platby za budovy, stavby, stroje a zariadenia		(22 983)
	Prijmy z predaja budov, stavieb, strojov a zariadení		9 872
	Platby za investície do nehnuteľností		(10)
	Platby za nehmotný majetok		(6)
	Zaplatené náklady na vývoj		(502)
IAS 7.39	Obstaranie dcérskych spoločností	44	(622)
IAS 7.39	Prijmy z predaja podniku	45	7 566
	Čisté peňažné toky (použité v rámci)/z investičných činností		(5 403)
IAS 7.10	Peňažné toky z finančných činností		
	Prijmy z emisie akcií		414
	Prijmy z emisie konvertibilných dlhopisov		4 950
	Úhrada nákladov na emisiu akcií		(6)
	Platby za spätné odkúpenie akcií:		
	– vlastníkom materskej spoločnosti		(17 011)
	– menšinovým podielom		-
	Úhrada nákladov súvisiacich so spätným odkúpením akcií		(277)
	Prijmy z emisie kumulatívnych prioritných akcií s možnosťou odkúpenia		15 000
	Prijmy z emisie večných (nevypovedateľných) dlhopisov		2 500
	Úhrada nákladov na emisiu dlhových nástrojov		(595)
	Prijmy z pôžičiek		17 981
IAS 7.31	Splátky pôžičiek		(37 792)
	Výplata dividend:		
	– vlastníci materskej spoločnosti		(6 635)
	– menšinové podiely		-
	Čisté peňažné toky použité v rámci finančných činností		(21 471)
	Čisté zvýšenie peňazí a peňažných ekvivalentov		381
	Peniaze a peňažné ekvivalenty na začiatku finančného roka		18 864
IAS 7.28	Vplyv zmien výmenných kurzov na zostatky hotovosti v cudzej mene		55
	Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci finančného roka	46	19 400

Pozn.: Uvedený príklad znázorňuje nepriamu metódu vykazovania peňažných tokov z prevádzkových činností.

Zdroj	International GAAP Holdings Limited
IAS 1.8(e) IAS 1.46(b),(c)	<p>Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2007</p>
	<p>1. Všeobecné informácie</p>
IAS 1.126(a)	<p>International GAAP Holdings Limited (ďalej len „spoločnosť“) je spoločnosťou s ručením obmedzeným registrovaná v krajine A. Adresa sídla spoločnosti a hlavné pôsobisko podnikania sú uvedené v úvode výročnej správy. Hlavná podnikateľská činnosť spoločnosti a jej dcérskych spoločností (ďalej len „skupina“) je definovaná v pozn. 6.</p>
	<p>2. Aplikácia nových a revidovaných štandardov</p>
	<p>2.1 Štandardy a interpretácie platné v bežnom období</p>
IAS 8.28	<p>V bežnom roku skupina prijala IFRS 7 <i>Finančné nástroje: Zverejnenie údajov</i> s účinnosťou pre ročné účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2007 alebo neskôr a doplnkové dodatky k IAS 1 <i>Prezentácia finančných výkazov</i>.</p>
IFRS 7.43	<p>Dopad prijatia IFRS 7 a zmien IAS 1 znamenal rozšírenie zverejnených údajov predkladaných v týchto finančných výkazoch v súvislosti s finančnými nástrojmi skupiny a riadením kapitálu (pozri pozn. 40).</p> <p>V bežnom období nadobudli účinnosť štyri interpretácie, ktoré vydal Výbor pre medzinárodné interpretácie finančného výkazníctva. Ide o: IFRIC 7 <i>Uplatnenie metódy úpravy predchádzajúcich rokov podľa IFRS 29 Finančné vykazovanie v hyperinflačných ekonomikách</i>, IFRIC 8 <i>Rozsah štandardu IFRS 2</i>; IFRIC 9 <i>Prehodnocovanie vložených derivátov</i> a IFRIC 10 <i>Finančné vykazovanie v priebehu účtovného roka a zníženie hodnoty majetku</i>. Prijatie týchto interpretácií nevedlo k žiadnym zmenám účtovných zásad skupiny.</p>
	<p>2.2 Skoršie prijatie štandardov a interpretácií</p>
IAS 8.28(a) IAS 23(r2007).29 IFRS 8.35 IFRIC 13.10	<p>Skupina sa navyše rozhodla prijať tieto štandardy a interpretácie pred dátumom ich účinnosti:</p> <ul style="list-style-type: none"> ◆ IAS 23 <i>Náklady na prijaté úvery a pôžičky, revidovaný</i> (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr), ◆ IFRS 8 <i>Prevádzkové segmenty</i> (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr), ◆ IFRIC 13 <i>Vernostné programy pre zákazníkov</i> (s účinnosťou pre účtovné obdobia začínajúce sa 1. júla 2008 alebo neskôr). <p>Revízie štandardu IAS 23 nemali vplyv na účtovné zásady skupiny. Hlavná zmena štandardu, ktorej zmyslom bolo eliminovať predtým existujúcu možnosť účtovať všetky vzniknuté náklady na prijaté úvery a pôžičky do nákladov, nemala na tieto finančné výkazy dopad, pretože skupina vždy uplatňovala účtovnú zásadu kapitalizovať náklady na úvery a pôžičky vzniknuté v súvislosti s kvalifikovaným majetkom.</p> <p>Štandard IFRS 8, ktorý sa týka zverejňovania údajov, sa prejavil v zmene označenia vykazovaných segmentov skupiny (pozri pozn. 6), ale nemal vplyv na vykazované výsledky ani na finančnú situáciu skupiny.</p>
IAS 8.28(b),(c)	<p>Prijatie IFRIC 13 sa prejavilo v zmene zásady vykazovania výnosov skupiny v súvislosti s vernostnými programami pre zákazníkov. Do rozsahu IFRIC 13 spadá program Maxi-Points fungujúci v prospech on-line zákazníkov skupiny. V rámci tohto programu sa on-line zákazníci nakupujúci elektronické zariadenia skupiny môžu zaregistrovať a v závislosti od objemu nákupov počas nasledujúcich 12 mesiacov získavajú body za vernosť, ktoré môžu použiť na získanie zliav pri ďalších nákupoch. V minulosti skupina účtovala program Maxi-Points tak, že tržby z predaja vykázala v plnej výške odplát do výnosov s osobitným záväzkom z odhadovaných nákladov na nasledujúce zľavy. IFRIC 13 však požaduje, aby sa takéto transakcie účtovali do výnosov ako transakcie zložené z rôznych zložiek a aby sa odplata prijatá pri prvom predaji v rámci transakcie rozdelila medzi tržby z predaja zariadenia a nároky na zľavy, ktoré získal zákazník.</p>

Zdroj	International GAAP Holdings Limited
	<p>Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie</p>
IAS 8.28(d),(f)	<p>Táto zmena účtovnej zásady sa uplatňuje so spätnou platnosťou v súlade s prechodnými ustanoveniami IFRIC 13. Dopad tejto zmeny účtovnej zásady na začiatku predchádzajúceho obdobia sa prejavil v znížení rezerv o 63 000 Sk a vo zvýšení výnosov budúcich období o 84 000 Sk so zodpovedajúcou úpravou začiatočného stavu nerozdeleného zisku o netto efekt vo výške 21 000 Sk. Zmena nemala významný vplyv na odloženú daň. Výnosy za rok končiaci sa 31. decembra 2007 sa znížili o 37 000 Sk (2006: 63 000 Sk), a [náklady na predaj/ostatné náklady] sa zvýšili o 10 000 Sk (2006: zníženie o 48 000 Sk). Preto sa zisk za rok končiaci sa 31. decembra 2007 v dôsledku novej zásady znížil o 47 000 Sk (2006: 15 000 Sk). K 31. decembru 2007 predstavujú výnosy budúcich období súvisiace s uvedeným programom 184 000 Sk (2006 upravené: 147 000 Sk).</p>
	<p>2.3 Štandardy a interpretácie, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť</p>
IAS 8.30(a)	<p>K dátumu schválenia týchto finančných výkazov boli okrem štandardov a interpretácií, ktoré skupina prijala pred dátumom ich účinnosti (ako sa uvádza v pozn. 2.2), vydané nasledujúce interpretácie, ktoré zatiaľ nenadobudli účinnosť:</p> <ul style="list-style-type: none"> ◆ IFRIC 11 <i>IFRS 2: Vnútroskupinové transakcie a transakcie s vlastnými akciami</i> (s účinnosťou od 1. marca 2007), ◆ IFRIC 12 <i>Koncesionárske zmluvy o poskytovaní služieb</i> (s účinnosťou od 1. januára 2008), ◆ IFRIC 14 <i>IAS 19 – Limit pre aktíva programu definovaných požitkov, minimálne požiadavky na financovanie a vzťahy medzi nimi</i> (s účinnosťou od 1. januára 2008).
IAS 8.30(b)	<p>Riaditelia očakávajú, že všetky uvedené interpretácie sa uplatnia vo finančných výkazoch skupiny za obdobie začínajúce sa 1. januára 2008 a že uplatnenie týchto interpretácií nebude mať významný vplyv na finančné výkazy skupiny v období ich prvého uplatnenia.</p>
	<p><i>Pozn.: Tento zoznam interpretácií bol vypracovaný k 31. augustu 2007. Do úvahy však treba vziať a zverejniť aj potenciálny dopad akýchkoľvek ďalších nových alebo revidovaných štandardov a interpretácií vydaných IASB po tomto dátume, ale pred vydaním finančných výkazov.</i></p>

Zdroj	International GAAP Holdings Limited
IAS 1.103(a) IAS 1.108	<p>Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie</p> <p>3 Významné účtovné zásady</p> <p><i>Pozn.: Nasledujú príklady typov účtovných zásad, ktoré by sa mohli zverejniť vo finančných výkazoch tohto subjektu. V prehľade významných účtovných zásad musia subjekty uviesť základy oceňovania použité pri zostavovaní finančných výkazov a ďalšie použité účtovné zásady, ktoré sú z hľadiska pochopenia finančných výkazov relevantné. Účtovná zásada môže byť významná pre charakter prevádzky/fungovania subjektu, aj keď sumy za bežné a predchádzajúce obdobie nie sú významné.</i></p> <p><i>Pri rozhodovaní, či konkrétnu účtovnú zásadu zverejniť, vedenie berie do úvahy, či takéto zverejnenie pomôže používateľom pochopiť, ako sa transakcie, ostatné udalosti a podmienky odrážajú vo vykazovaných finančných výsledkoch a finančnej situácii. Pre používateľov je zverejnenie konkrétnej účtovnej zásady mimoriadne užitočné najmä pri výbere týchto zásad z alternatív, ktoré umožňujú štandardy a interpretácie.</i></p> <p><i>Každý subjekt posudzuje charakter svojej prevádzky a zásady, ktorých zverejnenie používateľa finančných výkazov očakávajú od subjektu daného typu. Takisto je vhodné zverejniť každú významnú účtovnú zásadu, ktorú štandardy IFRS špecificky nepožadujú, ktorá sa však vybrala a uplatňuje podľa IAS 8 Účtovné pravidlá, zmeny v účtovných odhadoch a chyby.</i></p> <p><i>Aj keď to IFRS nevyžadujú, na účely úplnosti sa v týchto vzorových finančných výkazoch stanovili účtovné zásady aj pre niektoré položky, ktoré nie sú významné.</i></p>
IAS 1.14	<p>3.1 Vyhlásenie o zhode</p> <p>Finančné výkazy sú zostavené v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo.</p> <p>3.2 Východiská zostavenia finančných výkazov</p> <p>Finančné výkazy sú vypracované na základe historických obstarávacích cien okrem precenenia určitého neobežného majetku a finančných nástrojov. V ďalšom texte sú uvedené základné účtovné zásady.</p> <p>3.3 Východiská zostavenia konsolidovaných finančných výkazov</p> <p>Konsolidované finančné výkazy obsahujú finančné výkazy spoločnosti a subjektov (vrátane účelových spoločností), ktoré kontroluje (dcérske spoločnosti). Spoločnosť kontroluje tie subjekty, v ktorých má právo riadiť finančnú a prevádzkovú politiku subjektu tak, aby z ich činností získavala úžitok.</p> <p>Výsledky dcérskych spoločností, ktoré spoločnosť počas roka získala alebo predala, sa zahrnú do konsolidovaného výkazu ziskov a strát od dátumu obstarania v prípade obstarania, resp. do dátumu predaja v prípade predaja.</p> <p>Finančné výkazy dcérskych spoločností sa podľa potreby upravili, aby sa ich účtovné zásady zosúladiť so zásadami, ktoré používajú ostatné spoločnosti v rámci skupiny.</p> <p>Všetky transakcie, zostatky, výnosy a náklady v rámci skupiny sa pri konsolidácii eliminovali.</p> <p>Menšinové podiely na vlastnom imaní (okrem goodwillu) konsolidovaných dcérskych spoločností sa vykazujú oddelene od podielov skupiny na vlastnom imaní. Menšinové podiely zahŕňajú hodnotu týchto podielov k dátumu vzniku podnikovej kombinácie (pozri pozn. 3.4) a podielu menšinových vlastníkov na zmenách vlastného imania od dátumu kombinácie. Strata pripadajúca na menšinový podiel, ktorá prevyšuje hodnotu menšinového podielu na vlastnom imaní dcérskej spoločnosti, sa zúčtuje s podielom skupiny okrem sumy, ktorá predstavuje záväzné ručenie menšinových podielníkov, a môže predstavovať dodatočnú investíciu na krytie strát.</p>

Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie

3.4 Podnikové kombinácie

Obstaranie dcérskych spoločností sa účtuje metódou nákupu. Obstarávacia cena podnikovej kombinácie sa oceňuje sumou reálnych hodnôt predmetných aktív k dátumu výmeny, nadobudnutých alebo prevzatých záväzkov a nástrojov vlastného imania, ktoré skupina vydala výmenou za získanie kontroly nad dcérskou spoločnosťou, plus všetky náklady priamo súvisiace s danou podnikovou kombináciou. Identifikovateľné aktíva, záväzky a podmienené záväzky obstarávaného subjektu, ktoré spĺňajú podmienky vykazovania podľa IFRS 3, sa vykazujú v reálnej hodnote k dátumu akvizície, okrem dlhodobého majetku (alebo skupiny aktív a záväzkov určených na predaj) určeného na predaj podľa IFRS 5 *Majetok určený na predaj a ukončené činnosti*, ktorý sa vyказuje a oceňuje v reálnej hodnote, mínus náklady na predaj.

Goodwill, ktorý vzniká pri obstarávaní, sa vyказuje ako aktívum a prvotne sa oceňuje obstarávacou cenou, o ktorú obstarávacia cena podnikovej kombinácie prevyšuje podiel skupiny na čistej reálnej hodnote vykázaných identifikovateľných aktív, záväzkov a podmienených záväzkov. Ak podiel skupiny na čistej reálnej hodnote identifikovateľných aktív, záväzkov a podmienených záväzkov obstarávaného subjektu prevyšuje po prehodnotení obstarávaciu cenu podnikovej kombinácie, prebytok sa vykáže priamo vo výkaze ziskov a strát.

Podiel menšinových vlastníkov na majetku obstarávaného subjektu sa prvotne oceňuje hodnotou podielu menšinových vlastníkov na čistej reálnej hodnote vykázaných aktív, záväzkov a podmienených záväzkov.

3.5 Investície do pridružených spoločností

Pridruženou spoločnosťou je subjekt, v ktorej má skupina významný vplyv a ktorý nie je dcérskou spoločnosťou ani nepredstavuje podiel v spoločnom podniku. Významný vplyv znamená právomoc podieľať sa na rozhodnutiach o finančnej a prevádzkovej politike pridruženej spoločnosti, neznamená však kontrolu ani spoločnú kontrolu nad takýmito politikami.

Hospodársky výsledok, aktíva a záväzky pridružených spoločností sa do týchto finančných výkazov zapracovali metódou vlastného imania, okrem investícií určených na predaj. V takom prípade sa postupovalo podľa IFRS 5 *Majetok určený na predaj a ukončené činnosti*. Podľa metódy vlastného imania sa investície do pridružených spoločností vykazujú v konsolidovanej súvahe v obstarávacej cene upravenej o podiely skupiny na zmenách vo vlastnom imaní pridruženej spoločnosti po akvizícii mínus akékoľvek zníženie hodnoty jednotlivých investícií. Straty pridruženej spoločnosti, ktoré prevyšujú podiel skupiny v danej pridruženej spoločnosti (vrátane všetkých dlhodobých účastí, ktoré sú v podstate súčasťou čistých investícií skupiny v tejto pridruženej spoločnosti), sa vykazujú len v takom rozsahu, v akom skupine vznikli právne alebo implicitné záväzky alebo v akom skupina hradila platby v mene pridruženej spoločnosti.

Akákoľvek suma, o ktorú obstarávacia cena prevyšuje podiel skupiny na čistej reálnej hodnote identifikovateľných aktív, záväzkov a podmienených záväzkov pridruženej spoločnosti vykázané k dátumu akvizície, sa vyказuje ako goodwill. Goodwill sa zahŕňa do účtovnej hodnoty investície a pri posudzovaní zníženia hodnoty sa považuje za súčasť investície. Všetky podiely skupiny na čistej reálnej hodnote identifikovateľných aktív, záväzkov a podmienených záväzkov, ktoré po prehodnotení prevyšujú obstarávaciu cenu, sa priamo premietnu do výkazu ziskov a strát.

Ak subjekt skupiny obchoduje s pridruženou spoločnosťou skupiny, zisky a straty sa eliminujú do výšky podielu skupiny v danej pridruženej spoločnosti.

3.6 Podiely v spoločných podnikoch

Spoločný podnik vzniká na základe zmluvnej dohody, ktorou sa skupina podnikov a ďalšie zmluvné strany zaviazujú vykonávať hospodársku činnosť, ktorá podlieha spoločnej kontrole, t. j. strategické rozhodnutia o finančnej a prevádzkovej politike v súvislosti s danou činnosťou spoločného podniku musia jednohlasne schváliť všetky zmluvné strany, ktoré sa na kontrole podieľajú.

Keď sa subjekt skupiny zaviazuje vykonávať svoje činnosti priamo na základe dohody o spoločnom podniku, podiel skupiny na spoločne kontrolovanom majetku a akékoľvek záväzky nadobudnuté spoločne s ostatnými účastníkmi spoločného podniku sa vykazujú vo finančných výkazoch relevantného subjektu a zatriedujú podľa charakteru. Záväzky a náklady, ktoré vznikli priamo v súvislosti s podielmi na spoločne kontrolovanom majetku, sa účtujú na základe dodržiavania časovej a vecnej súvislosti. Príjmy z predaja alebo využívania podielu skupiny na výstupoch spoločne kontrolovaného majetku a z jej podielu na nákladoch spoločného podniku sa vykazujú, keď je pravdepodobné, že ekonomické úžitky spojené s transakciami budú plynúť do danej skupiny, resp. z nej, a keď ich hodnotu možno spoľahlivo zmerať.

Zdroj

International GAAP Holdings Limited

Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie

IAS 31.57

Dohody o spoločnom podniku, ktoré zahŕňajú založenie samostatného subjektu, v ktorom má každý účastník svoj podiel, sa označujú ako spoločne kontrolované podniky. Skupina vykazuje svoje podiely v spoločne kontrolovaných podnikoch pomocou podielovej konsolidácie okrem investícií určených na predaj. V takom prípade sa postupuje podľa IFRS 5 *Majetok určený na predaj a ukončené činnosti*. V konsolidovaných finančných výkazoch sa podiel skupiny na aktívach, záväzkoch, výnosoch a nákladoch spoločne kontrolovaných podnikov zlučuje po jednotlivých riadkoch s ekvivalentnými položkami.

Akýkoľvek goodwill, ktorý vznikne po nadobudnutí podielu skupiny v spoločne kontrolovanom podniku, sa účtuje podľa účtovnej zásady skupiny platnej pre goodwill z akvizície dcérskej spoločnosti (pozri pozn. 3.7).

Keď skupina obchoduje so spoločne kontrolovanými podnikmi, nerealizované zisky a straty sa eliminujú do výšky podielu skupiny v danom spoločnom podniku.

3.7 Goodwill

Goodwill, ktorý vzniká pri obstaraní dcérskej spoločnosti alebo spoločne kontrolovaného podniku, predstavuje sumu, o ktorú obstarávacia cena prevyšuje podiel skupiny na čistej reálnej hodnote identifikovateľných aktív, záväzkov a podmienených záväzkov dcérskej spoločnosti alebo spoločne kontrolovaného podniku vykázané k dátumu akvizície. Goodwill sa prvotne vykáže na strane aktív v obstarávacej cene a následne ocení obstarávacou cenou mínus kumulované straty zo zníženia hodnoty.

Pri posudzovaní zníženia hodnoty sa goodwill rozdelí medzi všetky jednotky vytvárajúce peňažné prostriedky skupiny, pri ktorých sa predpokladá, že budú ziskávať zo synergií podnikovej kombinácie. Zníženie hodnoty goodwillu v jednotkách vytvárajúcich peňažné prostriedky, medzi ktoré sa rozdelil, sa posudzuje raz za rok, resp. častejšie, ak existujú náznaky možného zníženia hodnoty jednotky. Ak je návratná hodnota jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky menšia než účtovná hodnota danej jednotky, strata zo zníženia hodnoty sa použije najprv na zníženie účtovnej hodnoty goodwillu prideleného danej jednotke a potom pomerne rozdelí na ostatné aktíva jednotky podľa účtovnej hodnoty jednotlivých aktív danej jednotky. Strata zo zníženia hodnoty goodwillu sa v nasledujúcom období nerozpúšťa.

Pri predaji dcérskej spoločnosti alebo spoločne kontrolovaného podniku sa príslušná suma goodwillu zahrnie do zisku, resp. straty z predaja.

Zásada skupiny pre goodwill, ktorý vzniká pri obstaraní pridruženého podniku, sa uvádza v časti 3.5 vyššie.

3.8 Dlhodobý majetok určený na predaj

Dlhodobý majetok a vyradované skupiny aktív a záväzkov sa klasifikujú ako určené na predaj, keď ich účtovnú hodnotu možno realizovať skôr predajom než nepretržitým používaním. Táto podmienka sa považuje za splnenú, len keď je predaj vysoko pravdepodobný, pričom majetok (alebo skupina aktív a záväzkov určených na predaj) je k dispozícii na okamžitý predaj v stave, v akom sa práve nachádza. Vedenie sa musí usilovať o realizáciu predaja, o ktorom by sa malo predpokladať, že splní kritériá na vykávanie skončeného predaja do jedného roka od dátumu takejto klasifikácie.

Dlhodobý majetok (a skupina aktív a záväzkov určených na predaj) určený na predaj sa oceňuje predchádzajúcou účtovnou hodnotou majetku alebo reálnou hodnotou mínus náklady na predaj, podľa toho, ktorá hodnota je nižšia.

IAS 18.35(a)

3.9 Vykazovanie výnosov

Výnosy sa oceňujú v reálnej hodnote získanej alebo vymožiteľnej protihodnoty. Od výnosov sa odpočítajú predpokladané vratky od odberateľa, rabaty a ostatné podobné zľavy.

3.9.1. Predaj výrobkov/tovaru

Výnosy z predaja výrobkov/tovaru sa vykazujú po splnení týchto podmienok:

- skupina preniesla na kupujúceho významné riziká a úžitky z vlastníctva daných výrobkov/tovaru,
- skupina sa už neangažuje na riadení ani si neponechala účinnú kontrolu nad predanými výrobkami/tovarom v rozsahu, ktorý je zvyčajne spojený s ich vlastníctvom,

Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie

- sumu výnosov možno spoľahlivo určiť,
- predpokladá sa, že ekonomické úžitky spojené s transakciou budú patriť subjektu,
- náklady, ktoré sa vynaložili alebo ktoré sa vynaložia v súvislosti s transakciou, možno spoľahlivo určiť.

Tržby z predaja výrobkov, ktorého výsledkom je pridelenie bodov zákazníkom skupiny v rámci programu Maxi-Points, sa účtujú do výnosov ako transakcie zložené z rôznych zložiek, a reálna hodnota prijatej odplaty alebo pohľadávky sa rozdelí medzi dodané výrobky, tovar a pridelené body. Odplata pripadajúca na pridelené body sa oceňuje na základe ich reálnej hodnoty, t. j. hodnoty, za ktorú by sa tieto pridelené body predali samostatne. Takáto odplata sa nevykazuje do výnosov v čase prvého predaja v rámci transakcie, ale sa časovo rozlišuje a do výnosov sa vykáže v čase uplatnenia pridelených bodov, keď si skupina splnila záväzky.

3.9.2. Poskytovanie služieb

Výnosy zo zmluvy o poskytovaní služieb sa vykazujú na základe stavu plnenia zmluvy. Stav plnenia zmluvy sa určuje takto:

- poplatky za inštaláciu sa vykazujú na základe stavu dokončenia inštalácie, ktorá sa určuje ako pomerná časť celkového predpokladaného času potrebného na inštaláciu, ktorá uplynula k dátumu súvahy,
- poplatky za údržbu zahrnuté do ceny predaných produktov sa vykazujú na základe pomernej časti celkových nákladov na zabezpečovanie údržby predaných produktov, pričom zohľadňujú historický vývoj objemu skutočne poskytnutých služieb pri produktoch predaných v minulých obdobiach,
- výnosy z časových a materiálových zmlúv sa vykazujú na základe zmluvných sadziieb podľa počtu odpracovaných hodín a priamych nákladov, ktoré vznikli pri poskytovaní služieb.

Zásady skupiny pri vykazovaní výnosov zo zákazkovej výroby sa uvádzajú v pozn. 3.10.

3.9.3. Licenčné práva

Výnosy z licenčných práv sa vykazujú v období, s ktorým vecne a časovo súvisia, v súlade ustanoveniami príslušnej zmluvy. Licenčné práva vypočítané na základe času sa vykazujú rovnomerne počas doby trvania licenčnej zmluvy. Licenčné zmluvy založené na výrobe, tržbách a iných ukazovateľoch sa vykazujú na základe príslušných zmluvných dojednaní.

3.9.4. Príjmy z dividend a výnosové úroky

Príjmy z dividend z investícií sa vykazujú, keď vznikne právo vlastníkov na príjem dividend.

Časové rozlíšenie výnosových úrokov sa uskutočňuje s odvolaním sa na neuhradenú istinu, pričom sa použije príslušná platná úroková sadzba, t. j. sadzba, ktorá presne diskontuje predpokladanú výšku budúcich peňažných príjmov počas predpokladanej životnosti finančného majetku na jeho čistú účtovnú hodnotu.

3.9.5. Príjmy z prenájmu

Zásady skupiny pri vykazovaní výnosov z operatívneho prenájmu sa uvádzajú v pozn. 3.11.1.

3.10 Zákazková výroba

IAS 11.39(b),
(c)

V prípade, že výsledok zákazkovej výroby možno spoľahlivo odhadnúť, výnosy a náklady sa vykazujú k dátumu súvahy s odvolaním sa na stupeň dokončenia zákazky, ktorý sa určí pomerom medzi nákladmi na zákazkovú výrobu vynaloženými na doteraz vykonané práce a očakávanými celkovými nákladmi na danú zákazku, okrem prípadov, keď by uvedený výpočet nevypovedal o stupni dokončenia. Odchýlky od zmluvy o zákazkovej výrobe, nároky a stimulačné platby sa zahrnú v rozsahu, v akom boli dohodnuté s odberateľom.

Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie

V prípade, že výsledok zákazkovej výroby nemožno spoľahlivo odhadnúť, výnosy zo zákazkovej výroby sa vykazujú v rozsahu vynaložených a pravdepodobne návratných nákladov na danú zákazku. Náklady na zákazkovú výrobu sa vykazujú ako náklady v období, v ktorom vznikli.

Ak je pravdepodobné, že celkové náklady na zákazkovú výrobu prekročia celkové výnosy z danej zákazky, predpokladaná strata sa ihneď účtuje do nákladov.

3.11 Lízing

Lízing sa klasifikuje ako finančný prenájom, keď sa v podstate všetky riziká a úžitky charakteristické pre vlastníctvo daného majetku prenášajú na nájomcu na základe podmienok lízingu. Akýkoľvek iný typ lízingu sa klasifikuje ako operatívny prenájom.

3.11.1. Skupina ako prenajímateľ

Pri finančnom prenájme sa sumy splatné od nájomcu vykazujú ako pohľadávky vo výške čistých investícií skupiny do prenájmu. Príjmy z finančného prenájmu sa rozložia na účtovné obdobia, aby odrážali konštantnú periodickú mieru návratnosti čistých investícií skupiny, ktoré sú splatné na základe lízingovej zmluvy.

Pri operatívnom prenájme sa príjem z prenájmu vykazuje rovnomerne počas doby trvania prenájmu. Priame počiatočné náklady, ktoré vznikli pri dohadovaní a vybavovaní operatívneho prenájmu, sa prirátajú k účtovnej hodnote prenajatého majetku a vykazujú rovnomerne počas doby trvania prenájmu.

3.11.2. Skupina ako nájomca

Majetok obstaraný formou finančného prenájmu sa vykazuje ako majetok skupiny v reálnej hodnote pri začatí lízingu alebo v súčasnej hodnote minimálnych lízingových splátok podľa toho, ktorá hodnota je nižšia. Zodpovedajúci záväzok voči prenajímateľovi sa zahrnie do súvahy ako záväzok z finančného prenájmu.

Lízingové splátky sú rozdelené na finančný náklad a zníženie záväzku z lízingu, aby sa na zvyšnú časť záväzku dosiahla konštantná úroková miera. Finančné náklady sa účtujú do výkazu ziskov a strát, pokiaľ priamo nesúvisia s kvalifikovaným majetkom, ktorý sa kapitalizuje v súlade so všeobecnou zásadou skupiny platnou pre náklady na pôžičky (pozri pozn. 3.13). Budúci možný prenájom sa vykazuje priebežne do nákladov.

Nájomné z operatívneho prenájmu sa vykazuje rovnomerne do nákladov počas doby trvania prenájmu okrem prípadov, keď existuje iná metóda, ktorá lepšie zohľadňuje časový úsek, počas ktorého sa spotrebujú ekonomické úžitky z predmetu prenájmu. Budúci možný prenájom na základe zmlúv o operatívnom prenájme sa vykazuje priebežne do nákladov.

V prípade, že skupina využila lízingové stimuly na uzatvorenie operatívneho prenájmu, vykazujú sa takéto stimuly do záväzkov. Suma ekonomického úžitku zo stimulov sa vykazuje rovnomerne ako zníženie nákladov na prenájom, okrem prípadov, keď existuje iná metóda, ktorá lepšie zohľadňuje časový úsek, počas ktorého sa spotrebujú ekonomické úžitky z predmetu prenájmu.

3.12 Cudzie meny

Individuálne finančné výkazy každého subjektu v rámci skupiny sa prezentujú v mene primárneho ekonomického prostredia, v ktorom daný subjekt vykonáva prevádzkové činnosti (funkčná mena subjektu). Na účely konsolidovaných finančných výkazov sa výsledky a finančná situácia jednotlivých subjektov vyjadrujú v menových jednotkách (napr. v Sk), ktoré sú funkčnou menou spoločnosti, a v mene, v ktorej sa prezentujú konsolidované finančné výkazy.

Pri zostavovaní finančných výkazov individuálnych subjektov sa transakcie v inej mene, ako je funkčná mena daného subjektu (cudzía mena), účtujú pomocou výmenného kurzu platného k dátumu uskutočnenia účtovného prípadu. Pri každom zostavovaní finančných výkazov sa peňažné jednotky denominované v cudzích menách prepočítajú vždy pomocou výmenného kurzu platného k dátumu súvahy. Nepeňažné položky vykázané v reálnej hodnote a denominované v cudzích menách sa prepočítavajú pomocou výmenného kurzu platného k dátumu určenia reálnej hodnoty. Nepeňažné položky oceňované v obstarávacej cene v cudzej mene sa neprepočítavajú.

Zdroj

International GAAP Holdings Limited

Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie

Kurzové rozdiely sa vykazujú do výkazu ziskov a strát v období, v ktorom vznikli, okrem:

- kurzových rozdielov spojených s nedokončenými investíciami určenými na výrobné účely v budúcich obdobiach, ktoré sú zahrnuté do obstarávacej ceny týchto investícií; tieto kurzové rozdiely sa považujú za úpravy nákladových úrokov z pôžičiek v cudzej mene,
- kurzových rozdielov z transakcií uzatvorených na zabezpečenie určitých menových rizík (pozri pozn. 3.26 – Účtovné zásady týkajúce sa zabezpečenia),
- kurzových rozdielov z peňažných položiek vo forme pohľadávky alebo záväzku voči zahraničnej prevádzke, ktorých úhrada sa neplánuje, ani nie je pravdepodobné, že budú uhradené, pričom tvoria súčasť čistej investície do zahraničnej prevádzky, vykazujú sa ako rezervy na kurzové rozdiely a pri predaji čistej investície sa zúčtujú do výkazu ziskov a strát.

Na účely prezentácie konsolidovaných finančných výkazov sa majetok a záväzky zo zahraničných prevádzok skupiny vyjadrujú v slovenských korunách pomocou výmenných kurzov platných k dátumu súvahy. Výnosové a nákladové položky sa prepočítajú pomocou priemerného výmenného kurzu za dané obdobie, pokiaľ výmenné kurzy nezaznamenali v tomto období významné výkyvy. V takom prípade sa použije výmenný kurz platný k dátumu uskutočnenia účtovného prípadu. Prípadné kurzové rozdiely sa klasifikujú ako vlastné imanie skupiny a prevedú sa do rezerv z prepočtu zahraničných prevádzok. Takéto rozdiely z prepočtu sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát účtovného obdobia, v ktorom sa zahraničná prevádzka vyradila.

Úpravy goodwillu a reálnej hodnoty pri akvizícii zahraničnej prevádzky sa z účtovného hľadiska posudzujú ako majetok a záväzky zahraničnej prevádzky a prepočítajú kurzom platným k dátumu súvahy.

3.13 Náklady na prijaté úvery a pôžičky

Náklady na prijaté úvery a pôžičky priamo súvisiace s obstarávaním, výstavbou alebo výrobou kvalifikovaného majetku, t. j. majetku, ktorý si nevyhnutne vyžaduje značný čas na prípravu plánovaného použitia alebo na predaj, sa prirátajú k obstarávacej cene takéhoto majetku do momentu, kým daný majetok nie je v podstatnej miere pripravený na plánované použitie alebo predaj.

Pokiaľ sa na financovanie kvalifikovaného majetku použijú úvery a pôžičky s premenlivou sadzbou a riziko úrokových sadzieb sa ošetrí pomocou účinného zabezpečenia peňažných tokov, efektívna časť derivátu sa časovo rozlišuje do vlastného imania a rozpúšťa do hospodárskeho výsledku, ak má kvalifikovaný majetok dopad na zisk/stratu. Pokiaľ sa na financovanie kvalifikovaného majetku použijú úvery a pôžičky s fixnou sadzbou a riziko úrokovej sadzby sa ošetrí pomocou účinného zabezpečenia reálnej hodnoty, kapitalizované náklady na prijaté úvery a pôžičky odrážajú zabezpečovanú úrokovú sadzbu.

Od nákladov na prijaté úvery a pôžičky, ktoré spĺňajú kritériá kapitalizácie, sa odrátajú investičné príjmy z dočasných investícií špecifických pôžičiek až do ich použitia na kvalifikovaný majetok.

IAS 20.39(a)

Všetky ostatné náklady na prijaté úvery a pôžičky sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát v období, v ktorom vznikli.

3.14 Štátne dotácie

Štátne dotácie sa nevykazujú, pokiaľ neexistuje primerané uistenie, že skupina bude konať v súlade s podmienkami, ktoré sa na ne vzťahujú, a že skupina tieto dotácie obdrží.

Štátne dotácie, ktoré sú primárne určené na to, aby skupina kúpila, postavila alebo inak nadobudla neobežný majetok, sa vykazujú v súvahe ako „Výnosy budúcich období“ a počas ekonomickej životnosti príslušných aktív sa systematicky a racionálne prevádzajú do výkazu ziskov a strát.

IAS
19.120A(a)

Ostatné štátne dotácie sa systematicky vykazujú do výnosov počas doby nevyhnutnej na ich priradenie k nákladom, ktoré majú kompenzovať. Štátne dotácie vo forme pohľadávky ako kompenzácia za vzniknuté náklady a straty alebo s cieľom poskytnúť okamžitú finančnú pomoc skupine so žiadnymi budúcimi nákladmi sa vykazujú do výkazu ziskov a strát v čase, keď sa stanú splatnými.

3.15 Náklady na požitky pri skončení zamestnania

Príspevky do programov definovaných požitkov pri skončení zamestnania sa vykážu do nákladov potom, ako zamestnanci vykonajú služby, na základe ktorých získajú na dané príspevky právo.

Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie

Pri programoch definovaných požitkov sa po skončení zamestnania náklady na zabezpečenie požitkov určujú pomocou prírastkovej poistnomatematickej metódy s poistnomatematickým ocenením vždy k dátumu súvahy. Zisky a straty poistnej matematiky nad 10 % zo súčasnej hodnoty záväzkov skupiny z programu definovaných požitkov, resp. nad 10 % z reálnej hodnoty aktív programu ku koncu predchádzajúceho obdobia, podľa toho, ktorá z uvedených hodnôt je vyššia, sa odpisujú počas predpokladaného priemerného produktívneho veku zamestnancov zapojených do programu. Náklady na služby poskytnuté v minulosti sa vykazujú okamžite v rozsahu, v akom sa požitky skutočne poskytli, inak sa odpisujú rovnomerne počas priemerného obdobia, kým sa požitky neposkytnú.

Záväzky z požitkov po skončení zamestnania vykázané v súvahe predstavujú súčasnú hodnotu záväzkov na definované požitky upravenú o nevykázané zisky a straty poistnej matematiky a nevykázané náklady na služby poskytnuté v minulosti, a zníženú o reálnu hodnotu aktív programu. Akékoľvek aktíva vyplývajúce z tohto výpočtu sú limitované do výšky nevykázaných strát poistnej matematiky a nákladov na služby poskytnuté v minulosti plus súčasná hodnota využiteľných náhrad a odpočtov z budúcich príspevkov do programu.

3.16 *Platby na základe podielov*

Platby na základe podielov realizované prevodom akcií na zamestnancov a iné osoby poskytujúce rovnaké služby sa oceňujú reálnou hodnotou akciového nástroja k dátumu poskytnutia. Podrobné údaje o určení reálnej hodnoty transakcií spojených s platbami na základe podielov realizovanými prevodom akcií sa uvádzajú v pozn. 42.

Reálna hodnota platieb na základe podielov realizovaných prevodom akcií určená k dátumu poskytnutia sa vyказuje do nákladov rovnomerne počas doby prevodu akcií na základe odhadu skupiny týkajúceho sa akciových nástrojov, ktoré sa nakoniec prevedú. Vždy k dátumu zostavenia finančných výkazov skupina zreviduje svoj odhad počtu akciových nástrojov, ktoré sa majú previesť. Vplyv revidovania pôvodného odhadu, ak existuje, sa vykáže do výkazu ziskov a strát počas zostávajúceho obdobia prevodu so zodpovedajúcou úpravou rezervy na zamestnanecké požitky realizované prevodom akcií.

Uvedená zásada sa vzťahuje na všetky platby na základe podielov realizované prevodom akcií, ktoré boli poskytnuté po 7. novembri 2002 a prevedené po 1. januári 2005. Vo finančných výkazoch nebola vykázaná žiadna iná suma týkajúca sa iných platieb na základe podielov realizovaných prevodom akcií.

Platby na základe podielov realizované prevodom akcií s ostatnými stranami sa oceňujú reálnou hodnotou prijatého tovaru alebo služieb okrem prípadov, keď reálnu hodnotu nemožno spoľahlivo určiť. V takom prípade sa oceňujú v reálnej hodnote poskytnutých akciových nástrojov ocenených k dátumu dodania tovaru, resp. poskytnutia služby.

V prípade hotovostných platieb sa záväzok vo výške podielu prijatých tovarov a služieb vyказuje v súčasnej reálnej hodnote, ktorá sa určuje vždy k dátumu súvahy.

3.17 *Dane*

Daň z príjmov zahŕňa splatnú a odloženú daň.

3.17.1 Splatná daň

Splatná daň sa vypočíta na základe zdaniteľného zisku za daný rok. Zdaniteľný zisk sa odlišuje od zisku, ktorý je vykázaný v konsolidovanom výkaze ziskov a strát, pretože nezahŕňa položky výnosov, resp. nákladov, ktoré sú zdaniteľné alebo odpočítateľné od základu dane v iných rokoch, ani položky, ktoré nie sú zdaniteľné, resp. odpočítateľné od základu dane. Záväzok spoločnosti zo splatnej dane sa vypočíta pomocou daňových sadzieb platných, resp. uzákonených, do dátumu súvahy.

3.17.2 Odložená daň

Odložená daň sa vykáže na základe rozdielov medzi účtovnou hodnotou aktív a záväzkov vykázanou vo finančných výkazoch a príslušným daňovým základom použitým na výpočet zdaniteľného zisku, a zaučtuje pomocou záväzkovej metódy. Odložené daňové záväzky sa vyказujú všeobecne za všetky zdaniteľné dočasné rozdiely; odložené daňové pohľadávky sa vykážu za všetky odpočítateľné dočasné rozdiely, ak je pravdepodobné, že vznikne zdaniteľný zisk, voči ktorému bude možné uplatniť dočasné rozdiely odpočítateľné od základu dane. Tieto pohľadávky a záväzky sa nevyказujú, ak dočasný rozdiel vzniká z goodwillu alebo pri prvotnom vykázaní (okrem podnikových kombinácií) ostatných aktív a záväzkov pri transakcii, ktorá neovplyvňuje zdaniteľný ani účtovný zisk.

Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie

Odložené daňové záväzky sa vykazujú za zdaniteľné dočasné rozdiely, ktoré vznikajú pri investíciách do dcérskych a pridružených spoločností, a pri podieloch v spoločných podnikoch, okrem prípadov, keď skupina rozpustenie dočasného rozdielu kontroluje, pričom je pravdepodobné, že dočasný rozdiel sa v blízkej budúcnosti nebude realizovať. Odložené daňové pohľadávky z odpočítateľných dočasných rozdielov, ktoré vznikajú pri takýchto investíciách a podieloch, sa vykazujú, iba ak je pravdepodobné, že vznikne dostatočný zdaniteľný zisk, voči ktorému bude možné uplatniť výhody dočasných rozdielov, pričom je pravdepodobné, že dočasné rozdiely sa budú v blízkej budúcnosti realizovať.

Účtovná hodnota odložených daňových pohľadávok sa posudzuje vždy k dátumu súvahy a znižuje sa, ak už nie je pravdepodobné, že vzniknú zdaniteľné príjmy, ktoré by postačovali na opätovné získanie časti pohľadávok alebo ich celej výšky.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa oceňujú pomocou daňovej sadzby, o ktorej sa predpokladá, že bude platiť v čase zúčtovania záväzku, resp. realizácie pohľadávky, na základe daňových sadzieb (a daňových zákonov) platných, resp. uzákonených, do dátumu súvahy. Ocenenie odložených daňových záväzkov a pohľadávok zohľadňuje daňový účinok, ktorý by vyplýval zo spôsobu, na základe ktorého skupina predpokladá, že k dátumu súvahy získa, resp. uhradí, účtovnú hodnotu svojich aktív a záväzkov.

Odložené daňové pohľadávky a záväzky sa navzájom zúčtujú, ak existuje právny nárok na zúčtovanie splatných daňových pohľadávok so splatnými daňovými záväzkami a ak súvisia s daňou z príjmov vyrubenou tým istým daňovým úradom, pričom skupina má v úmysle zúčtovať svoje splatné daňové pohľadávky a záväzky na netto báze.

3.17.3 Splatná a odložená daň za obdobie

IAS 16.73(a),
(b)

Splatná a odložená daň sa vykazuje do nákladov alebo výnosov cez výkaz ziskov a strát okrem prípadov, keď súvisí s položkami, ktoré sa účtujú priamo do vlastného imania (v tom prípade sa aj daň vykazuje priamo do vlastného imania), alebo keď vzniká pri prvotnom zaúčtovaní podnikovej kombinácie. V prípade podnikovej kombinácie treba pri určení goodwillu, resp. sumy, o ktorú podiel nadobúdateľa na čistej reálnej hodnote identifikovateľného majetku, záväzkov a podmienených záväzkov obstarávaného subjektu prevyšuje obstarávaciu cenu podnikovej kombinácie, vziať do úvahy daňový dopad.

3.18 *Budovy, stavby, stroje a zariadenia*

Pozemky a stavby používané pri výrobe tovaru a poskytovaní služieb alebo na administratívne účely sa uvádzajú v súvahe vo výške precenenia, t. j. v reálnej hodnote k dátumu precenenia po odrátaní akýchkoľvek následných oprávok a kumulovaných strát zo znehodnotenia. Precenenie sa realizuje s dostatočnou pravidelnosťou, aby sa účtovná hodnota významne nelíšila od hodnoty, ktorá by sa vypočítala pomocou reálnej hodnoty k dátumu súvahy.

Akékoľvek zvýšenie hodnoty z precenenia takýchto pozemkov a stavieb sa účtuje v prospech rezerv z precenenia majetku okrem prípadov, keď sa takýmto zvýšením eliminuje zníženie hodnoty pri preceňovaní toho istého aktíva vykázaného predtým vo výkaze ziskov a strát – v tom prípade sa zvýšenie hodnoty účtuje v prospech výkazu ziskov a strát v rozsahu pôvodne účtovaného zníženia. Zníženie účtovnej hodnoty vyplývajúce z precenenia takýchto pozemkov a stavieb sa účtuje do výkazu ziskov a strát vo výške prevyšujúcej prípadný zostatok evidovaný v rezervách z precenenia majetku a súvisiaci s predchádzajúcim precenením tohto majetku.

Odpisy precenených budov sa účtujú do výkazu ziskov a strát. Pri následnom predaji alebo vyradení preceneného majetku sa príslušný zisk z precenenia, ktorý zostane v rezerve z precenenia majetku, prenáša priamo do nerozdeleného zisku. Z rezervy z precenenia sa nevykonáva žiadny prevod do nerozdeleného zisku okrem prípadov, keď sa majetok odúčtuje.

Nedokončené investície určené na výrobné, nájomné, administratívne alebo zatiaľ nešpecifikované účely sa evidujú v obstarávacej cene zníženej o straty zo zníženia hodnoty. Obstarávacia cena zahŕňa poplatky za odborné služby. V prípade kvalifikovaného majetku sa náklady na prijaté úvery a pôžičky kapitalizujú v súlade s účtovnou zásadou skupiny. Odpisovanie tohto majetku sa začína rovnako ako odpisovanie ostatného majetku, t. j. keď je pripravený na plánované použitie.

Pozemky v neobmedzenom vlastníctve sa neodpisujú.

Inventár a zariadenie sa vykazujú v obstarávacej cene mínus oprávky a akékoľvek kumulované straty zo znehodnotenia.

Zdroj	International GAAP Holdings Limited
	<p>Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie</p>
	<p>Odpisy sa účtujú rovnomerne, aby sa odpísala obstarávacia cena majetku alebo hodnota, v ktorej bol ocenený (okrem pozemkov a nedokončených investícií), počas predpokladanej ekonomickej životnosti daných aktív. Predpokladaná ekonomickej životnosť, zostatkové hodnoty a metóda odpisovania sa preverujú vždy na konci roka, pričom vplyv akýchkoľvek zmien v odhadoch sa účtuje prospektívne.</p> <p>Majetok vo finančnom prenájme sa odpisuje počas predpokladanej doby životnosti rovnako ako vlastný majetok alebo počas doby trvania relevantného prenájmu, ak je táto kratšia.</p>
IAS 40.75(a)	<p>Zisk alebo strata z predaja alebo vyradenia určitej položky budov, stavieb, strojov a zariadení sa vypočíta ako rozdiel medzi výnosmi z predaja a účtovnou hodnotou daného aktíva a vykáže vo výkaze ziskov a strát.</p>
	<p>3.19 Investície do nehnuteľností</p>
	<p>Investície do nehnuteľností, t.j. majetok určený na získanie nájomného, resp. na kapitálové zhodnotenie, sa prvotne oceňujú obstarávacou cenou vrátane nákladov na transakciu. Po prvotnom vykázaní sa investície do nehnuteľností oceňujú reálnou hodnotou. Zisky a straty zo zmeny reálnej hodnoty investícií do nehnuteľností sa zahrnú do výkazu ziskov a strát za obdobie, v ktorom vznikli.</p>
	<p>3.20 Nehmotný majetok</p>
IAS 38.118(b)	<p>3.20.1 Nehmotný majetok nadobudnutý osobitne</p>
	<p>Nehmotný majetok nadobudnutý osobitne sa vykazuje v obstarávacej cene po odrátaní kumulatívnej amortizácie a strát zo zníženia hodnoty. Odpisy sa účtujú rovnomerne počas odhadovanej ekonomickej životnosti. Odhadovaná ekonomickej životnosť a metóda odpisovania sa preverujú vždy na konci každého účtovného obdobia, pričom vplyv akýchkoľvek zmien v odhadoch sa účtuje prospektívne.</p>
	<p>3.20.2 Nehmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou – náklady na výskum a vývoj</p>
	<p>Náklady na výskumnú činnosť sa vykazujú ako náklady v období, keď sa vynaložili.</p>
	<p>Nehmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou, ktorý vznikol pri vývoji (alebo pri vývojovej fáze interného projektu), sa vykazuje len v prípade, ak sa preukáže:</p>
	<ul style="list-style-type: none"> • technická realizovateľnosť dokončenia nehmotného majetku tak, že bude použiteľný alebo dostupný na predaj, • zámer nehmotný majetok dokončiť a použiť, resp. predať, • schopnosť nehmotný majetok použiť, resp. predať, • akým spôsobom bude nehmotný majetok produkovať budúce ekonomické úžitky, • dostupnosť primeraných technických, finančných a iných zdrojov na dokončenie vývoja a na použitie alebo predaj nehmotného majetku, • schopnosť spoľahlivo určiť výdavky vynaložené na vývoj nehmotného majetku.
IAS 38.118(b)	<p>Suma prvotne vykázanej nehmotného majetku vytvoreného vlastnou činnosťou zahŕňa náklady, ktoré vznikli od dátumu, keď nehmotný majetok prvýkrát splnil uvedené kritériá účtovania. Ak nemožno vykázať žiadny nehmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou, náklady na vývoj sa účtujú do výkazu ziskov a strát v období, v ktorom vznikli.</p>
	<p>Po prvotnom vykázaní sa nehmotný majetok vytvorený vlastnou činnosťou účtuje v obstarávacej cene zníženej o kumulatívnu amortizáciu a straty zo zníženia hodnoty pomocou rovnakej metódy ako pri účtovaní nehmotného majetku nadobudnutého osobitne.</p>

Zdroj

International GAAP Holdings Limited

Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie

3.20.3 Nehmotný majetok nadobudnutý pri podnikovej kombinácii

IAS 38.118(b)

Nehmotný majetok nadobudnutý pri podnikovej kombinácii sa určuje osobitne a vykazuje mimo goodwillu, ak spĺňa definíciu nehmotného majetku a ak jeho reálnu hodnotu možno spoľahlivo určiť. Obstarávacia cena takéhoto nehmotného majetku sa určuje ako reálna hodnota daného majetku k dátumu obstarania.

Po prvotnom vykázaní sa nehmotný majetok nadobudnutý pri podnikovej kombinácii účtuje v obstarávacej cene zníženej o kumulatívnu amortizáciu a straty zo zníženia hodnoty pomocou rovnakej metódy ako pri účtovaní nehmotného majetku nadobudnutého osobitne.

3.21 **Zníženie hodnoty hmotného a nehmotného majetku okrem goodwillu**

Ku každému dátumu zostavenia finančných výkazov skupina posudzuje účtovnú hodnotu hmotného a nehmotného majetku, aby určila, či existujú náznaky, že hodnota daného majetku sa znížila. V prípade výskytu takýchto náznakov sa vypracuje odhad návratnej hodnoty daného majetku, aby sa určil rozsah prípadných strát zo zníženia jeho hodnoty. Ak návratnú hodnotu individuálnej položky nemožno určiť, skupina určí návratnú hodnotu jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky, ktorej daný majetok patrí. Ak možno definovať primeraný a jednotný spôsob rozdelenia majetku, spoločný majetok sa rozdeľuje aj medzi jednotlivé jednotky vytvárajúce peňažné prostriedky, inak sa prideliť najmenej skupine z jednotiek vytvárajúcich peňažné prostriedky, pre ktorú možno určiť primeraný a jednotný spôsob rozdelenia majetku.

Nehmotný majetok s neobmedzenou ekonomickou životnosťou a nehmotný majetok, ktorý zatiaľ nemožno použiť, sa každoročne testuje z hľadiska zníženia hodnoty a pri každom náznaku možného zníženia jeho hodnoty.

Návratná hodnota sa rovná reálnej hodnote zníženej o náklady na predaj alebo použiteľnej hodnote, podľa toho, ktorá hodnota je vyššia. Pri posudzovaní použiteľnej hodnoty sa odhad budúcich peňažných tokov diskontuje na ich súčasnú hodnotu pomocou diskontnej sadzby pred zdanením, ktorá vyjadruje aktuálne trhové posúdenie časovej hodnoty peňazí a riziká špecifické pre daný majetok, pre ktorý nebol zohľadnený odhad budúcich peňažných tokov.

Ak je odhad návratnej hodnoty majetku (alebo jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky) nižší než jeho účtovná hodnota, zníži sa účtovná hodnota daného majetku (alebo jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky) na jeho návratnú hodnotu. Strata zo zníženia hodnoty sa premietne priamo do výkazu ziskov a strát, pokiaľ sa tento majetok nevedie v precenenej hodnote. V takom prípade sa strata zo zníženia hodnoty posudzuje ako zníženie precenenia.

IAS 2.36(a)

Ak sa strata zo zníženia hodnoty následne zruší, účtovná hodnota majetku (jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky) sa zvýši na upravený odhad jeho návratnej hodnoty, ale tak, aby zvýšená účtovná hodnota neprevýšila účtovnú hodnotu, ktorá by sa určila, keby sa v predchádzajúcich rokoch nevykázala žiadna strata zo zníženia hodnoty majetku (jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky). Zrušenie straty zo zníženia hodnoty sa priamo premietne do výkazu ziskov a strát, pokiaľ sa majetok nevedie v precenenej hodnote. V takom prípade sa zrušenie straty zo zníženia hodnoty posudzuje ako zvýšenie precenenia.

3.22 **Zásoby**

Zásoby sa uvádzajú v obstarávacej cene alebo v čistej realizačnej hodnote podľa toho, ktorá hodnota je nižšia. Obstarávacia cena vrátane príslušnej sumy fixných a variabilných režijných nákladov sa priradzuje k zásobám, ktoré sa účtujú pomocou metódy najvhodnejšej pre danú skupinu zásob, pričom hodnota väčšiny zásob sa oceňuje pomocou princípu first-in-first-out (FIFO). Čistá realizovateľná hodnota zahŕňa predpokladanú predajnú cenu zásob zníženú o všetky odhadované náklady na dokončenie a o náklady potrebné na realizáciu predaja.

3.23 **Rezervy**

Rezervy sa tvoria, keď má skupina súčasný (právny alebo implicitný) záväzok, ktorý je výsledkom minulých udalostí, pričom je pravdepodobné, že skupina bude musieť tento záväzok vyrovnať a že výšku takéhoto záväzku možno spoľahlivo odhadnúť.

Suma vykázaných rezerv sa určuje na základe najlepšieho odhadu sumy potrebnej na úhradu súčasného záväzku k dátumu súvahy po zohľadnení rizík a neistôt spojených s daným záväzkom. Ak sa rezervy určujú pomocou odhadu peňažných tokov potrebných na úhradu súčasného záväzku, účtovná hodnota rezerv sa rovná súčasnej hodnote týchto peňažných tokov.

Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie

Ak sa predpokladá, že časť alebo všetky ekonomické úžitky potrebné na vyrovnanie rezerv sa získajú od tretej strany, pohľadávka sa vykáže na strane aktív, ak je skoro isté, že skupina získa odškodnenie a že výšku takejto pohľadávky možno spoľahlivo určiť.

3.23.1 Nevýhodné zmluvy

Súčasné záväzky vyplývajúce z nevýhodných zmlúv sa vykazujú a oceňujú ako rezervy. Nevýhodná zmluva sa chápe ako zmluva skupiny, na základe ktorej nevyhnutné náklady na splnenie záväzkov v zmysle zmluvy prevyšujú predpokladané ekonomické úžitky, ktoré z nej budú plynúť.

3.23.2 Reštrukturalizácia

Skupina vykáže rezervu na reštrukturalizáciu, ak má vypracovaný podrobný oficiálne zdokumentovaný plán reštrukturalizácie a ak dotknuté subjekty očakávajú, že realizácia reštrukturalizácie sa začne implementáciou plánu alebo oznámením jeho hlavných charakteristík dotknutým subjektom. Ocenenie rezerv na reštrukturalizáciu zahŕňa iba priame náklady spojené s reštrukturalizáciou, t. j. sumy nevyhnutne vyplývajúce z reštrukturalizácie, ktoré nesúvisia s prebiehajúcimi činnosťami subjektu.

3.23.3 Záručné opravy

Rezervy na náklady na záručné opravy sa vykazujú k dátumu predaja príslušných výrobkov podľa najlepšieho odhadu vedenia, pokiaľ ide o náklady potrebné na úhradu záväzkov skupiny.

3.23.4 Podmienené záväzky nadobudnuté pri podnikovej kombinácii

Podmienené záväzky nadobudnuté pri podnikovej kombinácii sa oceňujú pri prvotnom vykázaní reálnou hodnotou k dátumu akvizície. K nasledujúcim dátumom súvahy sa tieto podmienené záväzky oceňujú sumou, ktorá by sa vykázala v súlade s IAS 37 *Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva*, alebo sumou použitou pri prvotnom vykázaní mínus kumulatívna amortizácia, ktorá bola vykázaná podľa IAS 18 *Výnosy z bežnej činnosti*, podľa toho, ktorá z uvedených hodnôt je vyššia.

IFRS 7.21

3.24 **Finančný majetok**

Investície sa vykazujú, resp. prestanú vykazovať, k dátumu transakcie na základe zmluvy o kúpe alebo predaji investície, ktorej podmienky vyžadujú vykonať investíciu v časovom rámci určenom daným trhom, a oceňujú sa pri prvotnom vykázaní reálnou hodnotou po odrátaní priamych nákladov na transakciu, okrem finančného majetku vykazaného v reálnej hodnote zúčtovaného cez výkaz ziskov a strát, ktorý sa pri prvotnom vykázaní oceňuje reálnou hodnotou.

Finančný majetok sa klasifikuje do týchto kategórií: finančný majetok „v reálnej hodnote zúčtovaný cez výkaz ziskov a strát“ (FVTPL), „investície držané do splatnosti“, „finančný majetok k dispozícii na predaj“ (AFS) a „úvery a pohľadávky“. Klasifikácia závisí od charakteru finančného majetku a účelu použitia, a určuje sa pri prvotnom vykázaní.

3.24.1 Metóda efektívnej úrokovej miery

Metóda efektívnej úrokovej miery sa používa na výpočet amortizovaných nákladov finančného majetku a na rozdelenie výnosových úrokov počas príslušného obdobia. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje predpokladanú výšku budúcich peňažných príjmov (vrátane všetkých poplatkov zo zaplatených alebo prijatých bodov, ktoré tvoria neoddeliteľnú súčasť efektívnej úrokovej miery, transakčných nákladov a ostatných prémieí alebo diskontov) počas predpokladanej ekonomickej životnosti finančného majetku, prípadne počas kratšieho obdobia.

Výnosy sa vykazujú na základe efektívnej úrokovej miery dlhových nástrojov, okrem finančného majetku označeného ako FVTPL.

3.24.2 Finančný majetok v reálnej hodnote zúčtovaný cez výkaz ziskov a strát

Finančný majetok sa klasifikuje ako FVTPL, ak je určený na obchodovanie alebo ak je označený ako FVTPL.

Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie

Finančný majetok sa klasifikuje ako určený na obchodovanie, ak:

- bol nadobudnutý primárne s cieľom predaja v dohľadnej budúcnosti,
- je súčasťou identifikovaného portfólia finančných nástrojov, ktoré skupina spoločne spravuje a ktoré má profil krátkodobého ziskového portfólia,
- predstavuje finančný derivát, ktorý sa neposudzuje ako zabezpečovací nástroj a ani nemá funkciu takéhoto nástroja.

Finančný majetok, okrem finančného majetku určeného na obchodovanie, možno pri prvotnom vykázaní označiť ako FVTPL, ak:

- takéto označenie eliminuje alebo významne zníži nezrovnalosti pri oceňovaní a vykazovaní, ktoré by inak vznikli,
- je súčasťou skupiny finančného majetku alebo finančných záväzkov, ktorá sa spravuje a ktorej výsledky sa oceňujú na základe reálnej hodnoty v súlade s oficiálne zdokumentovanou stratégiou riadenia rizík skupiny alebo v súlade s jej investičnou stratégiou, pričom informácie o zaraďovaní do skupín sa poskytujú interne na uvedenom princípe,
- je súčasťou zmluvy, ktorá obsahuje jeden alebo viac vložených derivátov, a IAS 39 *Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie* umožňuje, aby sa celá kombinovaná zmluva (majetok alebo záväzky) označovala ako FVTPL.

Finančný majetok v reálnej hodnote zúčtovaný cez výkaz ziskov a strát sa vykazuje v reálnej hodnote, pričom akýkoľvek výsledný zisk alebo strata sa účtujú do výkazu ziskov a strát. Čistý zisk alebo čistá strata zúčtovaná cez výkaz ziskov a strát zahŕňa akékoľvek dividendy alebo úroky získané z finančného majetku. Spôsob výpočtu reálnej hodnoty je uvedený v pozn. 40.

3.24.3 Investície držané do splatnosti

Zmenky a dlhopisy s fixnými alebo variabilnými platbami a fixnou splatnosťou, ktoré skupina plánuje a je schopná držať do splatnosti, sa klasifikujú ako investície držané do splatnosti. Pri vykazovaní sa oceňujú amortizovanými nákladmi pomocou metódy efektívnej úrokovej miery po zohľadnení zníženia hodnoty, pričom výnosy sa vykazujú pomocou princípu efektívneho výnosu.

3.24.4 Finančný majetok k dispozícii na predaj

Nekótované akcie a kótované dlhopisy s možnosťou spätného odkúpenia, ktoré skupina vlastní a ktoré sa obchodujú na aktívnom trhu, sa klasifikujú ako „k dispozícii na predaj“ a vykazujú v reálnej hodnote. Spôsob určenia reálnej hodnoty je uvedený v pozn. 40. Zisky a straty zo zmeny reálnej hodnoty sa vykazujú priamo do vlastného imania v položke „Rezerva z precenenia investícií“, okrem straty zo zníženia hodnoty, úrokov vypočítaných pomocou efektívnej úrokovej miery a kurzových rozdielov z peňažného majetku, ktoré sa vykazujú priamo vo výkaze ziskov a strát. V prípade predaja investícií alebo zníženia ich hodnoty sa kumulovaný zisk alebo strata, vykázané v minulom období v rezerve z precenenia investícií, zahŕňajú do výkazu ziskov a strát za dané obdobie.

Dividendy z nástrojov vlastného imania k dispozícii na predaj sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát, keď skupina získa právo prijať dividendy.

Reálna hodnota peňažného majetku k dispozícii na predaj denominovaného v cudzej mene sa určuje v danej cudzej mene a prepočítava pomocou spotového kurzu k dátumu súvahy. Zmena reálnej hodnoty, ktorú možno pripísať rozdielom z prepočtu v dôsledku zmeny amortizovaných nákladov majetku, sa vykazuje vo výkaze ziskov a strát. Ostatné zmeny sa vykazujú vo vlastnom imaní.

Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie

3.24.5 Úvery a pohľadávky

Pohľadávky z obchodného styku, úvery a iné pohľadávky s fixnými alebo variabilnými platbami, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu, sa klasifikujú ako „úvery a pohľadávky“. Úvery a pohľadávky sa oceňujú amortizovanými nákladmi pomocou metódy efektívnej úrokovej miery po zohľadnení akéhokoľvek zníženia hodnoty. Výnosové úroky sa vykazujú pomocou efektívnej úrokovej miery, okrem krátkodobých pohľadávok, pri ktorých by vykazanie úrokov nebolo významné.

3.24.6 Zníženie hodnoty finančného majetku

IFRS 7.B5(f)
IFRS 7.37(b)

Finančný majetok, okrem majetku v reálnej hodnote zúčtovaného cez výkaz ziskov a strát, sa posudzuje z hľadiska existencie náznakov zníženia hodnoty vždy k dátumu súvahy. Hodnota finančného majetku sa znižuje, ak existuje objektívny dôkaz, že v dôsledku jednej alebo viacerých udalostí, ktoré sa vyskytli po prvotnom vykázaní finančného majetku, nastalo zníženie predpokladaných budúcich peňažných tokov z investície.

V prípade nekótovaných akcií klasifikovaných ako AFS sa za objektívny dôkaz zníženej hodnoty považuje významné alebo pokračujúce znižovanie reálnej hodnoty cenného papiera pod jeho obstarávaciu cenu.

Pri ostatnom finančnom majetku vrátane dlhopisov s možnosťou odkúpenia klasifikovaných ako AFS a vrátane pohľadávok z finančného lízingu by objektívnym dôkazom zníženej hodnoty mohli byť:

- významné finančné ťažkosti emitenta alebo zmluvnej strany alebo
- nesplácanie, resp. nedodržanie podmienok splácania úrokov alebo istiny, alebo
- pravdepodobnosť, že dlžník sa dostane do konkurzu alebo začne finančnú reorganizáciu.

V prípade určitých kategórií finančného majetku (napr. pohľadávky z obchodného styku) sa položky, ktorých individuálne posúdenie nepreukázalo znehodnotenie, následne posudzujú skupinovo. Objektívny dôkaz zníženej hodnoty portfólia pohľadávok môže zahŕňať skúsenosti skupiny s inkasom platieb v minulosti, častejší výskyt oneskorených platieb v portfóliu po prekročení priemernej doby úverovania 60 dní, ako aj pozorovateľné zmeny národných alebo lokálnych ekonomických podmienok, ktoré sú v korelácii s nesplácaním pohľadávok.

Pri finančnom majetku vykazanom v amortizovaných nákladoch výška znehodnotenia predstavuje rozdiel medzi účtovnou hodnotou majetku a súčasnou hodnotou predpokladaných budúcich peňažných tokov diskontovaných pôvodnou efektívnou úrokovou mierou.

Účtovná hodnota finančného majetku sa znižuje o stratu zo zníženia hodnoty priamo pri všetkých položkách finančného majetku okrem pohľadávok z obchodného styku, ktorých účtovná hodnota sa znižuje pomocou účtu opravných položiek. V prípade, že pohľadávka z obchodného styku je nedobytná, odpíše sa oproti účtu opravných položiek. Následné výnosy z odpísaných pohľadávok sa účtujú ako zníženie opravných položiek. Zmeny v účtovnej hodnote účtu opravných položiek sa vykazujú vo výkaze ziskov a strát.

S výnimkou nástrojov vlastného imania k dispozícii na predaj, ak v nasledujúcom období výška straty zo zníženia hodnoty klesne a tento pokles možno objektívne pripísať udalosti, ktorá nastala po vykázaní straty zo zníženia hodnoty, vykázaná strata zo zníženia hodnoty sa rozpustí cez výkaz ziskov a strát tak, aby účtovná hodnota investície k dátumu rozpustenia príslušnej straty zo zníženia hodnoty neprevýšila amortizované náklady, aké by boli, keby sa takáto strata nevykázala.

Pri podielových cenných papieroch AFS sa straty zo zníženia hodnoty vykázané v predchádzajúcom období cez výkaz ziskov a strát nerozpúšťajú cez výkaz ziskov a strát. Akékoľvek zvýšenie reálnej hodnoty sa po vykázaní straty zo zníženia hodnoty vykazuje priamo do vlastného imania.

Zdroj

International GAAP Holdings Limited

**Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom
za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie****3.24.7 Ukončenie vykazovania finančného majetku**

IFRS 7.21

Skupina ukončí vykazovanie finančného majetku len vtedy, keď vypršia zmluvné práva na peňažné toky z majetku alebo keď finančný majetok a všetky podstatné riziká a ekonomické úžitky vlastníctva tohto majetku prevedie na iný subjekt. Ak skupina neprevedie, ale ani si neponechá všetky podstatné riziká a ekonomické úžitky vlastníctva a pokračuje v kontrole nad prevedeným majetkom, vykazuje svoj ponechaný podiel na majetku a súvisiaci záväzok zo súm, ktoré možno bude musieť zaplatiť. Ak si skupina ponechá všetky podstatné riziká a ekonomické úžitky vlastníctva prevedeného finančného majetku, pokračuje vo vykazovaní tohto majetku a navyše vykazuje aj zabezpečenú pôžičku vo výške prijatých výnosov.

3.25 *Finančné záväzky a nástroje vlastného imania vydané skupinou***3.25.1 Dlh alebo vlastné imanie**

Dlhové nástroje alebo nástroje vlastného imania sa klasifikujú ako finančné záväzky alebo ako vlastné imanie podľa obsahu zmluvnej dohody.

3.25.2 Nástroje vlastného imania

Nástroj vlastného imania je akákoľvek zmluva, ktorá dokladuje zostávajúci podiel na majetku skupiny po odpočte všetkých jej záväzkov. Nástroje vlastného imania, ktoré skupina vydala, sa vykazujú vo výške prijatých platieb zníženej o priame náklady na emisiu.

IFRS 7.27

3.25.3 Zložené nástroje

Jednotlivé komponenty zložených nástrojov, ktoré skupina vydala, sa klasifikujú osobitne ako finančné záväzky a vlastné imanie podľa obsahu zmluvnej dohody. Reálna hodnota záväzkovej zložky k dátumu emisie sa odhadne pomocou trhovej úrokovej sadzby platnej pre podobné nekonvertibilné nástroje. Táto suma sa vykáže ako záväzok na základe amortizovaných nákladov pomocou metódy efektívnej úrokovej miery, pokiaľ záväzok nezanikne pri konverzii, alebo k dátumu splatnosti daného nástroja. Kapitálová zložka sa vypočíta po odpočítaní sumy záväzkovej zložky od reálnej hodnoty celkového zloženého nástroja. Táto suma znížená o vplyv dane z príjmov sa vykazuje do vlastného imania a neskôr už nepreceňuje.

3.25.4 Záväzky zo zmlúv o finančných zárukách

Záväzky zo zmlúv o finančných zárukách sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote a pri následnom ocenení buď:

- sumou záväzku vyplývajúceho zo zmluvy v súlade s IAS 37 *Rezervy, podmienené záväzky a podmienené aktíva* alebo
- sumou vykázanou pri prvotnom ocenení po zohľadnení kumulatívnej amortizácie v súlade so zásadami vykazovania výnosov uvedenými v bode 3.9.4 vyššie,

podľa toho, ktorá z uvedených hodnôt je vyššia.

3.25.5 Finančné záväzky

Finančné záväzky sa klasifikujú ako finančné záväzky „v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát“ (FVTPL) alebo ako „ostatné finančné záväzky“.

3.25.6 Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát

Finančné záväzky sa klasifikujú ako finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát, ak je finančný záväzok určený na obchodovanie alebo sa označuje ako FVTPL.

Zdroj

International GAAP Holdings Limited

Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie

Finančné záväzky sa klasifikujú ako „určené na obchodovanie“, ak:

- vznikli primárne s cieľom spätného odkúpenia v dohľadnej budúcnosti,
- sú súčasťou identifikovaného portfólia finančných nástrojov, ktoré skupina spoločne spravuje a ktoré má profil krátkodobého ziskového portfólia,
- predstavujú finančné deriváty, ktoré sa neposudzujú ako zabezpečovacie nástroje ani nemajú funkciu takýchto nástrojov.

IFRS 7.B5(e)

Finančné záväzky okrem finančných záväzkov určených na obchodovanie možno pri prvotnom vykázaní označiť ako FVTPL, ak:

- takéto označenie eliminuje alebo významne zníži nezrovnalosti pri oceňovaní a vykazovaní, ktoré by inak vznikli,
- sú súčasťou skupiny finančného majetku alebo finančných záväzkov (resp. oboch uvedených skupín), ktorá sa spravuje a ktorej výsledky sa oceňujú na základe reálnej hodnoty v súlade s oficiálne zdokumentovanou stratégiou riadenia rizík skupiny alebo v súlade s jej investičnou stratégiou, pričom informácie o zaraďovaní do skupín sa poskytujú interne na uvedenom princípe,
- sú súčasťou zmluvy, ktorá obsahuje jeden alebo viac vložených derivátov a IAS 39 *Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie* umožňuje, aby sa celá kombinovaná zmluva (majetok alebo záväzky) označovala ako FVTPL.

Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát sa vykazujú v reálnej hodnote, pričom akýkoľvek výsledný zisk alebo strata sa účtujú do výkazu ziskov a strát. Čistý zisk alebo čistá strata zúčtovaná cez výkaz ziskov a strát zahŕňa akékoľvek úroky z finančného záväzku. Spôsob výpočtu reálnej hodnoty je uvedený v pozn. 40.

3.25.7 Ostatné finančné záväzky

Ostatné finančné záväzky vrátane pôžičiek sa prvotne oceňujú v reálnej hodnote zníženej o náklady na transakciu.

Ostatné finančné záväzky sa následne oceňujú amortizovanými nákladmi pomocou metódy efektívnej úrokovej miery, pričom úrokové náklady sa vykazujú na základe efektívneho nákladu.

Metóda efektívnej úrokovej miery sa používa na výpočet amortizovaných nákladov finančného záväzku a na rozdelenie nákladových úrokov počas príslušného obdobia. Efektívna úroková miera je sadzba, ktorá presne diskontuje predpokladanú výšku budúcich peňažných platieb počas predpokladanej ekonomickej životnosti finančného záväzku, prípadne počas kratšieho obdobia.

3.25.8 Ukončenie vykazovania finančných záväzkov

IFRS 7.21

Skupina ukončuje vykazovanie finančných záväzkov len v prípade, keď sú jej záväzky splatené, zrušené alebo vyprší ich platnosť.

3.26 *Finančné deriváty*

Skupina uzatvára množstvo zmlúv o finančných derivátoch s cieľom riadiť riziko úrokových sadzieb a kurzové riziko vrátane forwardových menových kontraktov, úrokových a menových swapov. Detailnejšie informácie o finančných derivátoch sú uvedené v pozn. 40.

Finančné deriváty sa prvotne oceňujú reálnou hodnotou k dátumu uzatvorenia zmluvy o finančnom deriváte a neskôr preceňujú na reálnu hodnotu vždy k dátumu súvahy. Výsledný zisk alebo strata sa vykazujú priamo vo výkaze ziskov a strát, pokiaľ sa derivát neoznačuje alebo nefunguje ako zabezpečovací nástroj – v tom prípade načasovanie jeho zaúčtovania do výkazu ziskov a strát závisí od charakteru zabezpečovacieho vzťahu. Skupina označuje určité deriváty buď ako zabezpečenie reálnej hodnoty vykázaného majetku alebo záväzkov, alebo ako pevné prísluby (zabezpečenie reálnej hodnoty), zabezpečenie vysoko pravdepodobných predpokladaných transakcií alebo zabezpečenie kurzového rizika pevných príslubov (zabezpečenie peňažných tokov), príp. zabezpečenie čistých investícií do zahraničných prevádzok.

Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie

Finančné deriváty sa vykazujú v neobežnom majetku alebo v dlhodobých záväzkoch, ak zostatková doba splatnosti nástroja je nad 12 mesiacov a ak sa jeho realizácia alebo vyrovnanie neočakáva do 12 mesiacov. Ostatné deriváty sa vykazujú v obehnom majetku alebo v krátkodobých záväzkoch.

3.26.1 Vložené deriváty

Deriváty vložené do iných finančných nástrojov alebo iných základných zmlúv sa z účtovného hľadiska posudzujú ako samostatné deriváty, ak neexistuje úzka súvislosť medzi ich rizikami a charakteristikami, a rizikami a charakteristikami základnej zmluvy a ak sa základná zmluva neúčtuje v reálnej hodnote, pričom zmeny reálnej hodnoty sa vykazujú do výkazu ziskov a strát.

3.26.2 Účtovanie zabezpečovacieho nástroja

Zabezpečovacie nástroje, ktoré obsahujú deriváty, vložené deriváty a nederivátové nástroje súvisiace s kurzovým rizikom, skupina klasifikuje buď ako zabezpečenie reálnej hodnoty, zabezpečenie peňažných tokov alebo zabezpečenie čistých investícií do zahraničných prevádzok. Zabezpečenie kurzového rizika pevných príslubov sa účtuje ako zabezpečenie peňažných tokov.

Pri vzniku zabezpečovacieho vzťahu subjekt zdokumentuje vzťah medzi zabezpečovacím nástrojom a zabezpečenou položkou, ciele riadenia rizika a stratégiu realizácie rôznych zabezpečovacích operácií. Od vzniku zabezpečenia skupina priebežne dokumentuje, či je zabezpečovací nástroj použitý v zabezpečovacom vzťahu vysoko efektívny pri kompenzácii zmien reálnej hodnoty alebo peňažných tokov zabezpečenej položky.

Detailné informácie o reálnej hodnote finančných derivátov použitých na zabezpečenie uvádza pozn. 40. Pohyby rezervy zo zabezpečovacích derivátov ako položka vlastného imania sú uvedené aj vo výkaze zmien vo vlastnom imaní (pozn. 29).

3.26.3 Zabezpečenie reálnej hodnoty

Zmeny reálnej hodnoty finančných derivátov, ktoré sa označujú ako – a spĺňajú – kritériá zabezpečenia reálnej hodnoty, sa vykazujú priamo do výkazu ziskov a strát spolu s akýmkoľvek zmenami reálnej hodnoty zabezpečenej položky, ktoré súvisia so zabezpečovaným rizikom. Zmeny reálnej hodnoty zabezpečovacieho nástroja a zmeny zabezpečenej položky, ktoré súvisia so zabezpečovaným rizikom, sa vykazujú v riadku výkazu ziskov a strát, ktorý súvisí so zabezpečenou položkou.

Účtovanie zabezpečovacieho nástroja sa skončí, keď skupina zruší zabezpečovací vzťah, po expirácii zabezpečovacieho nástroja alebo jeho predaji, vypovedaní, resp. realizácii predmetnej zmluvy, alebo keď prestane spĺňať podmienky účtovania zabezpečovacieho nástroja. Úprava účtovnej hodnoty zabezpečenej položky vyplývajúca zo zabezpečeného rizika sa realizuje do výkazu ziskov a strát od dátumu predmetnej úpravy.

3.26.4 Zabezpečenie peňažných tokov

Efektívna časť zmien reálnej hodnoty finančných derivátov, ktoré sa označujú ako a spĺňajú kritériá zabezpečenia peňažných tokov, sa časovo rozlišuje do vlastného imania. Zisk alebo strata týkajúca sa neefektívnej časti sa vyказuje priamo do výkazu ziskov a strát, a je uvedená v riadku „Ostatné zisky a straty“ výkazu ziskov a strát.

Sumy časovo rozlíšené do vlastného imania sa opätovne vykážu do výkazu ziskov a strát v období, v ktorom sa vo výkaze ziskov a strát vykáže zabezpečená položka, v rovnakom riadku výkazu ziskov a strát ako vykázaná zabezpečená položka. Ak sa však zabezpečená predpokladaná operácia vykáže do nefinančného majetku alebo nefinančných záväzkov, zisky a straty predbežne vykázané do vlastného imania sa presunú do prvotného vyčíslenia obstarávacej ceny majetku alebo záväzkov.

Účtovanie zabezpečovacieho nástroja sa skončí, keď skupina zruší zabezpečovací vzťah, po expirácii zabezpečovacieho nástroja alebo jeho predaji, vypovedaní, resp. realizácii predmetnej zmluvy, alebo keď prestane spĺňať podmienky účtovania zabezpečovacieho nástroja. Akýkoľvek kumulatívny zisk alebo strata časovo rozlíšené do vlastného imania ostávajú vo vlastnom imaní a vykazujú sa až po konečnom vykázaní predpokladanej operácie do výkazu ziskov a strát. Ak sa už ďalší výskyt zabezpečovacej transakcie neočakáva, kumulatívne zisky alebo straty vykázané vo vlastnom imaní sa vykážu priamo do výkazu ziskov a strát.

Zdroj

International GAAP Holdings Limited

**Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom
za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie****3.26.5 Zabezpečenie čistých investícií do zahraničných prevádzok**

Zabezpečenie čistých investícií do zahraničných prevádzok sa účtuje rovnako ako zabezpečenie peňažných tokov. Akékoľvek zisky alebo straty zo zabezpečovacieho nástroja týkajúce sa efektívnej časti zabezpečenia sa vykazujú do vlastného imania v položke „Rezervy na kurzové rozdiely“. Zisky alebo straty súvisiace s neefektívnou časťou zabezpečenia sa vykazujú priamo do výkazu ziskov a strát v riadku „Ostatné zisky a straty“.

Pri predaji zahraničnej prevádzky sa zisky a straty časovo rozlíšené do rezerv na kurzové rozdiely vykážu vo výkaze ziskov a strát.

Zdroj

International GAAP Holdings Limited

Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie

4. Dôležité účtovné rozhodnutia a kľúčové zdroje neistoty pri odhadoch

Pozn.: Tieto príklady predstavujú rôzne druhy zverejnenia údajov, ktoré možno v tejto oblasti vyžadovať. Zverejnené udalosti budú závisieť od okolností jednotlivých subjektov a od významných rozhodnutí a odhadov týkajúcich sa výsledkov a finančnej situácie subjektu.

Namiesto zverejnenia týchto údajov v samostatnej poznámke by možno bolo vhodnejšie zahrnúť ich do príslušných poznámok o majetku a záväzkoch alebo do informácií o príslušných účtovných zásadách.

Pri uplatňovaní účtovných zásad skupiny uvedených v pozn. 3 sa od riaditeľov vyžaduje, aby prijali rozhodnutia a vypracovali odhady a predpoklady o výške účtovnej hodnoty majetku a záväzkov, ktorá nie je okamžite zrejmá z iných zdrojov. Odhady a príslušné predpoklady sa realizujú na základe skúseností z minulých období a iných faktorov, ktoré sa v danom prípade považujú za relevantné. Skutočné výsledky sa od týchto odhadov môžu líšiť.

Odhady a príslušné predpoklady sa pravidelne preverujú. Opravy účtovných odhadov sa vykazujú v období, v ktorom bol daný odhad upravený (ak má oprava vplyv iba na príslušné obdobie), alebo v období vykonania opravy a v budúcich obdobiach (ak má oprava vplyv na bežné aj budúce obdobia).

IAS 1.113

4.1 Dôležité rozhodnutia pri uplatňovaní účtovných zásad

Pri uplatňovaní účtovných zásad subjektu prijali riaditelia tieto dôležité rozhodnutia s najvýznamnejším vplyvom na sumy vykázané vo finančných výkazoch (okrem posudzovania účtovných odhadov, ktoré sú uvedené v pozn. 4.2.):

4.1.1 Vykazovanie výnosov

V pozn. 13 sú opísané náklady potrebné v priebehu roka na opravy tovaru dodaného jednému z hlavných zákazníkov skupiny. Tovar bol zákazníkovi dodaný v období január – júl 2007 a zákazník krátko nato zistil, že tovar je poškodený. Na rokovaniach sa dohodol harmonogram prác, ktorý bude obsahovať náklady skupiny až do roka 2009. Vzhľadom na zistené problémy museli riaditelia zvážiť, či je vhodné vykázať výnosy z uvedených transakcií vo výške 19 mil. Sk v bežnom účtovnom období v súlade so všeobecnými zásadami skupiny platnými pre vykazovanie výnosov pri dodávke tovaru, resp. či by nebolo vhodnejšie vykázanie výnosov odložiť, kým sa neskončia opravy.

Pri ich rozhodovaní posúdili riaditelia detailné kritériá vykazovania výnosov z predaja tovaru, ktoré určuje IAS 18 Výnosy, a najmä to, či skupina previedla na kupujúceho významné riziká a úžitky z vlastníctva tovaru. Po detailnom vyčíslení záväzkov skupiny v súvislosti s opravami a na základe dohody o obmedzení možných požiadaviek zákazníka na ďalšie práce, resp. na výmenu tovaru, sa vedenie ubezpečilo, že významné riziká a úžitky boli prevedené a že vykázanie výnosov v bežnom účtovnom období je spolu s vykázaním primeranej rezervy na náklady spojené s opravami oprávnené.

4.1.2 Finančný majetok držaný do splatnosti

Riaditelia prehodnotili finančný majetok skupiny držaný do splatnosti v súvislosti s požiadavkami na jej udržanie kapitálu a likviditu, pričom potvrdili kladný zámer a schopnosť skupiny držať tento majetok až do splatnosti. Účtovná hodnota finančného majetku držaného do splatnosti predstavuje 6,863 mil. Sk (2006: 5,262 mil. Sk). Podrobné údaje o tomto majetku sú uvedené v pozn. 22.

IAS 1.116
IAS 1.120

4.2 Kľúčové zdroje neistoty pri odhadoch

V tejto časti sa uvádzajú základné predpoklady týkajúce sa budúcnosti a ďalšie kľúčové zdroje neistoty pri odhadoch vypracovaných k dátumu súvahy, ktoré predstavujú významné riziko závažných úprav účtovnej hodnoty aktív a záväzkov v nasledujúcom účtovnom období.

4.2.1 Návratnosť nehmotných aktív vytvorených vlastnou činnosťou

Riaditelia prehodnotili počas roka návratnosť nehmotných aktív vytvorených skupinou v rámci rozvoja jej elektronického obchodu vykázanej v konsolidovanej súvahe k 31. decembru 2007 vo výške 0,5 mil. Sk.

Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie

Projekt úspešne napreduje a reakcia zákazníka potvrdila predchádzajúce odhady riaditeľov týkajúce sa predpokladaných výnosov projektu. Zvýšená aktivita konkurencie však prinútila riaditeľov prehodnotiť odhady týkajúce sa budúcich podielov na trhu a predpokladanej marže z týchto výrobkov. Na základe výsledkov detailnej analýzy citlivosti sú riaditelia presvedčení o návratnosti účtovnej hodnoty majetku, a to aj v prípade nižších výnosov. Vzniknutá situácia sa bude dôkladne sledovať a v prípade, že si to situácia na trhu vyžiada, vykonajú sa v budúcich obdobiach úpravy.

4.2.2 Zníženie hodnoty goodwillu

Identifikácia zníženia hodnoty goodwillu si vyžaduje odhad použiteľnej hodnoty jednotiek vytvárajúcich peňažné prostriedky, medzi ktoré sa goodwill rozdelil. Pri výpočte použiteľnej hodnoty by riaditelia mali vypracovať odhad budúcich peňažných tokov, ktorých tvorbu od jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky očakávajú, a na výpočet súčasnej hodnoty použiť vhodnú diskontnú sadzbu.

Účtovná hodnota goodwillu k dátumu súvahy bola 20,3 mil. Sk po vykázaní opravnej položky na straty zo zníženia hodnoty vo výške 15 000 Sk v roku 2007. Podrobný výpočet opravnej položky na straty zo zníženia hodnoty sa uvádza v pozn. 17.

4.2.3 Ekonomická životnosť budov, stavieb, strojov a zariadení

Ako sa uvádza v pozn. 3.18 vyššie, skupina preveruje odhady ekonomickej životnosti budov, stavieb, strojov a zariadení na konci každého ročného účtovného obdobia. Počas účtovného roka vedenie určilo, že ekonomická životnosť určitých položiek zariadenia by sa mala vzhľadom na vývoj nových technológií skrátiť.

Finančný dopad tohto prehodnotenia za predpokladu, že majetok sa ponecháva až do konca svojej ekonomickej životnosti, má za následok zvýšenie nákladov na konsolidované odpisy bežného účtovného roka a počas nasledujúcich 3 rokov o tieto sumy:

	<u>V tis. Sk</u>
2007	9
2008	7
2009	4
2010	2

4.2.4 Reálna hodnota finančných derivátov a ostatných finančných nástrojov

Ako sa uvádza v pozn. 40, riaditelia uplatňujú vlastný úsudok pri výbere vhodnej metódy oceňovania finančných nástrojov, ktoré nie sú kótované na aktívnom trhu. Uplatňujú sa metódy oceňovania bežne používané odborníkmi. Pri finančných derivátoch sa predpoklady stanovujú na základe kótovaných trhových sadzieb upravených o špecifické vlastnosti nástroja. Ostatné finančné nástroje sa oceňujú pomocou analýzy diskontovaných peňažných tokov na základe predpokladov vychádzajúcich (ak je to možné) zo sledovateľných trhových cien alebo sadzieb. Odhad reálnej hodnoty nekótovaných akcií zahŕňa niektoré predpoklady, ktoré nevychádzajú zo sledovateľných trhových cien, resp. sadzieb. Účtovná hodnota akcií je 5,94 mil. Sk (2006: 5,736 mil. Sk). Podrobné informácie o použitých predpokladoch a výsledkoch analýz citlivosti v súvislosti s týmito predpokladmi sú uvedené v pozn. 40.

Zdroj International GAAP Holdings Limited

**Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom
za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie**

5. Výnosy

IAS 18.35(b) Analýza výnosov skupiny za rok z pokračujúcich a ukončených činností (bez výnosov z investícií – pozri pozn. 7):

		Rok končiaci sa 31/12/07 v tis. Sk	Rok končiaci sa 31/12/06 v tis. Sk
	Pokračujúce činnosti		
IAS 18.35(b)	Výnosy z predaja výrobkov	119 232	128 852
IAS 18.35(b)	Výnosy z poskytovania služieb	16 388	18 215
IAS 11.39(a)	Výnosy zo zákazkovej výroby	5 298	4 773
		140 918	151 840
	Ukončené činnosti		
IAS 18.35(b)	Výnosy z predaja výrobkov	64 405	77 843
		205 323	229 683

Na časť výnosov skupiny z predaja výrobkov v cudzej mene sa vzťahuje zabezpečenie peňažných tokov. Vyššie uvedené sumy, ktoré sú vykázané ako tržby z predaja výrobkov, zahŕňajú preúčtovanie efektívnej hodnoty menových derivátov použitých na zabezpečenie výnosov v cudzej mene. Suma zahrnutá do výnosov z pokračujúcich činností predstavuje __ mil. Sk (2006: __ mil. Sk) a výnosy z ukončených činností predstavuje __ mil. Sk (2006: __ mil. Sk).

Zdroj

International GAAP Holdings Limited

Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom
za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie

6A. Informácie o segmentoch [alt. 1 – pre subjekty, ktoré uplatňujú IFRS 8]

Pozn.: IFRS 8 *Prevádzkové segmenty* vyžaduje, aby nasledujúce informácie o segmentoch v konsolidovaných finančných výkazoch za skupinu vykázala tá materská spoločnosť (a v individuálnych alebo samostatných finančných výkazoch subjekt):

- ktorej dlhové alebo akciové nástroje sa obchodujú na verejnom trhu alebo
- ktorej (konsolidované) finančné výkazy sú zaregistrované alebo ich v súčasnosti registruje výbor pre cenné papiere alebo iný regulačný orgán na účely emisie akejkoľvek triedy nástrojov na verejnom trhu.

Štandard IFRS 8 je účinný pre ročné finančné výkazy za obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr. Skoršie uplatnenie je povolené. Pred uplatnením štandardu IFRS 8 by mali subjekty, ktoré sú povinné vykazovať informácie o segmentoch, splniť požiadavky IAS 14 *Vykazovanie o segmentoch* (pozri pozn. 6B).

6A.1 Uplatnenie IFRS 8 *Prevádzkové segmenty*

IFRS 8.35

Skupina prijala štandard IFRS 8 *Prevádzkové segmenty* pred dátumom jeho účinnosti, a to s účinnosťou od 1. januára 2007. IFRS 8 vyžaduje, aby subjekt identifikoval prevádzkové segmenty na základe interných správ o zložkách skupiny, ktoré pravidelne preveruje riaditeľ oprávnený robiť rozhodnutia, s cieľom prideliť zdroje segmentu a posúdiť jeho výkonnosť. Na druhej strane predchodca tohto štandardu (IAS 14 *Vykazovanie o segmentoch*) od subjektu vyžadoval, aby identifikoval dva segmenty (podnikateľský a geografický) na základe posúdenia rizík a úžitkov, pričom „systém interného finančného výkazníctva kľúčovým členom vedenia“ slúžil len ako východisko na identifikáciu týchto segmentov. V dôsledku tejto skutočnosti sa identifikácia vykazovaných segmentov skupiny po uplatnení IFRS 8 zmenila.

6A.2 *Produkty a služby, z ktorých plynú vykázaným segmentom výnosy*

IFRS 8.22

V minulých rokoch sa informácie o segmentoch vykazované tretím stranám analyzovali podľa typu dodávaných výrobkov a poskytovaných služieb zo strany prevádzkových divízií skupiny (t. j. elektronické zariadenia, tovar pre voľný čas, stavebné služby, hračky a „ostatné“). Informácie predkladané riaditeľovi skupiny oprávnenému robiť rozhodnutia na účely alokácie zdrojov a posúdenia výkonnosti segmentov sú však konkrétnejšie zamerané na kategórie zákazníkov podľa typu výrobkov. Hlavnými kategóriami zákazníkov pre tieto výrobky je priamy predaj hlavným odberateľom, veľkoobchodníkom, maloobchodným predajniam a internetový predaj. Vykázané segmenty skupiny podľa IFRS 8 sú preto takéto:

elektronické zariadenia	– priamy predaj, – veľkoobchodníci a maloobchodné predajne, – internetový predaj,
tovar pre voľný čas	– veľkoobchodníci, – maloobchodné predajne,
ostatné.	

Segmenty tovaru pre voľný čas dodávajú športovú obuv a vybavenie, vybavenie pre *outdoorové* hry a pred ukončením činnosti (pozri ďalej) aj hračky a bicykle.

IFRS 8.16

Medzi ďalšie prevádzky patrí bytová výstavba, vývoj, predaj a inštalácia počítačového softvéru pre špecializované podnikateľské aplikácie a prenájom špecializovaných skladovacích zariadení.

Počas účtovného obdobia došlo k ukončeniu dvoch prevádzok. V minulých rokoch sa skupina venovala výrobe a predaju hračiek, ktoré vykazovala ako samostatný segment v zmysle IAS 14. Táto činnosť bola s účinnosťou od 30. novembra 2007 ukončená (pozri pozn. 11.1). Na účely IFRS 8 je segment výroby a predaja hračiek zahrnutý do vykazovaného segmentu tovaru pre voľný čas.

Riaditelia navyše oznámili plán predat' divíziu skupiny pre výrobu bicyklov (pozri pozn. 11.2). Divízia výroby bicyklov je zahrnutá do vykazovaného segmentu tovaru pre voľný čas podľa IFRS 8.

Zdroj International GAAP Holdings Limited

**Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom
za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie**

Informácie týkajúce sa vykazovaných segmentov skupiny uvádzame ďalej. Sumy vykázané za minulý rok boli upravené, aby spĺňali požiadavky IFRS 8.

6A.3. Výnosy a výsledky segmentov

IFRS 8.23
IFRS 8.23(a)

Analýza výnosov a výsledkov skupiny podľa vykazovaných segmentov:

	Výnosy		Zisk segmentu	
	Rok končiaci sa 31/12/07 v tis. Sk	Rok končiaci sa 31/12/06 v tis. Sk	Rok končiaci sa 31/12/07 v tis. Sk	Rok končiaci sa 31/12/06 v tis. Sk
Pokračujúce činnosti				
Elektronické zariadenia				
– priamy predaj	37 509	39 641	6 619	10 336
– veľkoobchod				
a maloobchod	20 194	22 534	7 265	5 954
– internetový predaj	27 563	29 699	6 632	5 348
Tovar pre voľný čas*				
– veľkoobchod	13 514	18 332	3 252	4 110
– maloobchod	20 452	18 646	4 921	4 372
Ostatné	21 686	22 988	4 033	6 767
Celkom za pokračujúce činnosti	140 918	151 840	32 722	36 887
Podiel na zisku pridružených spoločností			1 186	1 589
Výnosy z investícií			3 608	2 351
Centrálne administratívne náklady a mzdy riaditeľov			(2 934)	(2 666)
Finančné náklady			(5 034)	(6 023)
IFRS 8.28(b) Zisk pred zdanením (pokračujúce činnosti)			29 548	32 138
* okrem bicyklov a hračiek				
Ukončené činnosti				
Tovar pre voľný čas				
– veľkoobchod	26 505	32 035	4 606	7 034
– maloobchod	37 900	45 808	6 560	7 507
Celkom za ukončené činnosti	64 405	77 843	11 166	14 541
Výnosy z investícií			-	-
Centrálne administratívne náklady a mzdy riaditeľov			(1 486)	(1 414)
Finančné náklady			(150)	(134)
Zisk z predaja prevádzky			1 940	-
IFRS 8.28(b) Zisk pred zdanením (ukončené činnosti)			11 470	12 993
Daň z príjmov (pokračujúce a ukončené činnosti)			(14 466)	(14 799)
IFRS 8.28(a) Konsolidované výnosy (okrem výnosov z investícií) a zisk za rok	205 323	229 683	26 552	30 332

IFRS 8.23(b) Výnosy vykázané vyššie predstavujú výnosy vykázané od externých odberateľov. Počas roka nevznikli žiadne tržby medzi segmentmi (2006: 0).

Zdroj International GAAP Holdings Limited

**Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom
za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie**

IFRS 8.27 Účtovné zásady týkajúce sa vykazovaných segmentov sa zhodujú s účtovnými zásadami skupiny uvedenými v pozn. 3. Zisk segmentu predstavuje zisk, ktorý vytvoril každý segment, bez alokácie centrálnych administratívnych nákladov a miezd riaditeľov, podielu na ziskoch pridružených spoločností, výnosov z investícií, finančných nákladov a dane z príjmov. Ide o údaj poskytovaný riaditeľovi oprávnenému robiť rozhodnutia na účely alokácie zdrojov a posúdenia výkonnosti segmentu.

IFRS 8.23(f) Mimoriadne náklady spojené s opravami vo výške 4,17 mil. Sk, ako sa uvádza v pozn. 13, súvisia s vykazovaným segmentom „elektronické zariadenia – priamy predaj“.

IFRS 8.23	6A.4 Aktíva segmentov	Rok	Rok
		končiaci sa	končiaci sa
		31/12/07	31/12/06
		v tis. Sk	v tis. Sk
	Elektronické zariadenia – priamy predaj	42 584	40 263
	– veľkoobchodníci a maloobchod	48 596	46 061
	– internetový predaj	32 648	32 817
	Tovar pre voľný čas – veľkoobchodníci	29 851	33 942
	– maloobchod	33 032	44 432
	Ostatné	48 069	39 680
	Celkom za všetky segmenty	234 780	237 195
	Nepridelené	27 678	23 934
IFRS 8.28(c)	Konsolidované aktíva celkom	262 458	261 129

IFRS 8.27 Na účely sledovania výkonnosti segmentov a rozdeľovania zdrojov medzi segmenty riaditeľ oprávnený robiť rozhodnutia sleduje hmotný, nehmotný a finančný majetok súvisiaci s predmetným segmentom. Vykazovaným segmentom sa prideluje všetok majetok okrem investícií v pridružených spoločnostiach, „ostatného“ finančného majetku (pozri pozn. 22) a daňových pohľadávok. Goodwill sa prideluje vykazovaným segmentom tak, ako sa uvádza v pozn. 17.2. Majetok spoločne využívaný vykazovanými segmentmi sa priraduje na základe výnosov jednotlivých vykazovaných segmentov.

6A.5 Ostatné informácie o segmentoch

IFRS 8.23(e)		Prírastky neobežného majetku			
		Odpisy a amortizácia			
		Rok	Rok	Rok	Rok
		končiaci sa	končiaci sa	končiaci sa	končiaci sa
		31/12/07	31/12/06	31/12/07	31/12/06
		v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk
	Elektronické zariadenia – priamy predaj	2 697	3 039	4 183	2 144
	– veľkoobchod				
	– a maloobchod	3 076	3 466	1 770	1 023
	– internetový predaj	2 067	3 329	3 205	2 382
	Tovar pre voľný čas – veľkoobchod	2 414	3 108	5 880	1 547
	– maloobchod	2 889	4 240	4 234	2 901
	Ostatné	1 036	1 168	4 610	2 275
	Celkom	14 179	17 350	23 882	12 272

Zdroj International GAAP Holdings Limited

Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie

IFRS 8.23(i) Okrem odpisov a amortizácie uvedených vyššie boli v súvislosti s budovami, stavbami, strojmi a zariadeniami vykázané straty zo zníženia hodnoty vo výške 1,204 mil. Sk (2006: 0) a v súvislosti s goodwillom strata vo výške 15 000 Sk (2006: 0). Tieto straty zo zníženia hodnoty možno pripísať týmto vykazovaným segmentom:

	V tis. Sk
Elektronické zariadenia – priamy predaj	529
– veľkoobchod a maloobchod	285
– internetový predaj	390
	1 204
Ostatné (stavebná činnosť)	15

6A.6 Výnosy z hlavných produktov a služieb

IFRS 8.32 Výnosy skupiny z jej hlavných produktov a služieb:

	Rok končiaci sa 31/12/07	Rok končiaci sa 31/12/06
	v tis. Sk	v tis. Sk
Pokračujúce činnosti		
Elektronické zariadenia	85 266	91 874
Športová obuv a vybavenie	21 003	22 850
Vybavenie pre <i>outdoorové</i> hry	12 963	14 128
Stavebná činnosť	5 298	4 773
Ostatné	16 388	18 215
	140 918	151 840
Ukončené činnosti		
Hračky	54 505	69 180
Bicykle	9 900	8 663
	64 405	77 843
Konsolidované výnosy (okrem výnosov z investícií)	205 323	229 683

6A.7 Geografické informácie

Skupina vykonáva činnosť v troch hlavných geografických oblastiach – krajina A (krajina sídla), krajina B a krajina C.

IFRS 8.33(a), (b) Tabuľka poskytuje prehľad o výnosoch skupiny od externých odberateľov a informácie o aktívach segmentu (neobežný majetok okrem investícií v pridružených spoločnostiach, pohľadávok z finančného prenájmu a „ostatného“ finančného majetku) podľa geografickej lokality:

	Výnosy od externých odberateľov		Neobežný majetok	
	rok končiaci sa 31/12/07	rok končiaci sa 31/12/06	rok končiaci sa 31/12/07	rok končiaci sa 31/12/06
	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk
Krajina A	148 607	151 814	98 421	118 343
Krajina B	25 898	43 562	21 411	25 745
Krajina C	25 485	25 687	16 085	19 341
Ostatné	5 333	8 620	5 446	6 549
	205 323	229 683	141 363	169 978

Zdroj	International GAAP Holdings Limited						
	<p>Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie</p> <p>6A.8 Informácie o hlavných odberateľoch</p> <p>IFRS 8.34 Vo výnosoch z priameho predaja elektronických zariadení vo výške 37,5 mil. Sk (2006: 39,6 mil. Sk) (pozri bod 6A.3 vyššie) sú zahrnuté výnosy vo výške približne 25,6 mil. Sk (2006: 19,8 mil. Sk), ktoré vznikli pri predaji tovaru najväčšiemu zákazníkovi skupiny.</p> <p>6B. Informácie o segmentoch [alt. 2 – pre subjekty, ktoré uplatňujú IAS 14]</p>						
	<p><i>Pozn.: IAS 14 Vykazovanie o segmentoch vyžaduje, aby subjekty, ktorých akcie alebo dlhové cenné papiere sú kótované na verejnom trhu, resp. subjekty, ktoré pripravujú emisiu akcií alebo dlhových cenných papierov na verejnom trhu cenných papierov, uviedli členenie na podnikateľské a geografické segmenty. V prípade, že sa subjekt, ktorého cenné papiere nie sú verejne obchodované, dobrovoľne rozhodne vykazať informácie o segmentoch vo finančných výkazoch podľa IFRS, musí v plnom rozsahu splňať požiadavky IAS 14.</i></p> <p><i>IAS 14 je nahradený s účinnosťou od dátumu prijatia IFRS 8 Prevádzkové segmenty (pozri pozn. 6A).</i></p>						
<p>IAS 14.81 IAS 1.126(b)</p>	<p>6B.1 Podnikateľské segmenty</p> <p>6B.1.1 <u>Výrobky a služby v rámci jednotlivých podnikateľských segmentov</u></p> <p>Súčasnú organizačnú štruktúru skupiny tvoria z hľadiska riadenia tri hlavné prevádzkové divízie – elektronické zariadenia, tovar pre voľný čas a stavebná činnosť. Tieto divízie predstavujú základ vykazovania hlavných informácií o segmentoch skupiny. Hlavné výrobky a služby jednotlivých divízií:</p> <table border="0"> <tr> <td data-bbox="328 1108 606 1137">Elektronické zariadenia –</td> <td data-bbox="730 1108 1409 1137">výroba a predaj elektronických zariadení v krajine A a v zámorí</td> </tr> <tr> <td data-bbox="328 1137 564 1167">Tovar pre voľný čas –</td> <td data-bbox="730 1137 1445 1193">výroba a predaj športovej obuvi a vybavenia, vybavenia pre <i>outdoorové</i> hry a bicyklov v krajine A a v zámorí</td> </tr> <tr> <td data-bbox="328 1193 539 1223">Stavebná činnosť –</td> <td data-bbox="730 1193 1342 1223">výstavba a rekonštrukcia obytných priestorov v krajine A.</td> </tr> </table> <p>Ďalšími činnosťami sú vývoj, predaj a inštalácia počítačového softvéru pre špecializované podnikateľské aplikácie a prenájom špecializovaných skladovacích zariadení.</p> <p>V priebehu bežného účtovného roka skupina predala svoju divíziu výroby hračiek (ktorú v minulosti vykazovala ako samostatný segment), pričom predstavenstvo oznámilo, že má v úmysle predaj divíziu výroby bicyklov, ktorá je zahrnutá do segmentu tovaru pre voľný čas uvedeného vyššie (pozri pozn. 11).</p>	Elektronické zariadenia –	výroba a predaj elektronických zariadení v krajine A a v zámorí	Tovar pre voľný čas –	výroba a predaj športovej obuvi a vybavenia, vybavenia pre <i>outdoorové</i> hry a bicyklov v krajine A a v zámorí	Stavebná činnosť –	výstavba a rekonštrukcia obytných priestorov v krajine A.
Elektronické zariadenia –	výroba a predaj elektronických zariadení v krajine A a v zámorí						
Tovar pre voľný čas –	výroba a predaj športovej obuvi a vybavenia, vybavenia pre <i>outdoorové</i> hry a bicyklov v krajine A a v zámorí						
Stavebná činnosť –	výstavba a rekonštrukcia obytných priestorov v krajine A.						

Zdroj

International GAAP Holdings Limited

**Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom
za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie**

6B.1.2 Výnosy a výsledky segmentov

IAS 14.5,
14.52

	Výnosy segmentu		Výsledky segmentu	
	rok končiaci sa 31/12/07	rok končiaci sa 31/12/06	rok končiaci sa 31/12/07	rok končiaci sa 31/12/06
	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk
Pokračujúce činnosti				
Elektronické zariadenia	85 266	91 874	22 734	27 214
Tovar pre voľný čas (okrem bicyklov)	33 966	36 978	9 841	9 482
Stavebná činnosť	5 298	4 773	1 425	1 245
Ostatné	16 388	18 215	1 411	2 038
	<u>140 918</u>	<u>151 840</u>	<u>35 411</u>	<u>39 979</u>
Nepridelené			<u>(5 863)</u>	<u>(7 841)</u>
Zisk pred zdanením			29 548	32 138
Daň z príjmov zúčtovaná do nákladov			<u>(11 306)</u>	<u>(11 801)</u>
Zisk za rok z pokračujúcich činností			<u>18 242</u>	<u>20 337</u>
Ukončené činnosti				
Hračky	54 505	69 180	7 561	10 193
Tovar pre voľný čas (bicykle)	9 900	8 663	2 119	2 934
	<u>64 405</u>	<u>77 843</u>	<u>9 680</u>	<u>13 127</u>
Nepridelené				
Finančné náklady			(150)	(134)
Zisk z predaja divízie hračiek			<u>1 940</u>	<u>-</u>
Zisk pred zdanením z ukončených činností			11 470	12 993
Daň z príjmov			<u>(3 160)</u>	<u>(2 998)</u>
Zisk za rok z ukončených činností			<u>8 310</u>	<u>9 995</u>
Konsolidované výnosy (okrem výnosov z investícií) a zisk za rok	<u>205 323</u>	<u>229 683</u>	<u>26 552</u>	<u>30 332</u>

IAS 14.67

Výnosy vykázané vyššie predstavujú výnosy prijaté od externých odberateľov. Počas roka nevznikli žiadne tržby medzi segmentmi (2006: 0).

Zdroj International GAAP Holdings Limited

Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie

IAS 14.55,56	6B.1.3 <u>Aktíva a záväzky segmentu</u>	Aktíva		Záväzky	
		31/12/07	31/12/06	31/12/07	31/12/06
		v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk
	Elektronické zariadenia	109 722	119 741	10 223	11 662
	Tovar pre voľný čas	63 185	50 382	-	1 169
	Stavebná činnosť	18 494	20 012	3 104	2 552
	Hračky	-	11 412	-	5 267
	Ostatné	24 101	15 139	1 143	838
	Celkom za všetky segmenty	215 502	216 686	14 470	21 488
	Eliminácie	-	-	-	-
	Nepridelené	46 956	44 443	76 956	72 602
IAS 14.67	Konsolidované	262 458	261 129	91 426	94 090

6B.1.4 Ostatné informácie o segmentoch

IAS 14.57 IAS 14.58		Odpisy a amortizácia		Prírastky neobežného majetku	
		rok končiaci sa	rok končiaci sa	rok končiaci sa	rok končiaci sa
		31/12/07	31/12/06	31/12/07	31/12/06
		v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk
	Elektronické zariadenia	7 840	8 834	9 158	5 549
	Tovar pre voľný čas	3 287	4 240	7 892	2 601
	Stavebná činnosť	967	909	4 099	1 500
	Hračky	2 016	3 108	2 222	1 847
	Ostatné	69	259	511	775
	Celkom	14 179	17 350	23 882	12 272

IFRS 14.59) Okrem odpisov a amortizácie uvedených vyššie boli v súvislosti s budovami, stavbami, strojmi a zariadeniami vykázane straty zo zníženia hodnoty vo výške 1,204 mil. Sk (2006: 0) a v súvislosti s goodwillom strata vo výške 15 000 Sk (2006: 0). Tieto straty zo zníženia hodnoty súviseli so segmentmi elektronických zariadení, resp. stavebnej činnosti.

Mimoriadne náklady spojené s opravami vo výške 4,17 mil. Sk, ako sa uvádza v pozn. 13, súvisia so segmentom elektronických zariadení.

6B.2 Geografické segmenty

IAS 14.81 Skupina vykonáva činnosť v troch hlavných geografických oblastiach – v krajine A, B a C. Tabuľka uvádza výnosy skupiny plynúce od externých odberateľov a informácie o aktívach jej segmentov podľa geografickej lokality:

IAS 14.69		Výnosy od externých odberateľov		Aktíva segmentu		Obstaranie aktív segmentu	
		rok končiaci sa	rok končiaci sa	31/12/07	31/12/06	rok končiaci sa	rok končiaci sa
		31/12/07	31/12/06	31/12/07	31/12/06	31/12/07	31/12/06
		v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk
	Krajina A	148 607	151 814	201 080	202 242	12 537	5 760
	Krajina B	25 898	43 562	39 256	36 428	6 673	3 883
	Krajina C	25 485	25 687	21 684	22 009	4 672	2 629
	Ostatné	5 333	8 620	438	450	-	-
	Celkom	205 323	229 683	262 458	261 129	23 882	12 272

Zdroj International GAAP Holdings Limited

Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie

7. Výnosy z investícií

		Rok končiaci sa 31/12/07 v tis. Sk	Rok končiaci sa 31/12/06 v tis. Sk
Pokračujúce činnosti			
	Výnosy z prenájmu:		
IAS 17.47(e)	Výnosy z podmienených budúcich splátok finančného prenájmu	-	-
	Výnosy z operatívneho prenájmu:		
IAS 40.75(f)	Investície do nehnuteľností	18	14
IAS 17.56(b)	Podmienené budúce splátky nájomného	-	-
	Iné	-	-
		<hr/>	<hr/>
		18	14
		<hr/>	<hr/>
IAS 18.35(b)	Výnosové úroky:		
	Bankové vklady	1 650	741
	Investície k dispozícii na predaj	154	148
	Iné úvery a pohľadávky	66	5
	Investície držané do splatnosti	445	410
IFRS 7.20(d)	Finančný majetok so zníženou hodnotou	-	-
IFRS 7.20(b)		<hr/>	<hr/>
		2 315	1 304
		<hr/>	<hr/>
IAS 18.35(b)	Tantiémy	579	428
IAS 18.35(b)	Prijaté dividendy	156	154
	Iné (súčet nevýznamných položiek)	<hr/>	<hr/>
		540	451
		<hr/>	<hr/>
		3 608	2 351
		<hr/>	<hr/>
IFRS 7.20(a)	Tabuľka uvádza prehľad o výnosoch z investícií do finančného majetku podľa kategórie majetku:		
		Rok končiaci sa 31/12/07 v tis. Sk	Rok končiaci sa 31/12/06 v tis. Sk
	Finančný majetok k dispozícii na predaj	310	302
	Úvery a pohľadávky (vrátane peňažnej hotovosti a bankových účtov)	1 716	746
	Investície držané do splatnosti	<hr/>	<hr/>
		445	410
		<hr/>	<hr/>
		2 471	1 458
	Výnosy z investícií do nefinančného majetku	<hr/>	<hr/>
		1 137	893
		<hr/>	<hr/>
		3 608	2 351
		<hr/>	<hr/>

Informácie o výnosoch vykázaných v súvislosti s finančným majetkom v reálnej hodnote zúčtovaným cez výkaz ziskov a strát sa uvádzajú v pozn. 8.

Zdroj International GAAP Holdings Limited

Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie

8. Ostatné zisky s straty

		Rok končiaci sa 31/12/07 v tis. Sk	Rok končiaci sa 31/12/06 v tis. Sk
Pokračujúce činnosti			
IAS 1.87(c)	Zisk/(strata) z predaja budov, stavieb, strojov a zariadení	6	67
IAS 1.87(d)	Zisk/(strata) z predaja investícií	-	-
IAS 20.39(b)	Prijaté štátne dotácie na rekvifikáciu pracovníkov	731	979
	Čisté kurzové zisky/(straty) (i)	114	(117)
IFRS 7.20(a)	Zmena reálnej hodnoty finančného majetku označeného ako FVTPL	-	-
IFRS 7.20(a)	Zmena reálnej hodnoty finančného majetku klasifikovaného ako určený na obchodovanie	-	-
IFRS 7.20(a)	Zmena reálnej hodnoty finančných záväzkov označených ako FVTPL	-	-
IFRS 7.20(a)	Zmena reálnej hodnoty finančných záväzkov klasifikovaných ako určené na obchodovanie	-	-
IAS 40.76(d)	Zmena reálnej hodnoty investícií do nehnuteľností	(6)	8
IFRS 7.20(a)	Preúčtovanie zisku/(straty) z vlastného imania pri predaji investícií klasifikovaných ako investície k dispozícii na predaj	-	-
IFRS 7.24(b)	Neefektívnosť zabezpečenia peňažných tokov	89	68
IFRS 7.24(c)	Neefektívnosť zabezpečenia čistých investícií	-	-
		934	1 005

IAS 21.52(a) (i) Čisté kurzové zisky za rok predstavovali 144 000 Sk (2006: čistá kurzová strata 68 000 Sk), z toho čistý zisk 114 000 Sk (2006: čistá strata 117 000 Sk) sa týka pokračujúcich činností (pozri predchádzajúci text) a čistý zisk vo výške 30 000 Sk (čistý zisk 49 000 Sk) sa vzťahuje na ukončené činnosti (pozri pozn. 11).

Neboli vykázané žiadne ďalšie zisky ani straty v súvislosti s úvermi a pohľadávkami, resp. investíciami držanými do splatnosti, okrem tých, ktoré sú opísané v pozn. 7, a okrem opravných položiek vykázaných/zúčtovaných v súvislosti s pohľadávkami z obchodného styku (pozri pozn. 13 a 25).

IFRS 7.20(a) *Ak sú kumulatívne prioritné akcie s možnosťou odkúpenia vykázané ako finančné záväzky FVTPL, uvedú sa v tejto poznámke aj nasledujúce položky:*

		v tis. Sk	v tis. Sk
Pokračujúce činnosti			
	Zmena reálnej hodnoty finančných záväzkov označených ako FVTPL (i)	(563)	-
	Zmena reálnej hodnoty finančného majetku označeného ako „určený na obchodovanie“ (ii)	(54)	-
(i)	Čistá strata z kumulatívnych prioritných akcií s možnosťou odkúpenia označených ako FVTPL zahŕňa dividendy vo výške 613 000 Sk vyplatené počas roka.		
(ii)	Úrokový swap, ktorý hospodárne zabezpečuje reálnu hodnotu kumulatívnych prioritných akcií, ale pre ktorý sa účtovanie zabezpečovacieho nástroja neuplatnilo. Čistá strata z úrokového swapu zahŕňa čistý úrok vo výške 3 000 Sk uhradený počas roka.		

Zdroj International GAAP Holdings Limited

Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie

9. Finančné náklady

		Rok končiaci sa 31/12/07 v tis. Sk	Rok končiaci sa 31/12/06 v tis. Sk
	Úroky z bankových kontokorentných účtov a úverov	4 412	6 186
	Úroky zo záväzkov z finančného prenájmu	75	54
	Dividendy z kumulatívnych prioritných akcií s možnosťou odkúpenia klasifikovaných ako finančné záväzky (pozn. 32)	613	-
	Úroky z konvertibilných dlhopisov	110	-
	Úroky z večných (nevypovedateľných) dlhopisov	52	-
	Ostatné nákladové úroky	25	-
IFRS 7.20(b) IAS 23(r2007). 26(a)	Nákladové úroky celkom	<u>5 287</u>	<u>6 240</u>
	Mínus: sumy zahrnuté do obstarávacej ceny kvalifikovaného majetku	<u>(11)</u>	<u>(27)</u>
		<u>5 276</u>	<u>6 213</u>
IFRS 7.24(a)	Strata/(zisk) z derivátov zaradených medzi účtovanie o zabezpečení reálnej hodnoty	5	-
IFRS 7.24(a)	(Zisk)/strata z úprav o zabezpečovanú položku zaradenú medzi účtovanie o zabezpečení reálnej hodnoty	<u>(5)</u>	<u>-</u>
		-	-
IFRS 7.23(d)	Zisky z precenenia na reálnu hodnotu úrokových swapov označených ako zabezpečovanie peňažných tokov prevedené z vlastného imania	(120)	(86)
	Zrušenie diskontácie rezerv	28	30
IFRS 5.17	Zrušenie diskontácie nákladov na predaj dlhodobého majetku klasifikovaného ako majetok určený na predaj	-	-
	Ostatné finančné náklady	<u>-</u>	<u>-</u>
		<u>5 184</u>	<u>6 157</u>
	Vzťahujúce sa na:		
	Pokračujúce činnosti	5 034	6 023
	Ukončené činnosti	<u>150</u>	<u>134</u>
		<u>5 184</u>	<u>6 157</u>
IAS 23(r2007). 26(b)	Vážený priemer sadzby na kapitalizáciu úrokov aplikovanej na celkový objem úverov je 8,0 % p. a. (2006: 7,8 % p. a.).		

Ak sú kumulatívne prioritné akcie vykázané ako finančné záväzky FVTPL, dividendy z kumulatívnych prioritných akcií s možnosťou odkúpenia nebudú vykázané ako súčasť finančných nákladov, ale budú zahrnuté v pozn. 8 v súlade s účtovnou zásadou skupiny vykazovať akékoľvek úroky zaplatené v súvislosti s finančným záväzkom FVTPL v čistom zisku alebo strate.

Zdroj		International GAAP Holdings Limited	
Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie			
10. Daň z príjmov			
10.1 Daň z príjmov zúčtovaná do výkazu ziskov a strát			
		Rok končiaci sa 31/12/07	Rok končiaci sa 31/12/06
		v tis. Sk	v tis. Sk
IAS 12.79	Daňový náklad:		
	Splatná daň zúčtovaná do nákladov	12 973	14 347
	Úpravy zúčtované v bežnom roku v súvislosti so splatnou daňou minulých rokov	-	-
	Odložená daň zúčtovaná do nákladov v súvislosti so vznikom a zúčtovaním dočasných rozdielov	1 643	538
	Odložená daň preúčtovaná z vlastného imania do výnosov	(150)	(86)
		1 493	452
	Vplyv zmeny daňových sadzieb a legislatívy	-	-
	Zníženie hodnoty (zúčtovanie predchádzajúceho zníženia hodnoty odložených daňových pohľadávok)	-	-
	Daňový náklad/(výnos) v súvislosti so zmenami účtovných postupov, ktoré nemožno zaúčtovať so spätnou platnosťou	-	-
	Celková daň zúčtovaná do nákladov/(výnosov)	14 466	14 799
	Vzťahujúce sa na:		
	Pokračujúce činnosti	11 306	11 801
	Ukončené činnosti (pozn. 11)	3 160	2 998
		14 466	14 799
IAS 12.81(c)	Odsúhlasenie celkovej dane za rok s účtovným ziskom:		
		Rok končiaci sa 31/12/07	Rok končiaci sa 31/12/06
		v tis. Sk	v tis. Sk
	Zisk z pokračujúcich činností	29 548	32 138
	Zisk z ukončených činností	11 470	12 993
	Zisk z hospodárskej činnosti	41 018	45 131
	Daň z príjmov zúčtovaná do nákladov vypočítaná sadzbou 30 %	12 305	13 539
	Vplyv výnosov oslobodených od dane	-	-
	Daňový vplyv nedaňových nákladov pri určovaní zdaniteľného zisku	2 231	1 326
	Daňový vplyv koncesíí (výskum a vývoj a iné daňové úľavy)	(75)	(66)
	Straty zo zníženia hodnoty goodwillu, ktoré sú nedaňovým nákladom	5	-
	Daňový vplyv precenenia majetku na daňové účely	-	-
	Daňový vplyv neuplatnených daňových strát a kompenzácií, ktoré neboli vykázané ako odložené daňové pohľadávky	-	-
	Daňový vplyv prv neuplatnených daňových strát a kompenzácií, ktoré sú teraz vykázané ako odložené daňové pohľadávky	-	-
	Vplyv rozdielnych daňových sadzieb dcérskych spoločností pôsobiacich v iných jurisdikciách	-	-
IAS 12.81(d)	Daňový vplyv zostatkov odloženej dane v dôsledku zmeny sadzby dane z príjmov z __ % na __ % (s účinnosťou od [uviesť dátum])	-	-
		14 466	14 799
	Úpravy vykazané v bežnom roku v súvislosti so splatnou daňou za predchádzajúce roky	-	-
	Daň z príjmov zúčtovaná do výkazu ziskov a strát	14 466	14 799
IAS 12.81(c)	Sadzba dane použitá pri odsúhlasení za roky 2007 a 2006 je 30-percentná sadzba dane z príjmov právnických osôb, ktorú podľa daňovej legislatívy krajiny A musia odvieť právnické osoby v krajine A zo svojich zdaniteľných ziskov.		

Zdroj		International GAAP Holdings Limited	
	Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie		
IAS 12.81(a)	10.2	<i>Daň z príjmov vykázaná priamo vo vlastnom imaní</i>	
		Rok končiaci sa 31/12/07	Rok končiaci sa 31/12/06
		v tis. Sk	v tis. Sk
	<u>Splatná daň</u>		
	Náklady na emisiu akcií	(1)	-
	Náklady na spätné odkúpenie akcií	(8)	-
		(9)	-
	<u>Odložená daň</u>		
	Z výnosov a nákladov vykazaných priamo vo vlastnom imaní:		
	Precenenie majetku	-	493
	Prepočet zahraničných prevádzok	22	36
	Precenenie finančných nástrojov vykazaných ako zabezpečenie peňažných tokov	131	95
	Precenenie finančných nástrojov označených ako zabezpečenie čistej investície	(4)	-
	Precenenie finančného majetku k dispozícii na predaj	28	24
	Poistnomatematické pohyby v programoch definovaných požitkov	-	-
	Účtovné úpravy vlastného imania	-	-
		177	648
	Prevody do výkazu ziskov a strát:		
	Z vlastného imania pri zabezpečovaní peňažných tokov	(114)	-
	Pri predaji zahraničnej prevádzky	(36)	-
		(150)	-
	Daň z transakcií s vlastníkmi materskej spoločnosti		
	Počiatočné vykázanie kapitálovej zložky zložených finančných nástrojov	242	-
	Náklady na emisiu akcií a spätné odkúpenie, ktoré sú odpočítateľné od základu dane počas 5 rokov	(75)	-
	Nadmerný odpočet v súvislosti s platbami na základe podielov	-	-
	Iné [uved'te]	-	-
		167	-
	Celková odložená daň vykázaná priamo vo vlastnom imaní	194	648
		185	648
	10.3	<i>Splatné daňové pohľadávky a záväzky</i>	
		31/12/07	31/12/06
		v tis. Sk	v tis. Sk
	<u>Splatné daňové pohľadávky</u>		
	Výhody spätného zaúčtovania daňových strát s cieľom získať refundáciu daní zaplatených v predchádzajúcich obdobiach	-	-
	Pohľadávka z vrátenia daní	85	60
	Iné [uved'te]	-	-
		85	60
	<u>Splatné daňové záväzky</u>		
	Záväzky z dane z príjmov	5 133	5 868
	Iné [uved'te]	-	-
		5 133	5 868

Zdroj

International GAAP Holdings Limited

**Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom
za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie**

10.4 Odložená daň

V nasledujúcom prehľade sa uvádzajú odložené daňové pohľadávky a záväzky:

IAS 12.81(a),
(g)

2006	Zúčtované		Preúčtované z vl.		Prírastky/ úbytky	Kurzové rozdiely	Zmeny daňovej sadzby	Konečný stav
	Začiatok stav	do HV	vlastného imania	imania do HV				
	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk
<u>Dočasné rozdiely</u>								
Zabezpečenie peňažných tokov	(110)	-	(95)	86	-	-	-	(119)
Investície zúčtované metódou vlastného imania	(791)	(477)	-	-	-	-	-	(1 268)
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	(2 540)	(188)	(493)	-	-	-	-	(3 221)
Finančný prenájom	(29)	7	-	-	-	-	-	(22)
Nehmotný majetok	(669)	97	-	-	-	-	-	(572)
Finančný majetok v reálnej hodnote zúčtovaný cez výkazov ziskov a strát	-	-	-	-	-	-	-	-
Finančný majetok k dispozícii na predaj	(202)	-	(24)	-	-	-	-	(226)
Kurzové rozdiely týkajúce sa zahraničnej dcérskej spoločnosti	22	-	(36)	-	-	-	-	(14)
Rezervy	1 692	(20)	-	-	-	-	-	1 672
Pochybné pohľadávky	122	129	-	-	-	-	-	251
Iné finančné záväzky	9	(4)	-	-	-	-	-	5
Iné [uvedte]	(97)	(84)	-	-	-	-	-	(181)
	(2 593)	(540)	(648)	86	-	-	-	(3 695)
<u>Neuplatnené daňové straty a výhody</u>								
Daňové straty	-	-	-	-	-	-	-	-
Daňové výhody v zahraničí	-	-	-	-	-	-	-	-
Iné	-	2	-	-	-	-	-	2
	-	2	-	-	-	-	-	2
	(2 593)	(538)	(648)	86	-	-	-	(3 693)

IAS 12.81(a),
(g)

2007	Zúčtované		Preúčtované z vl.		Prírastky/ úbytky	Kurzové rozdiely	Zmeny daňovej sadzby	Konečný stav
	Začiatok- ný stav	Zúčtované do HV	vlastného imania	imania do HV				
	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk
<u>Dočasné rozdiely</u>								
Zabezpečenie peňažných tokov	(119)	-	(131)	114	-	-	-	(136)
Zabezpečenie čistej investície	-	-	4	-	-	-	-	4
Investície zúčtované metódou vlastného imania	(1 268)	(356)	-	-	-	-	-	(1 624)
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	(3 221)	(1 532)	-	-	517	-	-	(4 236)
Finančný prenájom	(22)	18	-	-	-	-	-	(4)
Nehmotný majetok	(572)	214	-	-	-	-	-	(358)
Finančný majetok k dispozícii na predaj	(226)	-	(28)	-	-	-	-	(254)
Konvertibilné dlhopisy	-	9	(242)	-	-	-	-	(233)
Kurzové rozdiely týkajúce sa zahraničnej dcérskej spoločnosti	(14)	-	(22)	36	-	-	-	-
Rezervy	1 672	42	-	-	-	-	-	1 714
Pochybné pohľadávky	251	(8)	-	-	(4)	-	-	239
Iné finančné záväzky	5	2	-	-	-	-	-	7
Neuplatnená emisia akcií a náklady na spätné odkúpenie	-	-	75	-	-	-	-	75
Iné [uvedte]	(181)	(32)	-	-	-	-	-	(213)
	(3 695)	(1 643)	(344)	150	513	-	-	(5 019)
<u>Neuplatnené daňové straty a výhody</u>								
Daňové straty	-	-	-	-	-	-	-	-
Daňové výhody v zahraničí	-	-	-	-	-	-	-	-
Iné	2	-	-	-	-	-	-	2
	2	-	-	-	-	-	-	2
	(3 693)	(1 643)	(344)	150	513	-	-	(5 017)

Zdroj	International GAAP Holdings Limited																																																
	<p>Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie</p> <p>Zostatky odloženej dane vykázané v súvahe:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th style="text-align: right;">31/12/07 v tis. Sk</th> <th style="text-align: right;">31/12/06 v tis. Sk</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Odložené daňové záväzky</td> <td style="text-align: right;">4 587</td> <td style="text-align: right;">3 693</td> </tr> <tr> <td>Priamo súvisiace s majetkom určeným na predaj (pozn. 12)</td> <td style="text-align: right;">430</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">5 017</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">3 693</td> </tr> </tbody> </table> <p>10.5 Nevykázané odložené daňové pohľadávky</p> <p>IAS 12.81(e) K dátumu súvahy neboli vykázané tieto odložené daňové pohľadávky:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th style="text-align: right;">31/12/07 v tis. Sk</th> <th style="text-align: right;">31/12/06 V tis. Sk</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Daňové straty – výnos</td> <td style="text-align: right;">-</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td>Daňové straty – vlastné imanie</td> <td style="text-align: right;">11</td> <td style="text-align: right;">11</td> </tr> <tr> <td>Neuplatnené daňové výhody (expirácia [dátum])</td> <td style="text-align: right;">-</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td>Dočasné rozdiely</td> <td style="text-align: right;">-</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">11</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">11</td> </tr> </tbody> </table> <p>Nevykázané daňové straty možno uplatniť do roku 2009.</p> <p>10.6 Nevykázané zdaniteľné dočasné rozdiely súvisiace s investíciami a majetkovými podielmi</p> <p>IAS 12.81(f) Zdaniteľné dočasné rozdiely súvisiace s investíciami do dcérskych spoločností, pobočiek a pridružených podnikov a s majetkovými podielmi v spoločných podnikoch, v súvislosti s ktorými nebol vykázaný odložený daňový záväzok, sa vzťahujú na:</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th style="text-align: right;">31/12/07 v tis. Sk</th> <th style="text-align: right;">31/12/06 v tis. Sk</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Domáce dcérske spoločnosti</td> <td style="text-align: right;">120</td> <td style="text-align: right;">125</td> </tr> <tr> <td>Zahraničné dcérske spoločnosti</td> <td style="text-align: right;">-</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td>Pridružené podniky a spoločne kontrolované podniky</td> <td style="text-align: right;">-</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td>Iné [uvedzte]</td> <td style="text-align: right;">-</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">120</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">125</td> </tr> </tbody> </table> <p>11. Ukončené činnosti</p> <p>11.1 Predaj divízie výroby hračiek</p> <p>IFRS 5.30 Dňa 28. septembra 2007 predstavenstvo skupiny uzatvorilo dohodu o predaji divízie výroby hračiek. Výnosy z predaja výrazne prevýšili účtovnú hodnotu predmetných čistých aktív, preto pri preradení tejto divízie do majetku určeného na predaj spoločnosť nevykázala stratu zo zníženia hodnoty. Predaj divízie výroby hračiek je v súlade s dlhodobou politikou skupiny zamerať sa na trhy elektronických zariadení a iného tovaru určeného na voľný čas. Predaj sa uskutočnil 30. novembra 2007. S účinnosťou od tohto dátumu kontrolu nad divíziou výroby hračiek prevzal nadobúdateľ. Podrobnejšie údaje o úbytku majetku a záväzkov sú uvedené v pozn. 45.</p> <p>IFRS 5.41</p> <p>11.2 Plán predaja divízie výroby bicyklov</p> <p>IFRS 5.30 Dňa 30. novembra 2007 predstavenstvo oznámilo, že má v úmysle predat' aj divíziu výroby bicyklov. Predaj je v súlade s dlhodobou politikou skupiny zamerať sa na trhy elektronických zariadení a iného tovaru určeného na voľný čas. Skupina intenzívne hľadá kupca na divíziu výroby bicyklov. Predpokladaný predaj by sa mohol uskutočniť do 31. júla 2008. Skupina nevykázala stratu zo zníženia hodnoty pri preradení tejto divízie do majetku určeného na predaj.</p> <p>IFRS 5.41</p>		31/12/07 v tis. Sk	31/12/06 v tis. Sk	Odložené daňové záväzky	4 587	3 693	Priamo súvisiace s majetkom určeným na predaj (pozn. 12)	430	-		5 017	3 693		31/12/07 v tis. Sk	31/12/06 V tis. Sk	Daňové straty – výnos	-	-	Daňové straty – vlastné imanie	11	11	Neuplatnené daňové výhody (expirácia [dátum])	-	-	Dočasné rozdiely	-	-		11	11		31/12/07 v tis. Sk	31/12/06 v tis. Sk	Domáce dcérske spoločnosti	120	125	Zahraničné dcérske spoločnosti	-	-	Pridružené podniky a spoločne kontrolované podniky	-	-	Iné [uvedzte]	-	-		120	125
	31/12/07 v tis. Sk	31/12/06 v tis. Sk																																															
Odložené daňové záväzky	4 587	3 693																																															
Priamo súvisiace s majetkom určeným na predaj (pozn. 12)	430	-																																															
	5 017	3 693																																															
	31/12/07 v tis. Sk	31/12/06 V tis. Sk																																															
Daňové straty – výnos	-	-																																															
Daňové straty – vlastné imanie	11	11																																															
Neuplatnené daňové výhody (expirácia [dátum])	-	-																																															
Dočasné rozdiely	-	-																																															
	11	11																																															
	31/12/07 v tis. Sk	31/12/06 v tis. Sk																																															
Domáce dcérske spoločnosti	120	125																																															
Zahraničné dcérske spoločnosti	-	-																																															
Pridružené podniky a spoločne kontrolované podniky	-	-																																															
Iné [uvedzte]	-	-																																															
	120	125																																															

Zdroj	International GAAP Holdings Limited															
	<p>Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie</p> <p>11.3 Analýza zisku za rok z ukončených činností</p>															
IFRS 5.34	<p>V tabuľke je uvedený spoločný hospodársky výsledok ukončených činností (t. j. divízií výroby hračiek a bicyklov) zúčtovaný cez výkaz ziskov a strát. Údaje o zisku a peňažných tokoch z ukončených činností za minulé účtovné obdobia boli upravené tak, aby zahŕňali prevádzky preradené v bežnom roku do ukončených činností.</p>															
	<table border="0"> <thead> <tr> <th></th> <th style="text-align: center;">Rok končiaci sa 31/12/07 v tis. Sk</th> <th style="text-align: center;">Rok končiaci sa 31/12/06 v tis. Sk</th> </tr> </thead> </table>		Rok končiaci sa 31/12/07 v tis. Sk	Rok končiaci sa 31/12/06 v tis. Sk												
	Rok končiaci sa 31/12/07 v tis. Sk	Rok končiaci sa 31/12/06 v tis. Sk														
IFRS 5.33(b)	<p>Zisk za rok z ukončených činností</p>															
	<table border="0"> <tr> <td>Výnosy</td> <td style="text-align: right;">64 405</td> <td style="text-align: right;">77 843</td> </tr> <tr> <td>Iné príjmy</td> <td style="text-align: right;">30</td> <td style="text-align: right;">49</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">64 435</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">77 892</td> </tr> <tr> <td>Náklady</td> <td style="text-align: right;">(54 905)</td> <td style="text-align: right;">(64 899)</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">9 530</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">12 993</td> </tr> </table>	Výnosy	64 405	77 843	Iné príjmy	30	49		64 435	77 892	Náklady	(54 905)	(64 899)		9 530	12 993
Výnosy	64 405	77 843														
Iné príjmy	30	49														
	64 435	77 892														
Náklady	(54 905)	(64 899)														
	9 530	12 993														
IAS 12.81(h)	<p>Zisk pred zdanením Príslušná daň z príjmov zúčtovaná do nákladov</p>															
	<table border="0"> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">(2 524)</td> <td style="text-align: right;">(2 998)</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">7 006</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">9 995</td> </tr> </table>		(2 524)	(2 998)		7 006	9 995									
	(2 524)	(2 998)														
	7 006	9 995														
IAS 12.81(h)	<p>Zisk/(strata) z precenenia na reálnu hodnotu mínus náklady na predaj Zisk/(strata) z predaja činností (vrátane zúčtovania rezervy na kurzové rozdiely vo výške 0,12 mil. Sk pri predaji dcérskej spoločnosti) Príslušná daň z príjmov zúčtovaná do nákladov</p>															
	<table border="0"> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">-</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">1 940</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">(636)</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">1 304</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">-</td> </tr> </table>		-	-		1 940	-		(636)	-		1 304	-			
	-	-														
	1 940	-														
	(636)	-														
	1 304	-														
	<table border="0"> <tr> <td>Zisk za rok z ukončených činností</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black; border-bottom: 3px double black;">8 310</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black; border-bottom: 3px double black;">9 995</td> </tr> </table>	Zisk za rok z ukončených činností	8 310	9 995												
Zisk za rok z ukončených činností	8 310	9 995														
IFRS 5.33(c)	<p>11.4 Peňažné toky z ukončených činností</p>															
	<table border="0"> <tr> <td>Čisté peňažné toky z prevádzkových činností</td> <td style="text-align: right;">6 381</td> <td style="text-align: right;">7 078</td> </tr> <tr> <td>Čisté peňažné toky z investičných činností</td> <td style="text-align: right;">2 767</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td>Čisté peňažné toky z finančných činností</td> <td style="text-align: right;">(5 000)</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td>Čisté peňažné toky</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black; border-bottom: 3px double black;">4 148</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black; border-bottom: 3px double black;">7 078</td> </tr> </table>	Čisté peňažné toky z prevádzkových činností	6 381	7 078	Čisté peňažné toky z investičných činností	2 767	-	Čisté peňažné toky z finančných činností	(5 000)	-	Čisté peňažné toky	4 148	7 078			
Čisté peňažné toky z prevádzkových činností	6 381	7 078														
Čisté peňažné toky z investičných činností	2 767	-														
Čisté peňažné toky z finančných činností	(5 000)	-														
Čisté peňažné toky	4 148	7 078														
	<p>Divízia výroby bicyklov je k 31. decembru 2007 klasifikovaná a zaúčtovaná ako skupina majetku a záväzkov určených na predaj (pozri pozn. 12).</p>															
	<p>12. Majetok klasifikovaný ako určený na predaj</p>															
	<table border="0"> <thead> <tr> <th></th> <th style="text-align: center;">31/12/07 v tis. Sk</th> <th style="text-align: center;">31/12/06 v tis. Sk</th> </tr> </thead> </table>		31/12/07 v tis. Sk	31/12/06 v tis. Sk												
	31/12/07 v tis. Sk	31/12/06 v tis. Sk														
	<table border="0"> <tr> <td>Pozemky určené na predaj (pozri pozn. 12.1)</td> <td style="text-align: right;">1 260</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td>Majetok súvisiaci divíziou výroby bicyklov (pozri pozn. 12.2)</td> <td style="text-align: right;">21 076</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">22 336</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">-</td> </tr> </table>	Pozemky určené na predaj (pozri pozn. 12.1)	1 260	-	Majetok súvisiaci divíziou výroby bicyklov (pozri pozn. 12.2)	21 076	-		22 336	-						
Pozemky určené na predaj (pozri pozn. 12.1)	1 260	-														
Majetok súvisiaci divíziou výroby bicyklov (pozri pozn. 12.2)	21 076	-														
	22 336	-														
	<table border="0"> <tr> <td>Záväzky súvisiace s majetkom určeným na predaj (pozri pozn. 12.2)</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black; border-bottom: 3px double black;">3 684</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black; border-bottom: 3px double black;">-</td> </tr> </table>	Záväzky súvisiace s majetkom určeným na predaj (pozri pozn. 12.2)	3 684	-												
Záväzky súvisiace s majetkom určeným na predaj (pozri pozn. 12.2)	3 684	-														
	<p>12.1 Pozemok určený na predaj</p>															
IFRS 5.41	<p>Skupina zamýšľa v priebehu najbližších 10 mesiacov predaj pozemok, ktorý už nevyužíva. Tento majetok využívala v minulosti divízia výroby hračiek. V súčasnosti sa hľadá kupec. Spoločnosť nevykázala stratu zo zníženia hodnoty pri preradení tohto pozemku do majetku určeného na predaj ani k 31. decembru 2007.</p>															

Zdroj	International GAAP Holdings Limited																																																																																																
	<p>Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie</p> <p>12.2 Divízia výroby bicyklov</p> <p>IFRS 5.41 Ako sa uvádza v pozn. 11, skupina má záujem predať divíziu výroby bicyklov, pričom predpokladá, že IFRS 5.38 predaj sa ukončí do 31. júla 2007. Hlavné triedy majetku a záväzkov, ktoré tvoria činnosti klasifikované ako „určené na predaj“ k dátumu súvahy, sú:</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th></th> <th style="text-align: right;">31/12/07 v tis. Sk</th> <th style="text-align: right;">31/12/06 v tis. Sk</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Goodwill</td> <td style="text-align: right;">1 147</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td>Budovy, stavby, stroje a zariadenia</td> <td style="text-align: right;">16 944</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td>Zásoby</td> <td style="text-align: right;">830</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td>Pohľadávky z obchodného styku</td> <td style="text-align: right;">1 980</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td>Peniaze a peňažné ekvivalenty</td> <td style="text-align: right;">175</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td>Majetok divízie výroby bicyklov klasifikovaný ako určený na predaj</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">21 076</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">-</td> </tr> <tr> <td>Záväzky z obchodného styku</td> <td style="text-align: right;">(3 254)</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td>Splatná daň</td> <td style="text-align: right;">-</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td>Odložený daňový záväzok</td> <td style="text-align: right;">(430)</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td>Záväzky divízie výroby bicyklov vzťahujúce sa na majetok klasifikovaný ako určený na predaj</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">(3 684)</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">-</td> </tr> <tr> <td>Čisté aktíva divízie výroby bicyklov klasifikované ako určené na predaj</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black; border-bottom: 3px double black;">17 392</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black; border-bottom: 3px double black;">-</td> </tr> </tbody> </table> <p>13. Zisk za rok</p> <p>Zisk za rok sa vypočítal po úpravách o tieto nákladové (výnosové) položky:</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th></th> <th style="text-align: right;">Rok končiaci sa 31/12/07 v tis. Sk</th> <th style="text-align: right;">Rok končiaci sa 31/12/06 v tis. Sk</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>13.1 Strata zo zníženia hodnoty finančného majetku</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Strata zo zníženia hodnoty vykázaná voči pohľadávkam z obchodného styku (pozn. 25)</td> <td style="text-align: right;">63</td> <td style="text-align: right;">430</td> </tr> <tr> <td>Strata zo zníženia hodnoty majetkových investícií k dispozícii na predaj</td> <td style="text-align: right;">-</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td>Strata zo zníženia hodnoty úverových investícií k dispozícii na predaj</td> <td style="text-align: right;">-</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td>Strata zo zníženia hodnoty finančného majetku držaného do splatnosti</td> <td style="text-align: right;">-</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td>Strata zo zníženia hodnoty úverov vykazovaných v amortizovaných nákladoch</td> <td style="text-align: right;">-</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">63</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">430</td> </tr> <tr> <td>Odúčtovanie straty zo zníženia hodnoty pohľadávok z obchodného styku</td> <td style="text-align: right;">(103)</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td>13.2 Odpisy a amortizácia</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Odpisy budov, stavieb, strojov a zariadení</td> <td style="text-align: right;">12 587</td> <td style="text-align: right;">15 794</td> </tr> <tr> <td>Zníženie hodnoty budov, stavieb, strojov a zariadení</td> <td style="text-align: right;">1 204</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td>Amortizácia nehmotného majetku</td> <td style="text-align: right;">1 592</td> <td style="text-align: right;">1 556</td> </tr> <tr> <td>Zníženie hodnoty goodwillu</td> <td style="text-align: right;">15</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td>Odpisy a amortizácia celkom</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">15 398</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">17 350</td> </tr> <tr> <td>Vzťahujúce sa na:</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td> Pokračujúce činnosti</td> <td style="text-align: right;">12 412</td> <td style="text-align: right;">13 878</td> </tr> <tr> <td> Ukončené činnosti</td> <td style="text-align: right;">2 986</td> <td style="text-align: right;">3 472</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">15 398</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">17 350</td> </tr> <tr> <td>IFRS 38.126 13.3 Náklady na výskum a vývoj priamo zúčtované do nákladov</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">502</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">440</td> </tr> </tbody> </table>		31/12/07 v tis. Sk	31/12/06 v tis. Sk	Goodwill	1 147	-	Budovy, stavby, stroje a zariadenia	16 944	-	Zásoby	830	-	Pohľadávky z obchodného styku	1 980	-	Peniaze a peňažné ekvivalenty	175	-	Majetok divízie výroby bicyklov klasifikovaný ako určený na predaj	21 076	-	Záväzky z obchodného styku	(3 254)	-	Splatná daň	-	-	Odložený daňový záväzok	(430)	-	Záväzky divízie výroby bicyklov vzťahujúce sa na majetok klasifikovaný ako určený na predaj	(3 684)	-	Čisté aktíva divízie výroby bicyklov klasifikované ako určené na predaj	17 392	-		Rok končiaci sa 31/12/07 v tis. Sk	Rok končiaci sa 31/12/06 v tis. Sk	13.1 Strata zo zníženia hodnoty finančného majetku			Strata zo zníženia hodnoty vykázaná voči pohľadávkam z obchodného styku (pozn. 25)	63	430	Strata zo zníženia hodnoty majetkových investícií k dispozícii na predaj	-	-	Strata zo zníženia hodnoty úverových investícií k dispozícii na predaj	-	-	Strata zo zníženia hodnoty finančného majetku držaného do splatnosti	-	-	Strata zo zníženia hodnoty úverov vykazovaných v amortizovaných nákladoch	-	-		63	430	Odúčtovanie straty zo zníženia hodnoty pohľadávok z obchodného styku	(103)	-	13.2 Odpisy a amortizácia			Odpisy budov, stavieb, strojov a zariadení	12 587	15 794	Zníženie hodnoty budov, stavieb, strojov a zariadení	1 204	-	Amortizácia nehmotného majetku	1 592	1 556	Zníženie hodnoty goodwillu	15	-	Odpisy a amortizácia celkom	15 398	17 350	Vzťahujúce sa na:			Pokračujúce činnosti	12 412	13 878	Ukončené činnosti	2 986	3 472		15 398	17 350	IFRS 38.126 13.3 Náklady na výskum a vývoj priamo zúčtované do nákladov	502	440
	31/12/07 v tis. Sk	31/12/06 v tis. Sk																																																																																															
Goodwill	1 147	-																																																																																															
Budovy, stavby, stroje a zariadenia	16 944	-																																																																																															
Zásoby	830	-																																																																																															
Pohľadávky z obchodného styku	1 980	-																																																																																															
Peniaze a peňažné ekvivalenty	175	-																																																																																															
Majetok divízie výroby bicyklov klasifikovaný ako určený na predaj	21 076	-																																																																																															
Záväzky z obchodného styku	(3 254)	-																																																																																															
Splatná daň	-	-																																																																																															
Odložený daňový záväzok	(430)	-																																																																																															
Záväzky divízie výroby bicyklov vzťahujúce sa na majetok klasifikovaný ako určený na predaj	(3 684)	-																																																																																															
Čisté aktíva divízie výroby bicyklov klasifikované ako určené na predaj	17 392	-																																																																																															
	Rok končiaci sa 31/12/07 v tis. Sk	Rok končiaci sa 31/12/06 v tis. Sk																																																																																															
13.1 Strata zo zníženia hodnoty finančného majetku																																																																																																	
Strata zo zníženia hodnoty vykázaná voči pohľadávkam z obchodného styku (pozn. 25)	63	430																																																																																															
Strata zo zníženia hodnoty majetkových investícií k dispozícii na predaj	-	-																																																																																															
Strata zo zníženia hodnoty úverových investícií k dispozícii na predaj	-	-																																																																																															
Strata zo zníženia hodnoty finančného majetku držaného do splatnosti	-	-																																																																																															
Strata zo zníženia hodnoty úverov vykazovaných v amortizovaných nákladoch	-	-																																																																																															
	63	430																																																																																															
Odúčtovanie straty zo zníženia hodnoty pohľadávok z obchodného styku	(103)	-																																																																																															
13.2 Odpisy a amortizácia																																																																																																	
Odpisy budov, stavieb, strojov a zariadení	12 587	15 794																																																																																															
Zníženie hodnoty budov, stavieb, strojov a zariadení	1 204	-																																																																																															
Amortizácia nehmotného majetku	1 592	1 556																																																																																															
Zníženie hodnoty goodwillu	15	-																																																																																															
Odpisy a amortizácia celkom	15 398	17 350																																																																																															
Vzťahujúce sa na:																																																																																																	
Pokračujúce činnosti	12 412	13 878																																																																																															
Ukončené činnosti	2 986	3 472																																																																																															
	15 398	17 350																																																																																															
IFRS 38.126 13.3 Náklady na výskum a vývoj priamo zúčtované do nákladov	502	440																																																																																															

Zdroj International GAAP Holdings Limited

**Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom
za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie**

13.4 Náklady na zamestnanecké požitky

IAS 19.46 IAS 19.120A(g)	Požitky pri skončení zamestnania (pozri pozn. 39) Programy definovaných príspevkov	160	148
	Programy definovaných požitkov	586	556
		746	704
IFRS 2.50 IFRS 2.51(a) IFRS 2.51(a)	Platby na základe podielov (pozri pozn. 42) Úhrada platieb prevodom akcií Úhrada platieb v hotovosti	206 -	338 -
		206	338
IAS 19.142	Požitky pri prepúšťaní Iné zamestnanecké požitky	- 13 426	- 14 397
IAS 1.93		14 378	15 439
	Vzťahujúce sa na:		
	Pokračujúce činnosti	9 803	11 655
	Ukončené činnosti	4 575	3 784
		14 378	15 439
IAS 1.86	Počas roka sa vykázali náklady na opravné práce, ktoré treba vykonať v súvislosti s dodávkou výrobkov pre jedného z hlavných odberateľov skupiny, vo výške 4,17 mil. Sk. Táto suma sa zahrnula do [náklady na predaj/obstarávacía cena zásob a náklady na zamestnanecké požitky]. Suma predstavuje odhad nákladov na práce, ktoré treba vykonať podľa dohodnutého harmonogramu do roku 2009. V bežnom účtovnom období sa zaúčtovali náklady vo výške 1,112 mil. Sk, pričom do ďalšieho účtovného obdobia sa preniesla rezerva vo výške 3,058 mil. Sk na zohľadnenie predpokladaných nákladov v rokoch 2008 a 2009 (pozri pozn. 35).		

Zdroj International GAAP Holdings Limited

Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom
za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie

14. Zisk na akciu

Pozn.: IAS 33 Zisk na akciu vyžaduje, aby informácie o zisku na akciu v konsolidovaných finančných výkazoch za skupinu vykázala tá materská spoločnosť (a v individuálnych alebo samostatných finančných výkazoch subjekt):

- ktorej dlhové alebo akciové nástroje sa obchodujú na verejnom trhu alebo
- ktorej (konsolidované) finančné výkazy sú zaregistrované alebo ich v súčasnosti registruje výbor pre cenné papiere alebo iný regulačný orgán na účely emisie akejkoľvek triedy nástrojov na verejnom trhu.

Časť o pôsobnosti IAS 33 sa zmenila (ako sa uvádza vyššie) s účinnosťou od zavedenia IFRS 8 Prevádzkové segmenty (účtovné obdobia začínajúce sa 1. januára 2009 alebo neskôr, pričom skoršie uplatnenie je povolené). Pred prijatím IFRS 8 sa štandard IAS 33 vzťahoval na subjekty, ktorých kmeňové akcie alebo potenciálne kmeňové akcie sú verejne obchodované, a na subjekty, ktoré emitujú kmeňové akcie alebo potenciálne kmeňové akcie na verejných trhoch s cennými papiermi.

		Rok končiaci sa 31/12/07 stotiny	Rok končiaci sa 31/12/06 stotiny
	Základný zisk na akciu		
IAS 33.68	Z pokračujúcich činností	81,7	87,3
	Z ukončených činností	47,7	49,6
	Základný zisk na akciu celkom	<u>129,4</u>	<u>136,9</u>
	Redukovaný zisk na akciu		
IAS 33.68	Z pokračujúcich činností	76,9	83,2
	Z ukončených činností	44,9	47,3
	Redukovaný zisk na akciu celkom	<u>121,8</u>	<u>130,5</u>

14.1 Základný zisk na akciu

Zisk a vážený priemerný počet kmeňových akcií na účely určenia základného zisku na akciu:

	Rok končiaci sa 31/12/07 v tis. Sk	Rok končiaci sa 31/12/06 v tis. Sk
Zisk za rok pripadajúci na vlastníkov materskej spoločnosti	22 552	27 569
Iné [uvedte]	-	-
Zisk na účely zistenia celkového základného zisku na akciu	22 552	27 569
Zisk za rok z ukončených činností na účely určenia základného zisku na akciu z ukončených činností	(8 310)	(9 995)
Iné [uvedte]	-	-
Zisk na účely zistenia základného zisku na akciu z pokračujúcich činností	<u>14 242</u>	<u>17 574</u>

Zdroj	International GAAP Holdings Limited				
	Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie				
		Rok končiaci sa 31/12/07	Rok končiaci sa 31/12/06		
		v tis.	v tis.		
IAS 33.70(b)	Vážený priemerný počet kmeňových akcií na účely určenia základného zisku na akciu (všetky ukazovatele)	17 432	20 130		
	14.2 Redukovaný zisk na akciu				
IAS 33.70(a)	Zisk na účely zistenia všetkých ukazovateľov redukovaného zisku na akciu sa rovná zisku, ktorý bol použitý na účely zistenia ekvivalentných ukazovateľov základného zisku na akciu.				
IAS 33.70(b)	Odsúhlasenie váženého priemerného počtu kmeňových akcií na účely určenia redukovaného zisku na akciu s váženým priemerným počtom kmeňových akcií na účely určenia základného zisku na akciu:				
		Rok končiaci sa 31/12/07	Rok končiaci sa 31/12/06		
		v tis.	v tis.		
	Vážený priemerný počet kmeňových akcií na účely určenia základného zisku na akciu	17 432	20 130		
	Akcie, ktoré sa posudzujú ako vydané bezodplatne v súvislosti s:				
	Zamestnaneckými opcami	161	85		
	Čiastočne splatenými kmeňovými akciami	923	900		
	Konvertibilnými dlhopismi	-	-		
	Iné [uvedte]	-	-		
	Vážený priemerný počet kmeňových akcií na účely určenia redukovaného zisku na akciu (všetky ukazovatele)	18 516	21 115		
IAS 33.70(c)	Nasledujúce potenciálne kmeňové akcie nemajú redukujúci vplyv, preto nie sú zahrnuté do váženého priemerného počtu kmeňových akcií na účely určenia redukovaného zisku na akciu:				
		Rok končiaci sa 31/12/07	Rok končiaci sa 31/12/06		
		v tis.	v tis.		
	Konvertibilné dlhopisy	4 500	-		
	Iné [uvedte]	-	-		
		4 500	-		
	14.3 Vplyv zmien účtovných zásad				
IAS 8.28(f)	Zmeny v účtovných zásadách skupiny počas roka sú podrobne opísané v pozn. 2.2. Tieto zmeny mali dopad na vykazaný zisk na akciu v rozsahu, v akom ovplyvnili hospodárske výsledky vykazané v rokoch 2007 a 2006.				
	Údaje o uvedených dopadoch na základný a redukovaný zisk na akciu sú zhrnuté v tabuľke:				
		Základný zisk na akciu		Redukovaný zisk na akciu	
		rok končiaci sa 31/12/07	rok končiaci sa 31/12/06	rok končiaci sa 31/12/07	rok končiaci sa 31/12/06
		stotiny	stotiny	stotiny	stotiny
	Vplyv zmeny vo vykazovaní vernostných programov pre zákazníkov:				
	Pokračujúce a ukončené činnosti	(0,3)	(0,1)	(0,3)	(0,1)
	Pokračujúce činnosti	(0,3)	(0,1)	(0,3)	(0,1)

Zdroj International GAAP Holdings Limited

Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom
za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie

15. Budovy, stavby, stroje, zariadenia

IAS 16.73(a)
IAS 16.73(d),(e)

	Pozemky v neobme- dzenom vlastníctve, reálna hodnota v tis. Sk	Budovy, reálna hodnota v tis. Sk	Zhodnotenie prenajatého majetku, obstarávacia cena v tis. Sk	Stroje a zariadenia, obstarávacia cena v tis. Sk	Zariadenia vo finančnom prenájme, obstarávacia cena v tis. Sk	Celkom v tis. Sk
Obstarávacia cena alebo ocenenie						
K 1. januáru 2006	14 750	13 666	306	156 534	630	185 886
Prírastky	-	1 205	-	10 657	40	11 902
Úbytky	-	-	-	(27 286)	-	(27 286)
Akvizície prostredníctvom podnikových kombinácií	-	-	-	-	-	-
Preradenie do majetku určeného na predaj	-	-	-	-	-	-
Zvýšenie hodnoty z precenenia	1 608	37	-	-	-	1 645
Čisté kurzové rozdiely	-	-	-	-	-	-
Iné [uvedte]	-	-	-	-	-	-
K 1. januáru 2007	16 358	14 908	306	139 905	670	172 147
Prírastky	-	-	-	22 983	-	22 983
Úbytky	(1 530)	(1 184)	(16)	(19 147)	(624)	(22 501)
Akvizície prostredníctvom podnikových kombinácií	-	-	-	454	-	454
Preradenie do majetku určeného na predaj	(1 260)	(1 357)	-	(20 785)	-	(23 402)
Zvýšenie/(zniženie) hodnoty z precenenia	-	-	-	-	-	-
Čisté kurzové rozdiely	-	-	-	-	-	-
Iné [uvedte]	-	-	-	-	-	-
K 31. decembru 2007	13 568	12 367	290	123 410	46	149 681
Oprávky a zníženie hodnoty						
K 1. januáru 2006	-	(1 521)	(30)	(25 019)	(378)	(26 948)
Eliminácia pri predaji majetku	-	-	-	5 058	-	5 058
Eliminácia pri precenení	-	(2)	-	-	-	(2)
Eliminácia pri preradení do majetku určeného na predaj	-	-	-	-	-	-
Strata zo zníženia vykázaná vo výkaze ziskov a strát	-	-	-	-	-	-
Rozpustenie straty zo zníženia vykázanej vo výkaze ziskov a strát	-	-	-	-	-	-
Odpisy	-	(892)	(55)	(14 717)	(130)	(15 794)
Čisté kurzové rozdiely	-	-	-	-	-	-
Iné [uvedte]	-	-	-	-	-	-
K 1. januáru 2007	-	(2 415)	(85)	(34 678)	(508)	(37 686)
Eliminácia pri predaji majetku	-	102	4	5 967	500	6 573
Eliminácia pri precenení	-	-	-	-	-	-
Eliminácia pri preradení do majetku určeného na predaj	-	153	-	6 305	-	6 458
Strata zo zníženia vykázaná vo výkaze ziskov a strát	-	-	-	(1 204)	-	(1 204)
Rozpustenie straty zo zníženia vykázanej vo výkaze ziskov a strát	-	-	-	-	-	-
Odpisy	-	(721)	(53)	(11 803)	(10)	(12 587)
Čisté kurzové rozdiely	-	-	-	-	-	-
Iné [uvedte]	-	-	-	-	-	-
K 31. decembru 2007	-	(2 881)	(134)	(35 413)	(18)	(38 446)
Účtovná hodnota						
K 31. decembru 2006	16 358	12 493	221	105 227	162	134 461
K 31. decembru 2007	13 568	9 486	156	87 997	28	111 235

Celková hodnota budov, stavieb, strojov a zariadení vo vlastníctve skupiny k 31. decembru 2007 bola 129,439 mil. Sk (2006: 134,461 mil. Sk), pričom zahŕňala sumy uvedené vyššie (2007: 111,235 mil. Sk; 2006: 134,461 mil. Sk) a aktíva preradené do majetku určeného na predaj (2007: 18,204 mil. Sk; 2006: nula).

Zdroj	International GAAP Holdings Limited												
	<p>Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie</p>												
IAS 36.130(a) až (g)	V priebehu tohto obdobia skupina vykonala previerku návratnej hodnoty výrobného závodu a zariadení vzhľadom na prebiehajúci program modernizácie a uvedenia nových výrobných liniek do prevádzky. Skupina používa tieto aktíva vo vykazovanom segmente elektronických zariadení. Na základe previerky sa zaúčtovala strata zo zníženia hodnoty vo výške 1,09 mil. Sk, ktorá sa premietla do výkazu ziskov a strát. Návratná hodnota príslušných aktív sa určila na základe ich použiteľnej hodnoty. Na ocenenie použiteľnej hodnoty sa použila diskontná sadzba 9 % p. a. Pri odhade návratnej hodnoty v roku 2005 sa použila diskontná sadzba vo výške 8 % p. a.												
IAS 36.131	Spoločnosť vykázala dodatočné straty zo zníženia hodnoty budov, stavieb, strojov a zariadení za rok vo výške 0,114 mil. Sk. Tieto straty možno prisúdiť opotrebovaniu, ktorého rozsah prevyšil očakávania.												
IAS 36.126(a)	Straty zo zníženia hodnoty sa uvádzajú v položke [odpisy a amortizácia/náklady na predaj] vo výkaze ziskov a strát.												
IAS 16.73(c)	Pri výpočte odpisov sa použili tieto hodnoty ekonomickej životnosti majetku: <table style="margin-left: 20px;"> <tr> <td>Budovy</td> <td>20 – 30 rokov</td> </tr> <tr> <td>Zhodnotenie prenajatého majetku</td> <td>5 – 7 rokov</td> </tr> <tr> <td>Stavby a zariadenia</td> <td>5 – 15 rokov</td> </tr> <tr> <td>Zariadenie vo finančnom prenájme</td> <td>5 rokov</td> </tr> </table>	Budovy	20 – 30 rokov	Zhodnotenie prenajatého majetku	5 – 7 rokov	Stavby a zariadenia	5 – 15 rokov	Zariadenie vo finančnom prenájme	5 rokov				
Budovy	20 – 30 rokov												
Zhodnotenie prenajatého majetku	5 – 7 rokov												
Stavby a zariadenia	5 – 15 rokov												
Zariadenie vo finančnom prenájme	5 rokov												
	<p>15.1 Pozemky a budovy v neobmedzenom vlastníctve účtované v reálnej hodnote</p>												
IAS 16.77(a) až (d)	Firma Messrs R & P Trent vykonala nezávislé ocenenie pozemkov a budov skupiny, aby určila ich reálnu hodnotu. Ocenenie, ktoré je v súlade s medzinárodnými oceňovacími štandardmi, sa určilo na základe diskontovaných peňažných tokov pomocou 10-percentnej diskontnej sadzby. Ocenenie je platné k 31. decembru 2007.												
IAS 16.77(e)	Keby sa pozemky a budovy skupiny (okrem pozemkov a budov preradených do majetku určeného na predaj, resp. zahrnutých v skupine aktív a záväzkov určených na predaj) ocenili na základe obstarávacej ceny, ich účtovná hodnota by bola takáto: <table style="margin-left: 20px; width: 100%;"> <thead> <tr> <th></th> <th style="text-align: right; border-bottom: 1px solid black;">31/12/07</th> <th style="text-align: right; border-bottom: 1px solid black;">31/12/06</th> </tr> <tr> <th></th> <th style="text-align: right; border-bottom: 1px solid black;">v tis. Sk</th> <th style="text-align: right; border-bottom: 1px solid black;">v tis. Sk</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Pozemky v neobmedzenom vlastníctve</td> <td style="text-align: right;">11 957</td> <td style="text-align: right;">14 750</td> </tr> <tr> <td>Budovy</td> <td style="text-align: right;">9 455</td> <td style="text-align: right;">12 460</td> </tr> </tbody> </table>		31/12/07	31/12/06		v tis. Sk	v tis. Sk	Pozemky v neobmedzenom vlastníctve	11 957	14 750	Budovy	9 455	12 460
	31/12/07	31/12/06											
	v tis. Sk	v tis. Sk											
Pozemky v neobmedzenom vlastníctve	11 957	14 750											
Budovy	9 455	12 460											
	<p>15.2 Aktíva založené ako zábezpeka</p>												
IAS 16.74(a) IFRS 7.14(b)	Pozemky a budovy v neobmedzenom vlastníctve s účtovnou hodnotou približne 23 mil. Sk (2006: približne 28,8 mil. Sk) sú založené s cieľom zabezpečiť pôžičky skupiny (pozri pozn. 32). Pozemky a budovy v neobmedzenom vlastníctve sú založené ako zábezpeka za bankové úvery na základe hypotéky. Skupina nesmie tieto aktíva založiť ako zábezpeku za iné pôžičky, ani ich predáť inému subjektu.												
IFRS 7.14(a)	Okrem toho záväzky skupiny z finančných prenájmov (pozri pozn. 38) sú zabezpečené vlastníckym právom prenajímateľov na prenajatý majetok s účtovnou hodnotou 28 000 Sk (2006: 162 000 Sk).												

Zdroj International GAAP Holdings Limited

Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom
za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie

16. Investície do nehnuteľností

	2007	2006
	v tis. Sk	v tis. Sk
IAS 40.76 V reálnej hodnote		
Stav na začiatku roka	132	112
Prírastky prostredníctvom následných výdavkov	10	12
Akvízie prostredníctvom podnikových kombinácií	-	-
Iné akvizície	-	-
Úbytky	-	-
Aktíva preradené do majetku určeného na predaj	-	-
Čistý (strata)/zisk z úprav reálnej hodnoty	(6)	8
Čisté kurzové rozdiely	-	-
Prevody	-	-
Iné zmeny	-	-
Stav na konci roka	<u>136</u>	<u>132</u>

IAS
40.75(d),(e)

Reálna hodnota investícií skupiny do nehnuteľností k 31. decembru 2007 sa určila na základe ocenenia firmou Messrs R & P Trent (nezavislí znalci v odbore oceňovania, ktorí nie sú v žiadnom spojení so skupinou) k uvedenému dátumu. Firma Messrs R & P Trent je členom Inštitútu oceňovateľov v krajine A s príslušnou kvalifikáciou a aktuálnymi skúsenosťami z oceňovania nehnuteľností v relevantných lokalitách. Ocenenie, ktoré je v súlade s medzinárodnými oceňovacími štandardmi, sa určilo na základe trhových údajov o cenách pri transakciách s podobnými nehnuteľnosťami.

Všetky investície skupiny do nehnuteľností predstavujú podiely v neobmedzenom vlastníctve.

Zdroj International GAAP Holdings Limited

Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom
za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie

17. Goodwill

Pozn.: Jednotky vytvárajúce peňažné prostriedky uvedené nižšie sú určené na základe vykazovaných segmentov identifikovaných skupinou podľa IFRS 8 Prevádzkové segmenty (pozri pozn. 6A). Pred prijatím IFRS 8 by mali subjekty použiť segmenty v zmysle IAS 14 Vykazovanie o segmentoch (pozri pozn. 6B).

	2007 v tis. Sk	2006 v tis. Sk
IFRS 3.74,75		
Obstarávacia cena		
Stav na začiatku roka	24 060	24 060
Prírastky z podnikových kombinácií počas roka	435	-
Zníženie z realizácie v minulosti nevykázaných odložených daňových pohľadávok	-	-
Odúčtovanie pri predaji dcérskej spoločnosti	(3 080)	-
Preradenie do majetku určeného na predaj	(1 147)	-
Vplyv kurzových rozdielov	-	-
Iné [uved'te]	-	-
Stav na konci roka	<u>20 268</u>	<u>24 060</u>
Kumulovaná strata zo zníženia hodnoty		
Stav na začiatku roka	-	-
Strata zo zníženia hodnoty vykázaná v bežnom roku	(15)	-
Odúčtovanie pri predaji dcérskej spoločnosti	-	-
Preradenie do majetku určeného na predaj	-	-
Vplyv kurzových rozdielov	-	-
Stav na konci roka	<u>(15)</u>	<u>-</u>
Účtovná hodnota		
Na začiatku roka	<u>24 060</u>	<u>24 060</u>
Na konci roka	<u>20 253</u>	<u>24 060</u>

Celková hodnota goodwillu skupiny k 31. decembru 2007 bola 21,4 mil. Sk (2006: 24,06 mil. Sk), pričom zahŕňala uvedené sumy (2007: 20,253 mil. Sk; 2006: 24,06 mil. Sk) a goodwill určený na predaj (2007: 1,147 mil. Sk; 2006: nula).

17.1 Ročné prehodnotenie zníženia hodnoty

IFRS 3.76
IAS 36.130

Počas finančného roka skupina posúdila návratnú hodnotu goodwillu a zistila, že časť hodnoty goodwillu týkajúca sa divízie stavebnej činnosti sa znížila o 15 tis. Sk (2006: nula). Návratná hodnota divízie stavebnej činnosti sa určila na základe použiteľnej hodnoty. V modeli použiteľnej hodnoty sa použila diskontná sadzba vo výške 10 % p. a. (2006: 10 % p. a.).

Hlavným faktorom, ktorý prispel k zníženiu hodnoty jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky, bola zmena stavebných predpisov prijatá počas roka, ktorá vyžaduje registráciu a certifikáciu stavebníkov pre štátne zákazky, ako aj rozhodnutie riaditeľov skupiny nezaregistrovať prevádzkovú jednotku Murphy Construction na tieto účely. Riaditelia sa rozhodli sústrediť stavebnú činnosť skupiny z ostatných prevádzkových jednotiek do Subthree Limited a následne odpísať goodwill priamo súvisiaci s činnosťami Murphy Construction. Odpis účtovných hodnôt ostatného majetku v jednotke vytvárajúcej peňažné prostriedky nebol potrebný. Goodwill je zahrnutý v „ostatných“ vykazovaných segmentoch uvedených v pozn. 6A.

Zdroj

International GAAP Holdings Limited

**Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom
za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie**

17.2 Pridelenie goodwillu jednotkám vytvárajúcich peňažné prostriedky

IAS 36.134,
135

Na účely testovania zníženia hodnoty sa hodnota goodwillu pridelila týmto jednotkám vytvárajúcim peňažné prostriedky:

- Tovar pre voľný čas – maloobchodné predajne
- Elektronické zariadenia – internetový predaj
- Divízia Hračky (predaná v roku 2007)
- Divízia Stavebná činnosť – Murphy Construction
- Divízia Stavebná činnosť – ostatné
- Divízia Bicykle (klasifikovaná ako „určená na predaj“ k 31. decembru 2007)
- Finančná divízia (Subsix Limited – nadobudnutá v roku 2007)
- Divízia Distribúcia (Subseven Limited – nadobudnutá v roku 2007)

Pred vykázaním straty zo zníženia hodnoty sa účtovná hodnota goodwillu (goodwill iný než určený na predaj) pridelila týmto jednotkám vytvárajúcim peňažné prostriedky:

	<u>31/12/07</u> v tis. Sk	<u>31/12/06</u> v tis. Sk
Tovar pre voľný čas – maloobchodné predajne	9 840	9 840
Elektronické zariadenia – internetový predaj	8 478	8 478
Divízia Hračky	-	3 080
Divízia Stavebná činnosť – Murphy Construction	15	15
Divízia Stavebná činnosť – ostatné	1 500	1 500
Divízia Bicykle	-	1 147
Finančná divízia	139	-
Divízia Distribúcia	296	-
	<u>20 268</u>	<u>24 060</u>

Tovar pre voľný čas – maloobchodné predajne

Návratná hodnota tejto jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky sa stanovuje na základe výpočtu použiteľnej hodnoty, ktorý využíva prognózy peňažných tokov vychádzajúce z finančných rozpočtov schválených riaditeľmi na päťročné obdobie a z diskontnej sadzby 10 % p. a. (2006: 9,5 % p. a.).

Prognózy peňažných tokov počas rozpočtového obdobia vychádzajú z rovnakých predpokladaných hrubých marží počas rozpočtového obdobia a z inflácie cien materiálov počas rozpočtového obdobia. Peňažné toky po tomto päťročnom období sú extrapolované pomocou stálej miery rastu vo výške 5 % p. a., ktorá predstavuje prognózovanú dlhodobú priemernú mieru rastu pre medzinárodný trh s tovarom pre voľný čas. Riaditelia sú presvedčení, že akákoľvek primerane možná zmena hlavných predpokladov, z ktorých návratná hodnota vychádza, by nespôsobilá, že celková účtovná hodnota prekročí celkovú návratnú hodnotu jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky.

Elektronické zariadenia – internetový predaj

Návratná hodnota segmentu Elektronické zariadenia – internetový predaj a jednotky vytvárajúcej peňažné prostriedky sa stanovuje na základe výpočtu použiteľnej hodnoty, ktorý využíva prognózy peňažných tokov vychádzajúce z finančných rozpočtov schválených riaditeľmi na päťročné obdobie a z diskontnej sadzby 10 % p. a. (2006: 10 % p. a.). Peňažné toky po tomto päťročnom období sú extrapolované pomocou stálej miery rastu vo výške 11 % p. a. Táto miera rastu presahuje o 0,5 percentuálneho bodu dlhodobú priemernú mieru rastu pre medzinárodný trh s elektronickými zariadeniami. Okrem ďalších faktorov však jednotka vytvárajúca peňažné prostriedky v oblasti internetového predaja využíva ochranu, ktorú jej poskytuje 20-ročný patent na elektronické zariadenia série Z udelený v roku 2002, ktorý sa stále považuje za jeden z najlepších modelov na trhu. Riaditelia sú presvedčení, že miera rastu vo výške 11 % p. a. je primeraná vzhľadom na uvedený patent, ako aj vzhľadom na ďalšie vyvíjané produkty a vzhľadom na ich zámer sústrediť činnosť skupiny na tento trh. Riaditelia sú presvedčení, že akákoľvek primerane možná zmena hlavných predpokladov, z ktorých návratná hodnota vychádza, by nespôsobilá, že celková účtovná hodnota jednotky Elektronické zariadenia – internetový predaj prekročí jej návratnú hodnotu.

Zdroj

International GAAP Holdings Limited

Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie

Stavebná činnosť – Murphy Construction

Goodwill súvisiaci s Murphy Construction vznikol, keď skupina nadobudla túto prevádzku v roku 2004. Divízia naďalej uspokojivo vykonávala činnosť, ale nedosahovala výrazné zvýšenie svojho podielu na trhu. Počas roka vláda krajiny A prijala nové predpisy, ktoré vyžadujú registráciu a certifikáciu stavebníkov pre štátne zákazky. Vzhľadom na nedostatočnú výkonnosť divízie Murphy Construction od jej obstarania a rozhodnutie sústrediť stavebnú činnosť skupiny z iných prevádzkových jednotiek do Subthree Limited sa riaditelia rozhodli nezaregistrovať Murphy Construction na uvedený účel, čo znamená, že spoločnosť nemá možnosť získať v budúcnosti zákazky. Na základe toho sa riaditelia rozhodli odpísať goodwill, ktorý priamo súvisí s Murphy Construction. Nie je potrebné vykonať žiadne ďalšie odpisy majetku Murphy Construction. Rozpracované zákazky na konci roka budú dokončené bez toho, aby skupina utrpela stratu.

Stavebná činnosť – ostané

Návratná hodnota zostávajúcich stavebných činností skupiny sa určuje na základe výpočtu použiteľnej hodnoty, ktorý využíva prognózy peňažných tokov vychádzajúce z finančných rozpočtov schválených riaditeľmi na päťročné obdobie a z diskontnej sadzby vo výške 10 % p. a. (2006: 10 % p. a.). Peňažné toky po tomto päťročnom období sú extrapolované pomocou stálej miery rastu vo výške 8 % p. a. Táto miera rastu nepresahuje dlhodobú priemernú mieru rastu pre stavebný trh v krajine A. Riaditelia sú presvedčení, že akákoľvek primerane možná zmena hlavných predpokladov, z ktorých návratná hodnota vychádza, by nespôsobilá, že účtovná hodnota stavebnej činnosti prekročí jej návratnú hodnotu.

Medzi hlavné predpoklady, ktoré sa použili pri výpočte použiteľnej hodnoty pre jednotky vytvárajúce peňažné prostriedky (tovar pre voľný čas a elektronické zariadenia), patrí:

Plánovaný trhový podiel	Priemerný trhový podiel v období bezprostredne predchádzajúcom rozpočtovému obdobiu plus nárast trhového podielu o 1 – 2 % za rok. Hodnoty priradené k predpokladu odzrkadľujú predchádzajúce skúsenosti okrem faktoru rastu, ktorý je konzistentný s plánmi riaditeľov sústrediť činnosti na tieto trhy. Riaditelia sú presvedčení, že plánovaný ročný rast trhového podielu počas nasledujúcich 5 rokov je primerane dosiahnuteľný.
Plánovaná hrubá marža	Priemerné hrubé marže za obdobie, ktoré bezprostredne prechádza rozpočtovému obdobiu, zvýšené o očakávané zlepšenie efektívnosti. Odzrkadľuje to predchádzajúce skúsenosti, okrem zlepšenia efektívnosti. Riaditelia očakávajú, že zlepšenie efektívnosti vo výške 3 až 5 % za rok je primerane dosiahnuteľné.
Inflácia cien materiálov	Prognózované indexy spotrebiteľských cien počas rozpočtového obdobia podľa krajín, od ktorých sa nakupuje materiál. Hodnoty kľúčových predpokladov sú konzistentné s externými zdrojmi informácií.

Zdroj International GAAP Holdings Limited

Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom
za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie

18. Ostatný nehmotný majetok

	Aktivované náklady na vývoj v tis. Sk	Patenty v tis. Sk	Obchodné značky v tis. Sk	Licencie v tis. Sk	Celkom v tis. Sk
Obstarávacia cena					
Stav k 1. januáru 2006	3 230	5 825	4 711	6 940	20 706
Prírastky	-	-	-	-	-
Prírastky z interne generovaného vývoja	358	-	-	-	358
Akvizície prostredníctvom podnikových kombinácií	-	-	-	-	-
Úbytky majetku alebo majetok určený na predaj	-	-	-	-	-
Čisté kurzové rozdiely	-	-	-	-	-
Iné [uved'te]	-	-	-	-	-
Stav k 1. januáru 2007	3 588	5 825	4 711	6 940	21 064
Prírastky	-	-	-	-	-
Prírastky z interne generovaného vývoja	6	-	-	-	6
Akvizície prostredníctvom podnikových kombinácií	-	-	-	-	-
Úbytky alebo určené na predaj	-	-	-	-	-
Čisté kurzové rozdiely	-	-	-	-	-
Iné [uved'te]	-	-	-	-	-
Stav k 31. decembru 2007	3 594	5 825	4 711	6 940	21 070
Akumulované odpisy a zníženie hodnoty nehmotného majetku					
Stav k 1. januáru 2006	(1 000)	(874)	(3 533)	(2 776)	(8 183)
Náklady na amortizáciu	(682)	(291)	(236)	(347)	(1 556)
Úbytok majetku alebo majetok určený na predaj	-	-	-	-	-
Straty zo zníženia hodnoty účtované do výkazu ziskov a strát	-	-	-	-	-
Rozpustenie strát zo zníženia hodnoty účtovaných do výkazu ziskov a strát	-	-	-	-	-
Čisté kurzové rozdiely	-	-	-	-	-
Iné [uved'te]	-	-	-	-	-
Stav k 1. januáru 2007	(1 682)	(1 165)	(3 769)	(3 123)	(9 739)
Náklady na amortizáciu	(718)	(291)	(236)	(347)	(1 592)
Úbytok majetku alebo majetok určený na predaj	-	-	-	-	-
Straty zo zníženia hodnoty účtované do výkazu ziskov a strát	-	-	-	-	-
Rozpustenie strát zo zníženia hodnoty účtovaných do výkazu ziskov a strát	-	-	-	-	-
Čisté kurzové rozdiely	-	-	-	-	-
Iné [uved'te]	-	-	-	-	-
Stav k 31. decembru 2007	(2 400)	(1 456)	(4 005)	(3 470)	(11 331)
Účtovná hodnota					
Stav 31. decembru 2006	1 906	4 660	942	3 817	11 325
Stav k 31. decembru 2007	1 194	4 369	706	3 470	9 739

IAS 38.118(d) [Náklady na amortizáciu boli vykázané v riadku „Odpisy a amortizácia“ vo výkaze ziskov a strát. Zo zaúčtovaných nákladov na amortizáciu bežného roka bola suma 1,03 mil. Sk (2006: 0,98 mil. Sk) zahrnutá do nákladov na marketingové činnosti a zvyšok do ostatných nákladov.]

Zdroj International GAAP Holdings Limited

**Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom
za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie**

IAS 38.118(a) Pri výpočte amortizácie sa použili tieto hodnoty ekonomickej životnosti:

Aktivované náklady na vývoj	5 rokov
Patenty	10 – 20 rokov
Obchodné značky	20 rokov
Licencie	20 rokov

18.1 Významný nehmotný majetok

IAS 38.122(b) Skupina vlastní patent na výrobu elektronických zariadení série Z. Účtovná hodnota patentu 2,25 mil. Sk (2006: 2,4 mil. Sk) sa bude amortizovať v plnej výške počas 15 rokov (2006: 16 rokov).

19. Dcérske spoločnosti

Prehľad údajov o dcérskych spoločnostiach k 31. decembru 2007:

Názov dcérskej spoločnosti	Miesto založenia (alebo registrácie a prevádzky)	Majetkový podiel %	Podiel na hlasovacích právach %	Hlavný predmet činnosti
Subone Limited	Krajina A	100	100	Výroba elektronických zariadení
Subtwo Limited	Krajina A	45	45	Výroba tovaru pre voľný čas
Subthree Limited	Krajina A	100	100	Výstavba bytových komplexov
Subfour Limited	Krajina B	70	70	Výroba tovaru pre voľný čas
Subfive Limited	Krajina C	100	100	Výroba elektronických zariadení
Subsix Limited	Krajina A	100	100	Finančné činnosti

Zdroj

International GAAP Holdings Limited

**Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom
za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie**

S u b s e v e n F o r m o r e i n f o r m a t i o n o n D e l o i t t e T o u c h e T o h m a t s u , p l e a s e a c c e s s o u r w e b s i t e a t w w w . d	Krajina A	100	100	Distribúcia
--	-----------	-----	-----	-------------

Zdroj

International GAAP Holdings Limited

**Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom
za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie**

IAS 27.40(c)

Hoci spoločnosť nevlastní viac než 50-percentný podiel na vlastnom imaní Subtwo Limited, čiže ani jej podiel na hlasovacích právach neprevyšuje 50 %, je oprávnená menovať a odvolávať väčšinu členov predstavenstva, pričom túto dcérsku spoločnosť riadi predstavenstvo. Z toho vyplýva, že spoločnosť ovláda dcérsku spoločnosť Subtwo Limited a zahrнула ju do týchto konsolidovaných finančných výkazov.

Zdroj International GAAP Holdings Limited

Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom
za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie

20. Investície do pridružených spoločností

IAS 28.37(a) Prehľad údajov o pridružených spoločnostiach skupiny:

Názov pridruženej spoločnosti	Hlavný predmet činnosti	Miesto založenia a prevádzky	Majetkový podiel		Zverejnená reálna hodnota	
			2007 %	2006 %	2007 v tis. Sk	2006 v tis. Sk
A Plus Limited (i)	Doprava	Krajina M	35	35	2 231	2 079
B Plus Limited (ii)	Spracovanie ocele	Krajina A	17	17	-	-
C Plus Limited	Financie	Krajina A	40	40	-	-
D Plus Limited (iii)	Doprava	Krajina R	35	25	-	-

(i) Podľa akcionárskej dohody má spoločnosť právo uplatniť 37 % hlasovacích práv na valných zhromaždeniach akcionárov spoločnosti A Plus Limited

IAS 28.37(c) (ii) Hoci skupina vlastní menej ako 20-percentný majetkový podiel a jej podiel na hlasovacích právach je menej ako 20 % v B Plus Limited, má v tejto pridruženej spoločnosti významný vplyv na menovanie prostredníctvom zmluvného práva dvoch členov jej predstavenstva.

IAS 28.37(e) (iii) Finančné výkazy D Plus Limited sa zostavujú každoročne k 31. októbru. Tento dátum konca účtovného obdobia sa určil pri registrácii spoločnosti, pričom v krajine C nie je povolená zmena tohto dátumu. Na účely použitia metódy vlastného imania sa použili finančné výkazy D Plus Limited za rok končiaci sa 31. októbra 2007 (2006: 31. október 2006), v ktorých sa vykonali príslušné úpravy na vyjadrenie vplyvu významných transakcií od uvedeného dátumu do 31. decembra 2007 (2005: 31. december 2006).

IAS 28.37(b) Súhrn finančných informácií o pridružených spoločnostiach v skupine:

	31/12/07 v tis. Sk	31/12/06 v tis. Sk
Aktíva celkom	42 932	38 178
Závazky celkom	(14 848)	(12 218)
Čisté aktíva	28 084	25 960
Podiel skupiny na čistých aktívach pridružených spoločností	8 425	7 269
	Rok končiaci sa 31/12/07 v tis. Sk	Rok končiaci sa 31/12/06 v tis. Sk
Výnosy celkom	12 054	11 904
Zisk za obdobie	3 953	5 479
Podiel skupiny na zisku pridružených spoločností za obdobie	1 186	1 589

Zdroj International GAAP Holdings Limited

**Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom
za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie**

21. Spoločné podniky

- IAS 31.56 Skupina má v spoločných podnikoch tieto významné majetkové účasti:
- a) 25-percentný vlastnícky podiel na nehnuteľnosti v centre mesta A. Skupina má nárok na pomerný podiel na výnosoch z nájomného a pomerný podiel na nákladoch.
 - b) 33,5-percentnú podielovú investíciu a rovnaký podiel na hlasovacích právach spoločného podniku JV Electronics Limited založenom v krajine C.

IAS 31.56 Na základe podielovej konsolidácie JV Electronics Limited obsahujú finančné výkazy skupiny tieto sumy:

	31/12/07	31/12/06
	v tis. Sk	v tis. Sk
Obežný majetok	1 800	1 850
Neobežný majetok	8 993	9 854
Krátkodobé záväzky	936	785
Dlhodobé záväzky	5 858	5 521
	Rok končiaci sa 31/12/07	Rok končiaci sa 31/12/06
	v tis. Sk	v tis. Sk
Výnosy	2 124	2 005
Náklady	1 787	1 763

Zdroj		International GAAP Holdings Limited			
	Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie				
IFRS 7.7	22. Ostatný finančný majetok				
		Obežný		Neobežný	
		<u>31/12/07</u>	<u>31/12/06</u>	<u>31/12/07</u>	<u>31/12/06</u>
		v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk
IFRS 7.7	Deriváty určené a efektívne ako zabezpečovacie nástroje vykázané v reálnej hodnote				
	Forwardové menové kontrakty	244	220	-	-
	Úrokové swapy	72	37	212	140
		<u>316</u>	<u>257</u>	<u>212</u>	<u>140</u>
IFRS 7.8(a)	Finančný majetok v reálnej hodnote zúčtovaný cez výkaz ziskov a strát (FVTPL)				
	Nederivátový finančný majetok označený ako FVTPL	-	-	-	-
	Deriváty na obchodovanie, ktoré nie sú určené na účtovanie o zabezpečení	-	-	-	-
	Nederivátový finančný majetok určený na obchodovanie	-	-	-	-
		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
IFRS 7.8(b)	Investície držané do splatnosti vykázané v amortizovaných nákladoch				
	Zmenky (i)	4 304	3 604	2 059	1 658
	Dlhopisy (ii)	500	-	-	-
		<u>4 804</u>	<u>3 604</u>	<u>2 059</u>	<u>1 658</u>
IFRS 7.8(d)	Investície k dispozícii na predaj vykázané v reálnej hodnote				
	Dlhopisy s možnosťou odkúpenia (iii)	-	-	2 200	2 122
	Akcie/podiely (iv)	-	-	5 940	5 736
		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8 140</u>	<u>7 858</u>
IFRS 7.8(c)	Úvery vykázané v amortizovaných nákladoch				
	Úvery poskytnuté spriazneným osobám (v)	3 637	3 088	-	-
	Úvery poskytnuté iným subjektom	-	-	-	-
		<u>3 637</u>	<u>3 088</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
		<u>8 757</u>	<u>6 949</u>	<u>10 411</u>	<u>9 656</u>
IFRS 7.7	(i) Skupina vlastní zmenky s pohyblivou úrokovou sadzbou. Vážená priemerná úroková sadzba týchto cenných papierov je 7,10 % p. a. (2006: 7,0 % p. a.) Doba splatnosti zmeniek je od 3 do 18 mesiacov od dátumu súvahy.				

Zdroj International GAAP Holdings Limited

**Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom
za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie**

- (ii) Dlhopisy s úrokom 6 % p. a. splatným v mesačných intervaloch sú splatné v marci 2008.
- (iii) Skupina vlastní dlhopisy s možnosťou odkúpenia s úrokom 7 % p. a. Dlhopisy bude možno odkúpiť za nominálnu hodnotu v roku 2010.
- IAS 28.37(d) (iv) Skupina vlastní 20 % (2006: 20 %) kmeňových akcií spoločnosti Rocket Corp Limited, ktorá sa zaoberá rafinériou a distribúciou ropných produktov. Riaditelia skupiny sú presvedčení, že skupina nemá v tejto spoločnosti významný vplyv, keďže zvyšných 80 % kmeňových akcií vlastní jeden akcionár, ktorý zároveň riadi každodennú prevádzku spoločnosti.
- IAS 24.17(b) (v) Skupina poskytla niekoľkým kľúčovým členom vedenia a pridruženej spoločnosti krátkodobé úvery so sadzbami porovnateľnými s priemernou komerčnou úrokovou sadzbou. Ďalšie informácie o týchto úveroch sa uvádzajú v pozn. 43.

IAS 1.74 **23. Ostatný majetok**

	Obežný		Neobežný	
	31/12/07 v tis. Sk	31/12/06 v tis. Sk	31/12/07 v tis. Sk	31/12/06 v tis. Sk
Poskytnuté preddavky	-	-	-	-
Ostatné [uvedte]	-	-	-	-
	-	-	-	-

IAS 2.36(b) **24. Zásoby**

	31/12/07 v tis. Sk	31/12/06 v tis. Sk
Materiál	9 972	10 322
Nedokončená výroba	4 490	4 354
Hotové výrobky	17 732	15 566
	32 194	30 242
Klasifikované ako súčasť skupiny aktív a záväzkov určených na predaj (pozri pozn. 12)	(830)	-
	31 364	30 242

IAS 2.36(d) Obstarávacia cena zásob vykázaná v nákladoch počas obdobia v súvislosti s pokračujúcimi a ukončenými činnosťami bola 127,38 mil. Sk (2006: 139,86 mil. Sk).

IAS 2.36(e),(f),(g) Obstarávacia cena zásob vykázaná v nákladoch zahŕňa sumu 2,34 mil. Sk (2006: 1,86 mil. Sk) v súvislosti so znížením hodnoty zásob na čistú realizovateľnú hodnotu, ktorá sa znížila o 0,5 mil. Sk (2006: 0,4 mil. Sk) v súvislosti s rozpustením takéhoto zníženia hodnoty. Zníženie hodnoty v predchádzajúcich obdobiach bolo rozpustené v dôsledku zvýšenej predajnej ceny na niektorých trhoch.

IAS 1.52 Návratnosť zásob v hodnote 1,29 mi. Sk (2006: 0,86 mil. Sk) sa očakáva po uplynutí obdobia dlhšieho ako dvanásť mesiacov.

Zdroj International GAAP Holdings Limited

Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie

25. Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky

	31/12/07 v tis. Sk	31/12/06 v tis. Sk
Pohľadávky z obchodného styku	18 034	16 880
Opravná položka k pohľadávkam	(798)	(838)
	<u>17 236</u>	<u>16 042</u>
Časovo rozlíšené príjmy z predaja (pozn. 44)	960	-
Pohľadávky z operatívneho prenájmu	-	-
IAS 11.42(a) Pohľadávky voči odberateľom zo zákazkovej výroby (pozn. 28)	240	230
Iné [uvedte]	54	20
	<u>18 490</u>	<u>16 292</u>

25.1 Pohľadávky z obchodného styku

Pohľadávky skupiny z obchodného styku (mínus opravná položka) celkom k 31. decembru 2007 predstavovali sumu vo výške 19,216 mil. Sk (2006: 16,042 mil. Sk), pričom zahŕňali sumu uvedenú v predchádzajúcej tabuľke (2007: 17,236 mil. Sk; 2006: 16,042 mil. Sk), a pohľadávky z obchodného styku klasifikované ako určené na predaj (2007: 1,98 mil. Sk; 2006: 0).

IFRS 7.36(c),37

Priemerná doba splatnosti pri predaji výrobkov je 60 dní. Počas prvých 60 dní od dátumu vystavenia faktúry sa k pohľadávkam z obchodného styku neúčtujú žiadne úroky. Následne skupina účtuje úroky vo výške 2 % p. a. z neuhradeného zostatku. Skupina vytvorila 100-percentné opravné položky na všetky pohľadávky nad 120 dní, pretože z predchádzajúcich skúseností vyplýva, že pohľadávky, ktoré sú po splatnosti vyše 120 dní, sú vo všeobecnosti nevyžiteľné. Na pohľadávky z obchodného styku, ktoré sú neuhradené 60 až 120 dní, sa tvoria opravné položky na základe odhadu nevyžiteľnej sumy z predaja výrobkov podľa predchádzajúcich skúseností s nesplácaním pohľadávok.

IFRS 7.36(c)
IFRS 7.34(c)

Pred akceptáciou akéhokoľvek nového odberateľa využíva skupina externý úverový hodnotiaci systém, aby posúdila bonitu potenciálneho odberateľa, na základe čoho stanoví pre odberateľa úverové limity. Limity a hodnotenie súvisiace s odberateľmi sa prehodnocujú dvakrát za rok. 80 % pohľadávok z obchodného styku, ktoré nie sú po lehote splatnosti a pri ktorých ani nedošlo k zníženiu hodnoty, má pridelené najlepšie úverové hodnotenie, ktoré možno prideliť na základe externého úverového hodnotiaceho systému používaného skupinou. Z celkového zostatku pohľadávok z obchodného styku na konci roka je suma 2,1 mil. Sk (2006: 1,7 mil. Sk) splatná spoločnosťou E, najväčším odberateľom skupiny (pozri pozn. 6A.8 a 40.10). Neexistujú žiadni ďalší odberatelia, ktorí by predstavovali viac ako 5 % z celkového zostatku pohľadávok z obchodného styku.

IFRS 7.36(c),37

V zostatku pohľadávok skupiny z obchodného styku sú zahrnuté pohľadávky s účtovnou hodnotou 1,562 mil. Sk (2006: 1,033 mil. Sk), ktoré sú k dátumu súvahy po lehote splatnosti a na ktoré skupina nevytvorila opravné položky, nakoľko nedošlo k významnej zmene úverovej bonity a príslušné sumy sa stále považujú za vyžiteľné. Skupina nevlastní žiadne zábezpeky k týmto zostatkom. Priemerný vek týchto pohľadávok je 84 dní (2006: 85 dní).

IFRS 7.37(a)

Veková štruktúra pohľadávok po lehote splatnosti, pri ktorých nedošlo k zníženiu hodnoty

	31/12/07 v tis. Sk	31/12/06 v tis. Sk
60 – 90 dní	1 100	700
90 – 120 dní	462	333
Celkom	<u>1 562</u>	<u>1 033</u>

Zdroj		International GAAP Holdings Limited	
Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie			
IFRS 7.16	<u>Zmeny opravných položiek na pochybné a sporné pohľadávky</u>		
		Rok končiaci sa 31/12/07 v tis. Sk	Rok končiaci sa 31/12/06 v tis. Sk
	Stav na začiatku roka	838	464
	Vykázané straty zo zníženia hodnoty pohľadávok	63	430
	Sumy odpísané ako nevykázateľné	-	(32)
	Sumy inkasované počas roka	-	(24)
	Odúčtovanie straty zo zníženia hodnoty	(103)	-
	Zrušenie diskontácie	-	-
IFRS 7.20(e)	Stav na konci roka	798	838
IFRS 7.33(a), (b)	Pri určovaní vymožitelnosti pohľadávok z obchodného styku skupina zvažuje všetky zmeny bonity pohľadávky z obchodného styku od dátumu jej vzniku až do dátumu súvahy. Koncentrácia úverového rizika je obmedzená, pretože klientska základňa je rozsiahla a odberatelia nie sú vzájomne prepojení. Na základe týchto skutočností sa vedenie domnieva, že netreba vytvárať ďalšie opravné položky k už existujúcim opravným položkám k pochybným pohľadávkam.		
IFRS 7.37(b)	Opravná položka k pochybným pohľadávkam zahŕňa špecifické pohľadávky z obchodného styku vo výške 63 000 Sk (2006: 52 000 Sk) voči subjektom v likvidácii. Vykázané zníženie hodnoty predstavuje rozdiel medzi účtovnou hodnotou takejto pohľadávky z obchodného styku a súčasnou hodnotou na základe očakávaného konkurzného konania. Skupina nevlastní žiadnu zábezpeku k týmto zostatkom.		
IFRS 7.37(c)			
IFRS 7.37(b)	<u>Veková štruktúra pohľadávok z obchodného styku so zníženou hodnotou</u>		
		31/12/07 v tis. Sk	31/12/06 v tis. Sk
	Pohľadávky z obchodného styku so zníženou hodnotou		
	60 – 90 dní	5	5
	90 – 120 dní	6	11
	120+ dní	52	36
	Celkom	63	52
25.2 Ukončenie vykazovania finančného majetku			
IFRS 7.13 IFRS 7.14(a)	Počas bežného obdobia skupina previedla pohľadávky z obchodného styku v hodnote 1,052 mil. Sk (2006: 0) na subjekt, s ktorým nie je ekonomicky spojená. V rámci tohto prevodu poskytla adresátovi prevodu úverovú záruku na očakávané straty z týchto pohľadávok. Na základe toho skupina aj naďalej vykazuje tieto pohľadávky v plnej účtovnej hodnote a peňažné prostriedky prijaté pri prevode ako zabezpečenú pôžičku (pozri pozn. 32). K dátumu zostavenia finančných výkazov bola účtovná hodnota prevedených krátkodobých pohľadávok, ktoré neboli založené ako zábezpeka za úver, 0,946 mil. Sk. Účtovná hodnota s tým súvisiaceho záväzku je 0,923 mil. Sk.		
26. Pohľadávky z finančného prenájmu			
26.1 Dohody o finančnom prenájme			
IAS 17.47(f) IFRS 7.7	Skupina uzatvára dohody o finančnom prenájme na niektoré zariadenia na skladovanie. Všetky zmluvy sú uzatvorené v Sk. Priemerná doba trvania finančného prenájmu je 4 roky.		

Zdroj		International GAAP Holdings Limited			
Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie					
26.2 Pohľadávky z finančného prenájmu					
		Minimálne lízingové splátky		Súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok	
		31/12/07	31/12/06	31/12/07	31/12/06
		v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk
IAS 17.47(a)	Splatné do jedného roka	282	279	198	188
	Splatné v 2. až 5. roku (vrátane)	1 074	909	830	717
		1 356	1 188	1 028	905
IAS 17.47(b)	Mínus: budúce finančné výnosy	(328)	(283)	n/a	n/a
	Súčasná hodnota pohľadávok z minimálnych lízingových splátok	1 028	905	1 028	905
IAS 17.47(d)	Opravná položka k pohľadávkam z prenájmu	-	-	-	-
		1 028	905	1 028	905
	Vykázaná vo finančných výkazoch ako:				
	Krátkodobé pohľadávky z finančného prenájmu			198	188
	Dlhodobé pohľadávky z finančného prenájmu			830	717
				1 028	905
IAS 17.47(c)	Odhad nezabezpečenej zostatkovej hodnoty majetku, ktorý je predmetom finančného prenájmu, je k dátumu súvahy 37 000 Sk (2006: 42 000 Sk).				
IFRS 7.7	Pri každom prenájme sa k dátumu uzatvorenia zmluvy pevne určí úroková sadzba prenájmu. Priemerná zmluvne dohodnutá efektívna ročná úroková sadzba je približne 10,5 % p. a. (2006: 11 % p. a.).				
IFRS 7.15	Zostatky pohľadávok z finančného prenájmu sú zabezpečené prenajatým skladovacím zariadením. Skupina nesmie predať ani opätovne založiť zábezpeku, ak u nájomcu nenastane prípad neplnenia.				
	26.3 Reálna hodnota				
IFRS 7.25	Reálna hodnota zostatkov pohľadávok z finančného prenájmu sa odhaduje na 1 070 500 Sk (2006: 919 000 Sk) pri diskontnej sadzbe 8,5 % (2006: 8,25 %) na základe kótovanej 5-ročnej swapovej sadzby a pri pripočítaní úverovej marže, ktorá odzrkadľuje zabezpečený charakter zostatku pohľadávok.				
IFRS 7.27					
	27. Zákazková výroba				
	Rozpracované zákazky k dátumu súvahy:				
		31/12/07	31/12/06		
		v tis. Sk	v tis. Sk		
IAS 11.40(a)	Náklady, ktoré vznikli v súvislosti so zákazkami, plus vykázaný zisk, mínus vykázaná strata do dátumu súvahy	1 517	1 386		
	Mínus: priebežná fakturácia	(1 313)	(1 171)		
		204	215		
	Vo finančných výkazoch sú ako zostatky pohľadávok/závazkov zo zákazkovej výroby vykázané tieto sumy:				
IAS 11.42(a)	Pohľadávky voči odberateľom zo zákazkovej výroby (pozn. 25)	240	230		
IAS 11.42(b)	Závazky voči odberateľom zo zákazkovej výroby (pozn. 37)	(36)	(15)		
		204	215		
IAS 11.40(b),(c)	Zadržné, t. j. sumy, ktoré odberatelia neuhradili za práce vykonané v rámci zákazkovej výroby k 31. decembru 2007, predstavuje 75 000 mil. Sk (2006: 69 000 mil. Sk). Preddavky prijaté od odberateľov v súvislosti so zákazkovou výrobou predstavujú 14 000 Sk (2006: 0).				

Zdroj International GAAP Holdings Limited

Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom
za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie

28. Základné imanie

	Základné imanie		Emisné ážio	
	31/12/07 v tis. Sk	31/12/06 v tis. Sk	31/12/07 v tis. Sk	31/12/06 v tis. Sk
IAS 1.76(a) 14 844 000 riadne splatených kmeňových akcií (2006: 20 130 000)	14 844	20 130	14 625	25 667
IAS 1.76(a) 2 500 000 čiastočne splatených kmeňových akcií (2006: 2 500 000)	1 775	1 775	-	-
IAS 1.76(a) 1 200 000 riadne splatených 10-percentných konvertovaných nepodielových prioritných akcií (2006: 1 100 000)	1 200	1 100	(5)	-
	17 819	23 005	14 620	25 667

IAS 1.76(a) **28.1 Kmeňové akcie splatené v plnej výške**

	Počet akcií v tis.	Základné imanie v tis. Sk	Emisné ážio v tis. Sk
	IAS 1.97(a) Stav k 1. januáru 2006 a 1. januáru 2007	20 130	20 130
Emisia akcií podľa plánu predaja akcií zamestnancom (pozn. 41)	314	314	-
Emisia akcií za poskytnuté poradenské služby	3	3	5
Spätné odkúpenie akcií	(5 603)	(5 603)	(10 853)
Náklady na spätné odkúpenie akcií	-	-	(277)
Príslušná daň z príjmov	-	-	83
Stav k 31. decembru 2007	14 844	14 844	14 625

Kmeňové akcie splatené v plnej výške s nominálnou hodnotou 1 Sk majú 1 hlas na akciu a je s nimi spojené právo na dividendy.

IFRS 2.48 Reálna hodnota akcií vydaných za poskytnuté poradenské služby sa určuje podľa trhových cien za podobné poradenské služby.

IAS 1.76(a) **28.2 Čiastočne splatené kmeňové akcie**

	Počet akcií v tis.	Základné imanie v tis. Sk	Emisné ážio v tis. Sk
	IAS 1.97(a) Stav k 1. januáru 2006 a 1. januáru 2007	2 500	1 775
Pohyby [uved'te]	-	-	-
Stav k 31. decembru 2007	2 500	1 775	-

Čiastočne splatené kmeňové akcie s nominálnou hodnotou 1 Sk majú 1 hlas na akciu, ale nie je s nimi spojené právo na dividendy.

Zdroj		International GAAP Holdings Limited		
		Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie		
IAS 1.76(a)	28.3 Konvertované nepodielové prioritné akcie			
		Počet akcií v tis.	Základné imanie v tis. Sk	Emisné ážio v tis. Sk
IAS 1.97(a)	Stav k 1. januáru 2006 a 1. januáru 2007	1 100	1 100	-
	Emisia akcií	100	100	-
	Náklady na emisiu akcií	-	-	(6)
	Príslušná daň z príjmov	-	-	1
	Stav k 31. decembru 2007	<u>1 200</u>	<u>1 200</u>	<u>(5)</u>
	S konvertovanými nepodielovými prioritnými akciami s nominálnou hodnotou 1 Sk sa spája nárok na vyplatenie tantiém vo výške 10 %, ktoré majú prioritu pred výplatou dividend vlastníkom kmeňových akcií. Konvertované nepodielové prioritné akcie sa prevedú na kmeňové akcie v pomere 1 : 1 s termínom prevodu 1. novembra 2011. S konvertovanými nepodielovými prioritnými akciami sa nespájajú žiadne práva na získanie podielu na prebytku aktív alebo na zisku.			
	28.4 Opcie na akcie poskytnuté podľa plánu predaja akcií zamestnancom			
IAS 1.76(a)	K 31. decembru 2007 mali konatelia a vedúci pracovníci opcie na celkovo vyše 196 000 kmeňových akcií (z toho 60 000 neprevedených), pričom platnosť 136 000 opcií sa skončí 30. marca 2008 a zvyšok expiruje 28. septembra 2008. K 31. decembru 2006 mali konatelia a vedúci pracovníci opcie na celkovo vyše 290 000 kmeňových akcií, pričom platnosť 140 000 opcií sa skončila 31. marca 2007 a zvyšok expiroval 29. septembra 2007.			
	S opciami na akcie poskytnutými podľa plánu predaja akcií zamestnancom sa nespájajú práva na dividendy ani žiadne hlasovacie práva. Ďalšie podrobnosti o pláne predaja akcií zamestnancom sú uvedené v pozn. 42 k finančným výkazom.			
	28.5 Kumulatívne prioritné akcie s možnosťou odkúpenia			
	Kumulatívne prioritné akcie s možnosťou odkúpenia emitované spoločnosťou sa klasifikujú ako záväzky (pozri pozn. 32).			
IAS 1.74	29. Zákonné a ostatné fondy			
			31/12/07 v tis. Sk	31/12/06 v tis. Sk
	Rezervný fond		807	807
	Precenenie majetku		1 198	1 201
	Precenenie investícií		593	527
	Rezerva na zamestnanecké požitky tvorená z imania		544	338
	Zabezpečenia finančnými derivátmi		317	278
	Kurzové rozdiely		186	225
	Opčný príplatok z konvertibilných dlhopisov		592	-
	Iné [uvedte]		-	-
			<u>4 237</u>	<u>3 376</u>
IAS 1.97(c)	29.1 Rezervný fond			
			2007 v tis. Sk	2006 v tis. Sk
	Stav na začiatku roka		807	807
	Pohyby [uvedte]		-	-
	Stav na konci roka		<u>807</u>	<u>807</u>

Zdroj International GAAP Holdings Limited

**Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom
za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie**

IAS 1.76(b)	Rezervný fond sa používa príležitostne na prevod ziskov z nerozdeleného zisku. Zásady pravidelných prevodov neexistujú.	<u>2007</u>	<u>2006</u>
		v tis. Sk	v tis. Sk
IAS 1.97(c)	29.2 Rezerva z precenenia majetku		
IAS 16.77(f)	Stav na začiatku roka	1 201	51
	Zvýšenie/(zníženie) z precenenia majetku	-	1 643
IAS 36.126(c)	Straty zo zníženia hodnoty	-	-
IAS 36.126(d)	Rozpustenie opravnej položky na straty zo zníženia hodnoty	-	-
	Odložený daňový záväzok z precenenia majetku	-	(493)
	Zúčtovanie odloženého daňového záväzku z precenenia	-	-
	Prevod do nerozdeleného zisku	(3)	-
	Prevod do vlastného imania v súvislosti s dlhodobým majetkom určeným na predaj	-	-
	Iné [uvedte]	-	-
	Stav na konci roka	<u>1 198</u>	<u>1 201</u>
IAS 1.76(b)	Rozdiel z precenenia majetku vzniká pri precenení pozemkov a budov. V prípade predaja precenených pozemkov a budov sa príslušná realizovaná časť rezervy z precenenia majetku prevedie priamo do nerozdeleného zisku.		
IAS 16.77(f)	Rezervu z precenenia majetku možno rozdeliť v súlade so stanovami spoločnosti, zákonom o obchodných spoločnostiach a s príslušným sudcovským právom. Tieto sumy možno rozdeliť aj pri spätnom odkúpení akcií. Vo všeobecnosti neexistuje obmedzenie výplaty „prémiových akcií“ z rezervy z precenenia majetku. Výplatu peňažných prostriedkov z rezervy z precenenia majetku však stanovy spoločnosti neumožňujú. Toto obmedzenie sa nevzťahuje na sumy prevedené do nerozdeleného zisku. Vedenie spoločnosti o rozdelení rezervy z precenenia majetku v súčasnosti neuvažuje.		
IAS 1.97(c)	29.3 Rezerva z precenenia investícií	<u>2007</u>	<u>2006</u>
		v tis. Sk	v tis. Sk
IFRS 7.20(a)	Stav na začiatku roka	527	470
IFRS 7.20(a)	Zvýšenie z precenenia finančného majetku k dispozícii na predaj	94	81
IFRS 7.20(a)	Prevod kumulatívneho (zisku)/straty do výkazu ziskov a strát pri predaji finančného majetku k dispozícii na predaj	-	-
IFRS 7.20(a)	Prevod kumulatívneho (zisku)/straty do výkazu ziskov a strát pri znížení hodnoty finančného majetku k dispozícii na predaj	-	-
	Príslušná daň z príjmov	(28)	(24)
	Stav na konci roka	<u>593</u>	<u>527</u>
IAS 1.76(b)	Rezerva z precenenia investícií vzniká pri precenení finančného majetku k dispozícii na predaj. V prípade predaja preceneného finančného majetku sa príslušná realizovaná časť rezervy z precenenia vykáže vo výkaze ziskov a strát. Pri znížení hodnoty preceneného finančného majetku sa príslušná časť rezervy zúčtuje do výkazu ziskov a strát.		

Zdroj		International GAAP Holdings Limited	
Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie			
IAS 1.97(c)	29.4 Rezerva na zamestnanecké požitky tvorená z imania	2007	2006
		v tis. Sk	v tis. Sk
	Stav na začiatku roka	338	-
	Platby na základe podielov	206	338
	Iné [uvedte]	-	-
	Stav na konci roka	544	338
IAS 1.76(b)	Rezerva na zamestnanecké požitky tvorená z imania vzniká pri poskytnutí opcií na akcie zamestnancom podľa plánu predaja akcií zamestnancom. Podrobnejšie informácie o predaji akcií zamestnancom sú uvedené v pozn. 42.		
IAS 1.97(c)	29.5 Rezerva zo zabezpečovacích derivátov	2007	2006
		v tis. Sk	v tis. Sk
	Stav na začiatku roka	278	258
IFRS 7.23(c)	Zisk/(strata) zo zabezpečenia peňažných tokov		
	Forwardové menové kontrakty	209	(41)
	Úrokové swapy	227	357
	Menové swapy	-	-
	Daň z príjmov vzťahujúca sa na zisky/straty zúčtované do vlastného imania	(131)	(95)
IFRS 7.23(d)	Prevod do výkazu ziskov a strát		
	Forwardové menové kontrakty	(3)	-
	Úrokové swapy	(120)	(86)
	Menové swapy	-	-
	Daň z príjmov vzťahujúca sa na zisky/straty zúčtované do výkazu ziskov a strát	37	26
IFRS 7.23(e)	Prevod do začiatkovej účtovnej hodnoty zabezpečenej položky		
	Forwardové menové kontrakty	(257)	(201)
	Daň z príjmov vzťahujúca sa na sumy prevedené do začiatkovej účtovnej hodnoty zabezpečenej položky	77	60
	Iné [uvedte]	-	-
	Stav na konci roka	317	278
IAS 1.76(b)	Rezerva zo zabezpečovacích derivátov predstavuje zisky a straty zo zabezpečenia peňažných tokov. Kumulatívny časovo rozlíšený zisk alebo strata zo zabezpečovacích derivátov sa účtuje do výkazu ziskov a strát v prípade, keď má zabezpečovaná transakcia vplyv na výkaz ziskov a strát alebo sa zahnie ako úprava základu do zabezpečovanej nefinančnej položky v súlade s príslušnými účtovnými postupmi.		
IFRS 7.23(d)	Zisky a straty prevedené počas bežného obdobia z vlastného imania do výkazu ziskov a strát sú zahrnuté v nasledovných riadkoch výkazu ziskov a strát:		
		Rok	Rok
		končiaci sa	končiaci sa
		31/12/07	31/12/06
		v tis. Sk	v tis. Sk
	Výnosy	-	-
	Iné výnosy	-	-
	Finančné náklady	(120)	(86)
	Iné náklady	(3)	-
	Daň z príjmov zúčtovaná do nákladov	37	26
	Iné [uvedte]	-	-
		(86)	(60)

Zdroj		International GAAP Holdings Limited	
	Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie		
IAS 1.97(c)	29.6 Rezerva na kurzové rozdiely		
		2007	2006
		v tis. Sk	v tis. Sk
	Stav na začiatku roka	225	140
	Strata zo zabezpečenia čistej investície	(12)	-
	Prepočet zahraničných prevádzok v cudzej mene	75	121
	Odložená daň zo straty zo zabezpečenia čistej investície	4	-
	Odložená daň z prepočtu zahraničných prevádzok	(22)	(36)
	Zisk preúčtovaný pri predaji zahraničnej dcérskej spoločnosti	(120)	-
	Daň z príjmov súvisiaca so ziskom preúčtovaným pri predaji zahraničnej dcérskej spoločnosti	36	-
	Iné [uvedte]	-	-
	Stav na konci roka	186	225
IAS 1.76(b)	Kurzové rozdiely súvisiace s prepočtom z funkčnej meny zahraničných dcérskych spoločností skupiny na slovenské koruny sa účtujú zápismi priamo na účet rezerv na kurzové rozdiely. Do rezerv na kurzové rozdiely sú zahrnuté zisky a straty z prepočtu zabezpečovacích derivátov, ktoré sú označené ako zabezpečenie čistých investícií do zahraničných prevádzok.		
IAS 1.97(c)	29.7 Opčný príplatok z konvertibilných dlhopisov		
		2007	2006
		v tis. Sk	v tis. Sk
	Stav na začiatku roka	-	-
	Emisia konvertibilných dlhopisov	834	-
	Príslušná daň z príjmov	(242)	-
	Stav na konci roka	592	-
IAS 1.76(b)	Opčný príplatok z konvertibilných dlhopisov predstavuje kapitálovú zložku (práva prevodu) vo výške 4,5 mil. 5,5 % konvertibilných dlhopisov vydaných v bežnom roku (pozri pozn. 33).		
	30. Nerozdelený zisk a dividendy		
		2007	2006
		v tis. Sk	v tis. Sk
IAS 1.97(a),(b)	Stav na začiatku roka	94 986	73 917
	Vplyv zmeny účtovania vernostných programov pre zákazníkov	-	(21)
	Začiatkový stav (upravený)	94 986	73 896
	Podiel vlastníkov materskej spoločnosti na čistom zisku za rok	22 552	27 569
	Výplata dividend	(6 635)	(6 479)
	Spätné odkúpenie akcií	(555)	-
	Poistnomatematické zisky/(straty) z programov definovaných požítokov zúčtované priamo do nerozdeleného zisku	-	-
	Príslušná daň z príjmov	-	-
	Prevod z rezervy z precenenia majetku	3	-
	Iné [uvedte]	-	-
	Stav na konci roka	110 351	94 986
IAS 1.95	Dňa 23. mája 2007 boli vlastníkom riadne splatených kmeňových akcií vyplatené dividendy vo výške 32,1 stotiny peňažnej jednotky na akciu (celkový objem dividend: 6,515 mil. Sk). V máji 2006 vyplatené dividendy predstavovali 31,64 stotiny peňažnej jednotky na akciu (celkový objem dividend: 6,369 mil. Sk).		

Zdroj International GAAP Holdings Limited

**Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom
za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie**

Počas roka boli vyplatené dividendy z konvertovaných nepodielových prioritných akcií vo výške 10 stotín peňažnej jednotky na akciu (2006: 10 stotín peňažnej jednotky na akciu), pričom celkový objem dividend bol 0,12 mil. Sk (2006: 0,11 mil. Sk).

IAS 1.125(a)
IAS 10.13

V súvislosti s bežným rokom vedenie navrhuje, aby sa dividenda vo výške 26,31 stotiny peňažnej jednotky na akciu vyplatila akcionárom 25. mája 2008. Výšku tejto dividendy musia schváliť akcionári na valnom zhromaždení a v týchto finančných výkazoch nie je vykázaná v záväzkoch. Navrhovaná dividenda je splatná všetkým akcionárom zaregistrovaným v zozname členov k 21. aprílu 2008. Odhaduje sa, že celkový objem vyplatených dividend by mal byť 3,905 mil. Sk. Výplata týchto dividend nebude mať pre skupinu žiadne daňové dôsledky.

Okrem toho boli vyplatené dividendy v objeme 613 000 Sk (2006: 0) z kumulatívnych prioritných akcií s možnosťou odkúpenia klasifikovaných ako záväzky (pozri pozn. 32).

31. Menšinový podiel

IAS 1.97(c)

Začiatkový stav
Podiel na zisku za rok

	2007	2006
	v tis. Sk	v tis. Sk
Začiatkový stav	20 005	17 242
Podiel na zisku za rok	4 000	2 763
Stav na konci roka	24 005	20 005

32. Pôžičky

	Krátkodobé		Dlhodobé	
	31/12/07	31/12/06	31/12/07	31/12/06
	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk

Nezabezpečené – v amortizovaných nákladoch

Bankové kontokorentné účty	520	314	-	-
Zmenky (i)	358	374	-	542
Úvery a pôžičky od: spriaznených osôb (ii)	12 917	14 932	-	19 192
iných subjektov (iii)	3 701	3 518	-	-
Kumulatívne prioritné akcie s možnosťou odkúpenia (iv)	-	-	15 000	-
Konvertibilné dlhopisy (pozn. 33)	-	-	4 144	-
Nevypovedateľné dlhopisy (v)	-	-	1 905	-
Iné [uveďte]	-	-	-	-
	17 496	19 138	21 049	19 734

Zabezpečené – v amortizovaných nákladoch

Bankové kontokorentné účty	18	64	-	-
Bankové úvery (vi)	4 000	6 344	10 982	11 060
Úvery od iných subjektov	-	-	575	649
Prevedené pohľadávky (vii)	923	-	-	-
Záväzky z finančného prenájmu (viii) (pozn. 38)	9	54	5	35
Iné [uveďte]	-	-	-	-
	4 950	6 462	11 562	11 744
	22 446	25 600	32 611	31 478

Zdroj

International GAAP Holdings Limited

**Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom
za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie**

32.1 Zhrnutie úverových podmienok

IFRS 7.7

- (i) Zmenky s variabilnou úrokovou sadzbou boli vydané v roku 2000. Na tieto zmenky sa vzťahuje vážená priemerná efektívna úroková sadzba 6,8 % p. a. (2006: 6,8 % p. a.).
- (ii) Záväzky voči spriazneným osobám v skupine. Úrok 8,0 % – 8,2 % p. a. sa účtuje z nesplateného zostatku úveru (2006: 8,0 % – 8,2 % p. a.).
- (iii) Úvery s fixnou úrokovou sadzbou, ktoré poskytla finančná spoločnosť, so splatnosťou do troch rokov (2006: 4 roky). Na tieto úvery sa vzťahuje vážená priemerná efektívna úroková sadzba 8,15 % p. a. (2006: 8,10 % p. a.). Skupina má časť úverov zabezpečenú prostredníctvom úrokového swapu, ktorého predmetom je zámena fixnej úrokovej sadzby za variabilnú. Nesplatený zostatok sa upravuje o pohyby reálnej hodnoty zabezpečovaného rizika, konkrétne medzibankových sadzieb v krajine A.
- (iv) Dňa 1. júna 2007 bolo vydaných 3 000 000 kusov 7-percentných kumulatívnych prioritných akcií s možnosťou odkúpenia v emisnej cene 5 Sk za akciu. Tieto akcie možno späť odkúpiť 31. mája 2009 za 5 Sk za akciu.
- (v) Dňa 27. augusta 2007 bolo vydaných 2 500 kusov 6-percentných nevypovedateľných dlhopisov v hodnote istiny. Skupina vykázala náklady na emisiu vo výške 0,595 mil. Sk.
- (vi) Zabezpečenie hypotékou na pozemky a budovy v neobmedzenom vlastníctve skupiny (pozri pozn. 15). Bežná vážená priemerná efektívna úroková sadzba pre bankové úvery je 8,30 % p. a. (2006: 8,32 % p. a.).
- (vii) Zabezpečenie zaťažením určitých pohľadávok z obchodnej činnosti skupiny (pozri pozn. 25).
- (viii) Zabezpečenie prenajatým majetkom. Pre pôžičky platí kombinácia variabilných a fixných úrokových sadzieb. Lehota ich splatnosti nepresahuje 5 rokov.

32.2 Porušenie úverovej zmluvy

IFRS 7.18

V roku 2007 bola skupina v omeškaní s platbou úrokov za prvý štvrtrok pri jednom zo svojich úverov s účtovnou hodnotou vo výške 5 mil. Sk. Omeškanie vzniklo v dôsledku dočasného nedostatku finančných prostriedkov k dátumu splatnosti úrokov pre technický problém pri úhrade. Neuhradená splátka úrokov vo výške 107 500 Sk bola v plnej výške zaplatená nasledujúci deň vrátane dodatočných úrokov a penále. Veriteľ nepožiadala o predčasné splatenie úveru ani nedošlo k zmene podmienok úveru. Vedenie prehodnotilo postupy skupiny pri realizácii platieb, aby zamedzilo vzniku podobnej situácie v budúcnosti.

Ak sú kumulatívne prioritné akcie s možnosťou odkúpenia označené ako finančné záväzky FVTPL, tieto akcie sa vykážu ako záväzky FVTPL v pozn. 34.

33. Konvertibilné úverové dlhopisy

IFRS 7.7

Emisia konvertibilných úverových dlhopisov spoločnosti v hodnote 4,5 mil. Sk sa uskutočnila 1. septembra 2007 v emisnej cene 1,11 Sk za dlhopis. Cena konverzie je vo výške 30-percentnej prémie k cene kmeňových akcií k dátumu emisie konvertibilných dlhopisov.

Výmena sa môže uskutočniť kedykoľvek od 1. júla 2011 do 31. augusta 2011. Nevymenené dlhopisy sa k 1. septembru 2011 odkúpia za 1 Sk. Z dlhopisov sa budú vyplácať štvrtročne úroky vo výške 5,5 % p. a. až do dátumu ich splatnosti.

IAS 32.28

Čisté príjmy z emisie konvertibilných úverových dlhopisov sa rozdelili na záväzkovú a kapitálovú zložku, ktorá vyjadruje zvýšnú hodnotu vloženú opcie na konverziu záväzku na vlastné imanie skupiny, takto:

	V tis. Sk
Príjmy z emisie (mínus pridelené transakčné náklady)	4 950
Záväzková zložka k dátumu emisie	(4 116)
Kapitálová zložka	<u>834</u>

Zdroj

International GAAP Holdings Limited

**Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom
za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie**

Kapitálová zložka vo výške 834 000 Sk bola pripísaná v prospech vlastného imania (opčná prémia na konvertibilné úverové dlhopisy – pozri pozn. 29.7).

IFRS 7.7

Úroky za rok sa vypočítajú pomocou efektívnej úrokovej miery vo výške 8 %. Záväzková zložka sa vykazuje v amortizovaných nákladoch. Rozdiel medzi účtovnou hodnotou záväzkovej zložky k dátumu emisie (4,116 mil. Sk) a sumou vykázanou v súvahe k 31. decembru 2007 (4,144 mil. Sk) predstavuje efektívnu úrokovú mieru mínus dovtedy zaplatené úroky.

34. Ostatné finančné záväzky

	Krátkodobé		Dlhodobé	
	31/12/07 v tis. Sk	31/12/06 v tis. Sk	31/12/07 v tis. Sk	31/12/06 v tis. Sk
Zmluvy o finančných zárukách	24	18	-	-
Deriváty určené a efektívne ako zabezpečovacie nástroje vykázané v reálnej hodnote				
Forwardové menové kontrakty	87	-	-	-
Úrokové swapy	5	-	-	-
Menové swapy	-	-	-	-
Iné [uved'te]	-	-	-	-
	92	-	-	-
Finančné záväzky vykázané v reálnej hodnote cez výkaz ziskov a strát				
Nederivátové finančné záväzky označené ako FVTPL	-	-	-	-
Deriváty určené na obchodovanie, ktoré nie sú určené na účtovanie o zabezpečení	-	-	-	-
Nederivátové finančné záväzky na obchodovanie	-	-	-	-
	-	-	-	-
Iné [uved'te]	-	-	-	-
	116	18	-	-

Zdroj

International GAAP Holdings Limited

**Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom
za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie**

Ak sú kumulatívne prioritné akcie s možnosťou odkúpenia označené ako finančné záväzky FVTPL, budú v pozn. 34 uvedené tieto dodatočné údaje:

	Krátkodobé		Dlhodobé	
	31/12/07 v tis. Sk	31/12/06 v tis. Sk	31/12/07 v tis. Sk	31/12/06 v tis. Sk
Finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát				
Nederivátové finančné záväzky označené ako FVTPL (i)	-	-	14 950	-
Derivátové nástroje určené na obchodovanie, ktoré nie sú určené na účtovanie o zabezpečení (ii)	-	-	51	-
Nederivátové finančné záväzky určené na obchodovanie	-	-	-	-
	-	-	15 001	-

(i) 1. júna 2007 bolo vydaných 3 000 000 kusov 7-percentných kumulatívnych prioritných akcií s možnosťou odkúpenia s emisným kurzom 5 Sk za akciu. Tieto akcie možno spätne odkúpiť 31. mája 2009 za 5 Sk za akciu. Akcie predstavujú nezabezpečené pôžičky skupiny a sú vykázané ako FVTPL.

(ii) Úrokový swap (s platbou pohyblivej a príjmom fixnej sadzby) hospodárne zabezpečuje úrokové riziko reálnej hodnoty kumulatívnych prioritných akcií s možnosťou odkúpenia. Splatnosť swapu je 31. mája 2009.

Vyžaduje sa nasledujúce vysvetlenie:

Skupina vykazuje svoje kumulatívne prioritné akcie s možnosťou odkúpenia ako finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát v súlade s IAS 39 *Finančné nástroje: Vykazovanie a oceňovanie*. Prioritné akcie majú fixné úrokové splátky a sú splatné 31. mája 2009. S cieľom znížiť riziko reálnej hodnoty meniacich sa úrokových sadzieb skupina uzatvorila úrokový swap s platbou pohyblivej a príjmom fixnej sadzby. Dohodnutá istina swapu je 15 mil. Sk, pričom sa rovná istine kumulatívnych prioritných akcií s možnosťou odkúpenia. Swap je splatný 31. mája 2009. Vykázaním prioritných akcií ako FVTPL sa eliminuje účtovný nesúlad vyplývajúci z ocenenia záväzku v amortizovaných nákladoch a ocenenia derivátu v reálnej hodnote zúčtovanej cez výkaz ziskov a strát.

IAS 1.74

35. Rezervy

	Krátkodobé		Dlhodobé	
	31/12/07 v tis. Sk	31/12/06 v tis. Sk	31/12/07 v tis. Sk	31/12/06 v tis. Sk
Zamestnanecké požitky (i)	583	2 492	676	1 896
Rezerva na opravné práce (ii)	1 940	-	1 118	-
Záručné opravy (iii)	528	295	-	-
Nevýhodné nájomné zmluvy (iv) (pozn. 48)	305	408	425	335
Náklady a reštrukturalizáciu a ukončenie činnosti (v)	-	-	-	-
Náklady na likvidáciu (vi)	-	-	-	-
Iné [uvedte]	-	-	-	-
	3 356	3 195	2 219	2 231

Zdroj International GAAP Holdings Limited

Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie

IAS 8.28(b),(c) V minulých rokoch skupina vykázala aj rezervy v súvislosti s predpokladanými nákladmi na splnenie svojich záväzkov voči zákazníkom na základe programu Maxi-Points. V dôsledku skoršieho uplatnenia IFRIC 13 *Vernostné programy pre zákazníkov* (pozri pozn. 2.2) tieto rezervy už nevykazuje. Finančné výkazy boli spätne upravené. K 31. decembru 2006 predstavovali rezervy vykazané v minulosti v súvislosti so záväzkami z programu Maxi-Points sumu 111 000 Sk (1. január 2006: 63 000 Sk).

		Zamestnanecké požitky	Opravné práce	Záručné opravy	Nevýhodné nájomné zmluvy	Reštrukturalizácia/ukončenie činnosti	Likvidácia
		v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk
IAS 37.84(a)	Stav k 1. januáru 2007	4 388	-	295	743	-	-
IAS 37.84(b)	Prírastky rezerv	-	4 170	338	369	-	-
IAS 37.84(c)	Zníženie v dôsledku vykonaných úhrad/na úkor budúceho ekonomického úžitku	(3 174)	(1 112)	(90)	(310)	-	-
IAS 37.84(d)	Zníženie v dôsledku precenenia alebo vyrovnaní záväzku bez vzniku nákladov	-	-	(15)	(100)	-	-
IAS 37.84(e)	Zrušenie diskontácie a vplyv zmien diskontnej sadzby	-	-	-	28	-	-
	Podmienený záväzok vykázany z akvizície Subsix Limited (i)	45	-	-	-	-	-
	Iné [uvedte]	-	-	-	-	-	-
IAS 37.84(a)	Stav k 31. decembru 2007	1 259	3 058	528	730	-	-

IAS 37.85(a),(b) (i) Rezerva na zamestnanecké požitky predstavuje časové rozlíšenie nevyčerpaných dovolení, poskytnutých vernostných príspevkov za odpracované roky a nárokov zamestnancov na náhradu mzdy. Pri akvizícii Subsix Limited skupina vykázala dodatočný podmienený záväzok v súvislosti s nedoriešenými nárokmi zamestnancov na náhradu mzdy voči danému subjektu. Tento záväzok bol vyrovnaný vo februári 2007.

IAS 37.85(a),(b) (ii) Rezerva na opravné práce súvisí s predpokladanými nákladmi na práce, ktoré sa dohodnú na zabezpečenie opravy výrobkov dodaných jednému z hlavných odberateľov skupiny (pozri pozn. 13). Predpokladané výdavky sú 1,94 mil. Sk v roku 2007 a 1,118 mil. Sk v roku 2008. Pri určovaní výšky rezervy na opravné práce sa tieto sumy nediskontovali, pretože ich vplyv nie je významný.

IAS 37.85(a),(b) (iii) Rezerva na záručné opravy predstavuje súčasnú hodnotu najlepšieho odhadu vedenia týkajúceho sa budúceho úbytku ekonomických úžitkov, ktoré si vyžiada realizácia programu skupiny poskytovať 12-mesačnú záručnú lehotu na určité elektronické zariadenia. Odhad vychádza z doterajšieho vývoja záručných opráv a môže sa meniť v dôsledku zavedenia nových materiálov, úpravy výrobných postupov alebo v dôsledku iných záležitostí, ktoré majú vplyv na kvalitu výrobkov.

IAS 37.85(a),(b) (iv) Rezerva na nevýhodné nájomné zmluvy predstavuje súčasnú hodnotu budúcich splátok nájomného, ktoré v súčasnosti predstavujú záväzok skupiny podľa neodvolateľných nevýhodných zmlúv o operatívnom prenájme, po odpočte očakávaných výnosov z prenájmu vrátane prípadných odhadovaných budúcich výnosov z podnájmu. Tento odhad sa môže meniť v dôsledku zmeny využitia prenajatých priestorov a prípadných dohôd o podnájme. Platnosť súčasných zmlúv o prenájme sa pohybuje od 3 do 5 rokov.

IAS 37.85(a),(b) (v) Rezerva na reštrukturalizáciu a náklady na ukončenie činnosti predstavuje súčasnú hodnotu najlepšieho odhadu vedenia týkajúceho sa priamych nákladov na reštrukturalizáciu, ktoré sa netýkajú pokračujúcich činností skupiny, vrátane ekonomických úžitkov z ukončenia činnosti. Predpokladaný termín skončenia reštrukturalizácie je [dátum].

IAS 37.85(a),(b) (vi) Rezerva na náklady na likvidáciu predstavuje súčasnú hodnotu najlepšieho odhadu vedenia týkajúceho sa budúceho úbytku ekonomických úžitkov požadovaného na odstránenie technického zhodnotenia prenajatého majetku. Tento odhad vychádzal z ponúk získaných od externých zmluvných partnerov. Platnosť súčasných zmlúv o prenájme sa pohybuje od 3 do 5 rokov.

Zdroj		International GAAP Holdings Limited			
Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie					
36. Ostatné záväzky					
		Krátkodobé		Dlhodobé	
		<u>31/12/07</u>	<u>31/12/06</u>	<u>31/12/07</u>	<u>31/12/06</u>
		V tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk
IAS 20.39(b)	Lízingové stimuly (pozn. 48)	90	90	180	270
	Časové rozlíšenie štátnych dotácií	-	-	-	-
	Iné [uveďte]	-	5	-	-
		<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
		90	95	180	270
		<hr/>			
37. Záväzky z obchodného styku a iné záväzky					
				<u>31/12/2007</u>	<u>31/12/2006</u>
				v tis. Sk	v tis. Sk
IFRS 2.51(b)	Záväzky z obchodného styku			16 276	21 128
IAS 11.42(b)	Platby na základe podielov uhradené v hotovosti			-	-
	Záväzky voči odberateľom zo zákazkovej výroby (pozn. 28)			36	15
	Iné [uveďte]			-	-
				<hr/>	<hr/>
				16 312	21 143
		<hr/>			
<p>Celkové záväzky z obchodného styku k 31. decembru 2007 predstavovali 19,53 mil. Sk (2006: 21,128 mil. Sk) a zahŕňali sumu uvedenú vyššie (2007: 16,276 mil. Sk; 2006: 21,128 mil. Sk) a záväzky z obchodného styku týkajúce sa majetku určeného na predaj (2007: 3,254 mil. Sk; 2006: 0).</p>					
IFRS 7.7	<p>Priemerná splatnosť pri nákupe určitého tovaru z krajiny B je 4 mesiace. Za prvých 60 dní od dátumu fakturácie sa k záväzkom z obchodného styku neučtujú úroky z omeškania. Potom sa účtujú úroky vo výške 2 % p. a. z nesplateného zostatku. Skupina má zavedené zásady riadenia finančného rizika, ktoré majú zabezpečiť, aby všetky záväzky boli uhradené v termíne splatnosti.</p>				
38. Záväzky z finančného prenájmu					
38.1 Dohody o prenájme					
IAS 17.31(e) IFRS 7.7	<p>Finančný prenájom sa vzťahuje na výrobné zariadenia s dobou prenájmu 5 rokov. Skupina má na základe dohody o prenájme možnosť odkúpiť zariadenie po skončení nájmu za nominálnu hodnotu. Záväzky skupiny z finančného prenájmu sú zabezpečené vlastníckym právom prenajímateľa na prenajatý majetok.</p>				

Zdroj International GAAP Holdings Limited

Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie

38.2 Závazky z finančného prenájmu

IAS 17.31(b)

	Minimálne lízingové splátky		Súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok	
	31/12/07	31/12/06	31/12/07	31/12/06
	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk
Do 1 roka	10	58	9	54
Od 1 do 5 rokov	6	44	5	35
5 rokov a viac	-	-	-	-
	16	102	14	89
Mínus budúce finančné náklady	(2)	(13)	-	-
Súčasná hodnota minimálnych lízingových splátok	14	89	14	89
Zahrnuté vo finančných výkazoch ako:				
Krátkodobé pôžičky (pozn. 32)			9	54
Dlhodobé pôžičky (pozn. 32)			5	35
			14	89

38.3 Reálna hodnota

IFRS 7.25

Reálna hodnota záväzkov z finančného prenájmu sa približne rovná ich účtovnej hodnote.

39. Programy požitkov po skončení zamestnania

39.1 Programy definovaných príspevkov

Skupina realizuje program definovaných požitkov po skončení zamestnania určený všetkým zamestnancom dcérskych spoločností v krajine C. Aktíva tohto programu sa vykazujú oddelene od majetku skupiny vo fondoch pod kontrolou správcov. Ak zamestnanec vystúpi z programu pred prevodom príspevkov v plnej výške, suma splatná zo strany skupiny sa zníži o výšku prepadnutých vkladov.

Zamestnanci dcérskej spoločnosti skupiny v krajine B sú zapojení do štátneho programu dôchodkového zabezpečenia, ktorý spravuje vláda danej krajiny. Dcérska spoločnosť je povinná prispievať do tohto programu určitým percentom zo mzdových nákladov (na financovanie dôchodkov). Jediným záväzkom skupiny v súvislosti so štátnym programom dôchodkového zabezpečenia je odvádzať určené príspevky.

IAS 19.46

Celkové náklady vo výkaze ziskov a strát vo výške 160 000 Sk (2006: 148 000 Sk) predstavujú záväzky skupiny z odvodov príspevkov do uvedených programov podľa podmienok daného programu. K 31. decembru 2007 neboli do týchto programov odvedené príspevky vo výške 8 000 Sk (2006: 8 000 Sk) týkajúce sa účtovného obdobia 2007 (2006). Tieto sumy sa uhradili po dátume súvahy.

39.2 Programy definovaných požitkov

IAS 19.120A(b)

Skupina financuje program definovaných požitkov určený zamestnancom dcérskych spoločností v krajine A. Podľa tohto programu majú zamestnanci právo na príspevok pri odchode do dôchodku vo výške od 40 % do 45 % z poslednej mzdy pri dosiahnutí dôchodkového veku 65 rokov. Po odchode do dôchodku sa týmto zamestnancom neposkytujú žiadne iné požitky.

Posledné poistnomatematické ocenenie aktív tohto programu a súčasnej hodnoty definovaných záväzkov z odchodného vykonal k 31. decembru 2007 poistný matematik F. G. Ho, starší člen Inštitútu poistných matematikov krajiny A. Na ocenenie súčasnej hodnoty definovaných záväzkov z odchodného a s tým súvisiacich súčasných a minulých servisných nákladov sa použila prírastková poistnomatematická metóda (Projected Unit Credit Method).

Zdroj		International GAAP Holdings Limited																																				
Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie																																						
IAS 19.120A(n)	Základné predpoklady použité poistným matematikom pri oceňovaní:	<table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2"></th> <th colspan="2">Ocenenie k</th> </tr> <tr> <th>31/12/2007</th> <th>31/12/2006</th> </tr> <tr> <th></th> <th>v %</th> <th>v %</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Diskontná sadzba</td> <td>5.52</td> <td>5.20</td> </tr> <tr> <td>Predpokladaná návratnosť aktív programu</td> <td>12.08</td> <td>10.97</td> </tr> <tr> <td>Predpokladaná miera rastu miezd</td> <td>5.00</td> <td>5.00</td> </tr> <tr> <td>Predpokladaná návratnosť nárokov na odškodnenie</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Ostatné [uved'te]</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table>			Ocenenie k		31/12/2007	31/12/2006		v %	v %	Diskontná sadzba	5.52	5.20	Predpokladaná návratnosť aktív programu	12.08	10.97	Predpokladaná miera rastu miezd	5.00	5.00	Predpokladaná návratnosť nárokov na odškodnenie	-	-	Ostatné [uved'te]	-	-												
	Ocenenie k																																					
	31/12/2007	31/12/2006																																				
	v %	v %																																				
Diskontná sadzba	5.52	5.20																																				
Predpokladaná návratnosť aktív programu	12.08	10.97																																				
Predpokladaná miera rastu miezd	5.00	5.00																																				
Predpokladaná návratnosť nárokov na odškodnenie	-	-																																				
Ostatné [uved'te]	-	-																																				
IAS 19.120A(g)	Sumy vo výkaze ziskov a strát v súvislosti s programom definovaných požitkov:	<table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2"></th> <th>Rok končiaci sa</th> <th>Rok končiaci sa</th> </tr> <tr> <th>31/12/07</th> <th>31/12/06</th> </tr> <tr> <th></th> <th>v tis. Sk</th> <th>v tis. Sk</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Súčasný servisné náklady</td> <td>463</td> <td>442</td> </tr> <tr> <td>Úroky zo záväzkov</td> <td>164</td> <td>137</td> </tr> <tr> <td>Predpokladaná návratnosť aktív programu</td> <td>(276)</td> <td>(249)</td> </tr> <tr> <td>Predpokladaná návratnosť nárokov na odškodnenie</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Poistnomatematické straty/(zisky) zúčtované v danom roku</td> <td>235</td> <td>226</td> </tr> <tr> <td>Minulé servisné náklady</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Straty/(zisky) z utlmených programov alebo vyrovnania</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Úpravy na zohľadnenie obmedzenia aktív programu definovaných požitkov</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td></td> <td>586</td> <td>556</td> </tr> </tbody> </table>			Rok končiaci sa	Rok končiaci sa	31/12/07	31/12/06		v tis. Sk	v tis. Sk	Súčasný servisné náklady	463	442	Úroky zo záväzkov	164	137	Predpokladaná návratnosť aktív programu	(276)	(249)	Predpokladaná návratnosť nárokov na odškodnenie	-	-	Poistnomatematické straty/(zisky) zúčtované v danom roku	235	226	Minulé servisné náklady	-	-	Straty/(zisky) z utlmených programov alebo vyrovnania	-	-	Úpravy na zohľadnenie obmedzenia aktív programu definovaných požitkov	-	-		586	556
	Rok končiaci sa	Rok končiaci sa																																				
	31/12/07	31/12/06																																				
	v tis. Sk	v tis. Sk																																				
Súčasný servisné náklady	463	442																																				
Úroky zo záväzkov	164	137																																				
Predpokladaná návratnosť aktív programu	(276)	(249)																																				
Predpokladaná návratnosť nárokov na odškodnenie	-	-																																				
Poistnomatematické straty/(zisky) zúčtované v danom roku	235	226																																				
Minulé servisné náklady	-	-																																				
Straty/(zisky) z utlmených programov alebo vyrovnania	-	-																																				
Úpravy na zohľadnenie obmedzenia aktív programu definovaných požitkov	-	-																																				
	586	556																																				
IAS 19.120A(g)	[Suma zaúčtovaná za daný rok je vo výkaze ziskov a strát zahrnutá do nákladov na zamestnanecké požitky./Zo sumy zaúčtovanej za bežný rok je 412 000 Sk (2006: 402 000 Sk) zahrnutých do nákladov na predaj vo výkaze ziskov a strát, zvyšok do administratívnych nákladov.]																																					
IAS 19.120A(f)	Suma vykázaná v súvahe, ktorá vznikla zo záväzkov subjektu v súvislosti s programom definovaných požitkov:	<table border="1"> <thead> <tr> <th></th> <th>31/12/2007</th> <th>31/12/2006</th> </tr> <tr> <th></th> <th>v tis. Sk</th> <th>v tis. Sk</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Súčasná hodnota financovaných definovaných záväzkov z odchodného</td> <td>5 905</td> <td>5 808</td> </tr> <tr> <td>Reálna hodnota aktív programu</td> <td>(4 202)</td> <td>(4 326)</td> </tr> <tr> <td></td> <td>1 703</td> <td>1 482</td> </tr> </tbody> </table>			31/12/2007	31/12/2006		v tis. Sk	v tis. Sk	Súčasná hodnota financovaných definovaných záväzkov z odchodného	5 905	5 808	Reálna hodnota aktív programu	(4 202)	(4 326)		1 703	1 482																				
	31/12/2007	31/12/2006																																				
	v tis. Sk	v tis. Sk																																				
Súčasná hodnota financovaných definovaných záväzkov z odchodného	5 905	5 808																																				
Reálna hodnota aktív programu	(4 202)	(4 326)																																				
	1 703	1 482																																				
IAS 19.120A(d)	Súčasná hodnota nefinancovaných definovaných záväzkov z odchodného	<table border="1"> <tbody> <tr> <td></td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> </tbody> </table>			-	-																																
	-	-																																				
IAS 19.120A(d)	Súhrn	<table border="1"> <tbody> <tr> <td>Strata</td> <td>1 703</td> <td>1 482</td> </tr> <tr> <td>Nevykázané čisté poistnomatematické straty</td> <td>(873)</td> <td>(1 098)</td> </tr> <tr> <td>Nevykázané minulé servisné náklady</td> <td>(322)</td> <td>(32)</td> </tr> <tr> <td>Obmedzenia vykázanych aktív</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Reálna hodnota nárokov na odškodnenie vykázaná ako aktívum</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Ostatné [uved'te]</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Čisté záväzky z definovaných záväzkov z odchodného</td> <td>508</td> <td>352</td> </tr> </tbody> </table>		Strata	1 703	1 482	Nevykázané čisté poistnomatematické straty	(873)	(1 098)	Nevykázané minulé servisné náklady	(322)	(32)	Obmedzenia vykázanych aktív	-	-	Reálna hodnota nárokov na odškodnenie vykázaná ako aktívum	-	-	Ostatné [uved'te]	-	-	Čisté záväzky z definovaných záväzkov z odchodného	508	352														
Strata	1 703	1 482																																				
Nevykázané čisté poistnomatematické straty	(873)	(1 098)																																				
Nevykázané minulé servisné náklady	(322)	(32)																																				
Obmedzenia vykázanych aktív	-	-																																				
Reálna hodnota nárokov na odškodnenie vykázaná ako aktívum	-	-																																				
Ostatné [uved'te]	-	-																																				
Čisté záväzky z definovaných záväzkov z odchodného	508	352																																				

Zdroj		International GAAP Holdings Limited			
		Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie			
IAS 19.120A(c)	Zmeny súčasnej hodnoty definovaných záväzkov z odchodného v bežnom období:			2007	2006
				v tis. Sk	v tis. Sk
	Definované záväzky z odchodného na začiatku roka	5 808		5 814	
	Súčasné servisné náklady	463		442	
	Nákladové úroky	164		137	
	Príspevky od účastníkov programu	-		-	
	Poistnomatematické straty/(zisky)	230		135	
	Minulé servisné náklady	-		-	
	Straty/(zisky) z utlmených programov	-		-	
	Záväzky zaniknuté pri úhrade	-		-	
	Prevod záväzkov pri podnikovej kombinácii	-		-	
	Kurzové rozdiely z programov zahraničných prevádzok	-		-	
	Vyplatené definované požitky	(760)		(720)	
	Ostatné [uvedte]	-		-	
	Definované záväzky z odchodného na konci roka	5 905		5 808	
IAS 19.120A(e)	Zmeny súčasnej hodnoty aktív programu v bežnom období:			2007	2006
				v tis. Sk	v tis. Sk
	Reálna hodnota aktív programu na začiatku roka	4 326		4 788	
	Predpokladaná návratnosť aktív programu	276		249	
	Poistnomatematické zisky/(straty)	220		(91)	
	Kurzové rozdiely z programov zahraničných prevádzok	-		-	
	Príspevky od zamestnávateľa	140		100	
	Príspevky od účastníkov programu	-		-	
	Vyplatené definované požitky	(760)		(720)	
	Aktíva obstarané pri podnikovej kombinácii	-		-	
	Aktíva rozdelené na výplatu definovaných požitkov	-		-	
	Ostatné [uvedte]	-		-	
	Reálna hodnota aktív programu na konci roka	4 202		4 326	
IAS 19.120A(j),(l)	Hlavné kategórie aktív programu a predpokladaná miera návratnosti k dátumu zostavenia finančných výkazov pre jednotlivé kategórie:				
		Predpokladaná návratnosť		Reálna hodnota aktív programu	
		2007	2006	31/12/2007	31/12/2006
		v %	v %	v tis. Sk	v tis. Sk
	Nástroje vlastného imania	15,01	12,03	1 026	986
	Dlhové nástroje	9,59	7,49	1 980	1 850
	Nehnuteľnosti	12,21	12,76	1 196	1 490
	Ostatné [uvedte]	-	-	-	-
	Vážený priemer predpokladanej návratnosti	12,08	10,97	4 202	4 326
IAS 19.120A(l)	Celková predpokladaná miera návratnosti predstavuje vyvážený priemer predpokladanej návratnosti rozličných kategórií aktív programu vo vlastníctve subjektu. Odhad vedenia týkajúci sa predpokladanej návratnosti sa zakladá na historickom vývoji trendov a prognóz analytikov trhu pre aktíva na nasledujúce dvanásťmesačné obdobie.				
IAS 19.120A(m)	Skutočná návratnosť aktív programu bola 0,72 mil. Sk (2006: 0,354 mil. Sk).				

Zdroj International GAAP Holdings Limited

Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie

IAS 19.120A(k) Aktíva programu zahŕňajú kmeňové akcie International GAAP Holdings Limited s reálnou hodnotou 0,38 mil. Sk (2006: 0,252 mil. Sk) a nehnuteľnosť, ktorú využíva dcérska spoločnosť International GAAP Holdings Limited, s reálnou hodnotou 0,622 mil. Sk (2006: 0,62 mil. Sk).

IAS 19.120A(p) Vývoj empirických úprav:

	31/12/2007 v tis. Sk	31/12/2006 v tis. Sk	31/12/2005 v tis. Sk	31/12/2004 v tis. Sk
Súčasná hodnota definovaných záväzkov z odchodného	5 905	5 808	5 814	4 113
Reálna hodnota aktív programu	(4 202)	(4 326)	(4 788)	(3 298)
Strata	1 703	1 482	1 026	815
Empirické úpravy záväzkov programu	230	135	210	193
Empirické úpravy aktív programu	220	(91)	156	148

V súlade s prechodnými opatreniami dodatkov k IAS 19 *Zamestnanecké požitky* z decembra 2004 sa uvedené údaje určujú prospektívne od účtovného obdobia 2004.

IAS 19.120A(q), Skupina očakáva, že v budúcom finančnom roku prispeje do programu definovaných požitkov sumou 0,44 mil. Sk (2006: 0,44 mil. Sk).

40. Finančné nástroje

Pozn.: Nasledujúce príklady predstavujú typy zverejnenia údajov, ktoré možno v tejto oblasti požadovať. Jednotlivé uvedené skutočnosti budú závisieť od okolností konkrétnych subjektov, dôležitosti úsudku a od odhadov výsledkov a finančnej pozície.

IAS 1.124A, 124B

40.1 Riadenie kapitálového rizika

Skupina riadi svoj kapitál tak, aby zabezpečila, že subjekty skupiny budú schopné pokračovať v činnosti ako zdravo fungujúce podniky pri maximalizácii návratnosti pre akcionárov pomocou optimalizácie pomeru medzi cudzími a vlastnými zdrojmi. Celková stratégia skupiny sa oproti roku 2006 nezmenila.

Štruktúra kapitálu skupiny pozostáva z cudzích zdrojov, t. j. pôžičiek uvedených v pozn. 32, z peňazí a peňažných ekvivalentov a vlastného imania pripadajúceho na vlastníkov materskej spoločnosti, ktoré zahŕňa základné imanie, zákonné a ostatné fondy a nerozdelený zisk, ako sa uvádza v pozn. 28, 29 a 30.

40.1.1 Ukazovateľ úverovej zaťaženia

Výbor pre riadenie rizík skupiny preveruje kapitálovú štruktúru na polročnej báze. Súčasťou preverky je aj posúdenie kapitálových nákladov a rizík spojených s jednotlivými triedami kapitálu. Skupina si stanovila cieľové úverové zaťaženie vo výške 20 – 25 % ako podiel čistého dlhu k vlastnému imaniu. Na základe odporúčaní výboru skupina predpokladá, že zvýši svoje úverové zaťaženie smerom k 25 %, a to na základe nového úveru a výplaty dividend.

Zdroj		International GAAP Holdings Limited	
	Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie		
	Ukazovateľ úverovej zaťaženosti na konci roka:		
		<u>31/12/2007</u>	<u>31/12/2006</u>
		v tis. Sk	v tis. Sk
	Dlh (i)	55 057	57 078
	Peniaze a peňažné ekvivalenty	(19 836)	(19 400)
	Čistý dlh	35 221	37 678
	Vlastné imanie (ii)	171 032	167 039
	Pomer čistého dlhu k vlastnému imaniu	21%	23%
	(i) Dlh sa definuje ako dlhodobé a krátkodobé pôžičky, ako sa podrobnejšie uvádza v pozn. 32.		
	(ii) Vlastné imanie zahŕňa celé základné imanie a zákonné a ostatné fondy skupiny.		
IFRS 7.21	40.2 Významné účtovné zásady		
	Prehľad prijatých významných účtovných zásad a metód vrátane kritérií vykazovania, princípov oceňovania a základu vykazovania výnosov a nákladov podľa jednotlivých tried finančného majetku, finančných záväzkov a nástrojov vlastného imania je uvedený v pozn. 3.		
	40.3 Kategórie finančných nástrojov		
		<u>31/12/2007</u>	<u>31/12/2006</u>
		v tis. Sk	v tis. Sk
	Finančný majetok		
	V reálnej hodnote zúčtovaný cez výkaz ziskov a strát (FVTPL)		
IFRS 7.8(a)	Určený na obchodovanie	-	-
IFRS 7.8(a)	Označený ako FVTPL (pozri ďalej)	-	-
	Finančné deriváty účtované ako zabezpečenie	528	397
IFRS 7.8(b)	Investície držané do splatnosti	6 863	5 262
IFRS 7.8(c)	Úvery a pohľadávky (vrátane peňazí a peňažných ekvivalentov)	42 326	39 158
IFRS 7.8(d)	Finančný majetok k dispozícii na predaj	8 140	7 858
	Finančné záväzky		
	V reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát (FVTPL)		
IFRS 7.8(e)	Určené na obchodovanie	-	-
IFRS 7.8(e)	Označené ako FVTPL (pozri ďalej)	-	-
	Finančné deriváty účtované ako zabezpečenie	92	-
IFRS 7.8(f)	Amortizované náklady	71 369	78 221
	Zmluvy o finančných zárukách	24	18
	<u>Úvery a pohľadávky označené ako FVTPL</u>		
	Účtovná hodnota úverov a pohľadávok označených ako FVTPL		
IFRS 7.9(c)	Kumulatívne zmeny reálnej hodnoty pripadajúce na zmeny úverového rizika	-	-
IFRS 7.9(c)	Zmeny reálnej hodnoty pripadajúce na zmeny úverového rizika vykázané počas bežného obdobia	-	-
	Toto je slovenský preklad anglického originálu.		

Zdroj	International GAAP Holdings Limited																																				
	<p>Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie</p>																																				
IFRS 7.9(a)	K dátumu súvahy skupina neviduje významnú koncentráciu úverového rizika pre úvery a pohľadávky označené ako FVTPL. Uvedená účtovná hodnota predstavuje maximálnu angažovanosť skupiny voči úverovému riziku v súvislosti s predmetnými úvermi a pohľadávkami.																																				
IFRS 7.9(d)	<p><u>Úverové deriváty na zabezpečenie úverov a pohľadávok v reálnej hodnote</u></p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th></th> <th style="text-align: right;">31/12/07 v tis. Sk</th> <th style="text-align: right;">31/12/06 v tis. Sk</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Začiatková reálna hodnota</td> <td style="text-align: right;">-</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td>Realizácia v priebehu obdobia</td> <td style="text-align: right;">-</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td>Zmena reálnej hodnoty</td> <td style="text-align: right;">-</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td>Konečná reálna hodnota</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">-</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">-</td> </tr> </tbody> </table> <p><i>Ak sa kumulatívne prioritné akcie s možnosťou odkúpenia vykazujú ako finančné záväzky v reálnej hodnote zúčtované cez výkaz ziskov a strát, treba uviesť nasledujúce doplňujúce informácie:</i></p> <p><u>Finančné záväzky označené ako FVTPL</u></p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th></th> <th style="text-align: right;">31/12/2007 v tis. Sk</th> <th style="text-align: right;">31/12/2006 v tis. Sk</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>IFRS 7.10(a) Kumulatívne zmeny reálnej hodnoty pripadajúce na zmeny úverového rizika (i)</td> <td style="text-align: right;">(5)</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td>IFRS 7.10(a) Zmeny reálnej hodnoty pripadajúce na zmeny úverového rizika vykázané počas bežného obdobia (i)</td> <td style="text-align: right;">(5)</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td>IFRS 7.10(b) Rozdiel medzi účtovnou hodnotou a splatnou sumou</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Kumulatívne prioritné akcie v reálnej hodnote</td> <td style="text-align: right;">14 950</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td>Suma splatná k dátumu splatnosti</td> <td style="text-align: right;">15 000</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black; border-bottom: 3px double black;">(50)</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black; border-bottom: 3px double black;">-</td> </tr> </tbody> </table> <p>(i) Zmena reálnej hodnoty na základe zmeny úverového rizika sa vypočíta ako rozdiel medzi celkovou zmenou reálnej hodnoty kumulatívnych prioritných akcií (vo výške 50 Sk) a zmenou reálnej hodnoty prioritných akcií len v dôsledku zmeny faktorov trhového rizika (45 Sk). Zmena reálnej hodnoty v dôsledku faktorov trhového rizika sa vypočítala pomocou štandardných úrokových výnosových kriviek k dátumu súvahy, pričom marža úverového rizika sa nemení. Reálna hodnota kumulatívnych prioritných akcií s možnosťou odkúpenia sa odhaduje diskontovaním budúcich peňažných tokov pomocou kótovanej štandardnej úrokovej výnosovej krivky k dátumu súvahy a na základe získaných ponúk od veriteľov na úver s podobnou splatnosťou s cieľom stanoviť odhad marže úverového rizika.</p>		31/12/07 v tis. Sk	31/12/06 v tis. Sk	Začiatková reálna hodnota	-	-	Realizácia v priebehu obdobia	-	-	Zmena reálnej hodnoty	-	-	Konečná reálna hodnota	-	-		31/12/2007 v tis. Sk	31/12/2006 v tis. Sk	IFRS 7.10(a) Kumulatívne zmeny reálnej hodnoty pripadajúce na zmeny úverového rizika (i)	(5)	-	IFRS 7.10(a) Zmeny reálnej hodnoty pripadajúce na zmeny úverového rizika vykázané počas bežného obdobia (i)	(5)	-	IFRS 7.10(b) Rozdiel medzi účtovnou hodnotou a splatnou sumou			Kumulatívne prioritné akcie v reálnej hodnote	14 950	-	Suma splatná k dátumu splatnosti	15 000	-		(50)	-
	31/12/07 v tis. Sk	31/12/06 v tis. Sk																																			
Začiatková reálna hodnota	-	-																																			
Realizácia v priebehu obdobia	-	-																																			
Zmena reálnej hodnoty	-	-																																			
Konečná reálna hodnota	-	-																																			
	31/12/2007 v tis. Sk	31/12/2006 v tis. Sk																																			
IFRS 7.10(a) Kumulatívne zmeny reálnej hodnoty pripadajúce na zmeny úverového rizika (i)	(5)	-																																			
IFRS 7.10(a) Zmeny reálnej hodnoty pripadajúce na zmeny úverového rizika vykázané počas bežného obdobia (i)	(5)	-																																			
IFRS 7.10(b) Rozdiel medzi účtovnou hodnotou a splatnou sumou																																					
Kumulatívne prioritné akcie v reálnej hodnote	14 950	-																																			
Suma splatná k dátumu splatnosti	15 000	-																																			
	(50)	-																																			
IFRS 7.31	<p>40.4 Ciele riadenia finančného rizika</p> <p>Úsek <i>treasury</i> spoločný pre celú skupinu poskytuje podniku služby, koordinuje prístup na domáce a medzinárodné finančné trhy, monitoruje a riadi finančné riziká vo vzťahu k činnostiam skupiny prostredníctvom interných správ o rizikách, ktoré obsahujú analýzu rizík podľa stupňa a veľkosti. Finančné riziká zahŕňajú trhové riziká (vrátane menového rizika, rizika reálnej hodnoty úrokovej sadzby a cenového rizika), úverové riziká, riziká likvidity a informácie o úrokovej sadzbe peňažných tokov.</p> <p>Skupina používa finančné deriváty na zabezpečenie rizík a minimalizáciu ich dopadov. Používanie finančných derivátov sa riadi zásadami skupiny, ktoré schvaľuje predstavenstvo a ktoré obsahujú písomné princípy kurzového rizika, rizika úrokových sadzieb, úverového rizika, ďalej princípy používania finančných a nefinančných derivátov a investovania prebytočnej likvidity. Dodržiavanie pravidiel a limitov angažovanosti voči jednotlivým rizikám kontinuálne preverujú interní audítori. Skupina sa nezúčastňuje na obchodovaní s finančnými nástrojmi, neobchoduje s nimi ani nepoužíva finančné deriváty na špekulatívne účely.</p> <p>Úsek <i>treasury</i> spoločný pre celú skupinu štvrťročne predkladá správu výboru riadenia rizík skupiny, nezávislému útvaru, ktorý monitoruje riziká a zásady implementované na zmiernenie vplyvu rizík.</p>																																				

Zdroj International GAAP Holdings Limited

Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie

IFRS 7.33

40.5 Trhové riziko

IFRS 7.22

Vzhľadom na svoje aktivity je skupina vystavená najmä finančnému riziku zmien výmenných kurzov (pozri pozn. 40.7) a úrokových sadzieb (pozri pozn. 40.8). Skupina uzatvára množstvo finančných derivátov na riadenie angažovanosti voči úrokovému a kurzovému riziku vrátane:

- forwardových menových kontraktov na zabezpečenie kurzového rizika, ktoré vzniká pri exporte elektronických zariadení z krajiny B do krajiny C,
- úrokových swapov na zmiernenie rizika zvýšených úrokových sadzieb,
- forwardových menových kontraktov na zabezpečenie kurzového rizika, ktoré vzniká pri prepočte investície skupiny v zahraničnej prevádzke Subfour Limited, ktorej funkčnou menou je mena B.

Angažovanosť voči trhovým rizikám sa meria metódou *value-at-risk* (VaR) a je doplnená o analýzu citlivosti.

FRS 7.33(c)

Angažovanosť skupiny voči trhovým rizikám ani spôsob riadenia a merania týchto rizík sa nezmenili.

IFRS 7.41

40.6 Analýza „value-at-risk“ (VaR)

Miera rizika VaR odhaduje s určitou spoľahlivosťou možnú stratu zisku pred zdanením za určité časové obdobie. Metóda VaR je štatisticky definovaný prístup založený na pravdepodobnosti, ktorý zohľadňuje volatilitu trhu ako aj diverzifikáciu rizika rozpoznaním vyrovnávacích pozícií a korelácií medzi produktmi a trhmi. Riziká možno merať konzistentne na všetkých trhoch pri všetkých produktoch. Miery jednotlivých rizík možno zrátať, a tak získať jedinu hodnotu rizika. Ak skupina používa jednodňovú hodnotu VaR 99 %, znamená to 99-percentnú pravdepodobnosť, že denná strata neprevýši vykázanú VaR.

Na výpočet jednodňovej hodnoty rizika sa používajú metodiky VaR zahŕňajúce historickú simuláciu a variančno-kovariančnú metódu. Okrem týchto dvoch metód sa na určenie novej budúcej angažovanosti vyplývajúcej z rôznych portfólií na mesačnej báze používajú simulácie Monte Carlo.

Historická VaR (99 %, jednodňová) podľa typu rizika

	Priemer		Minimum		Maximum		Koniec roka	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006
	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk
Kurz	980	1 340	546	943	1 200	1,600	980	1 350
Úroková sadzba	115	60	85	45	150	95	105	55
Diverzifikácia	(45)	(40)	-	-	-	-	(55)	(50)
Celková angažovanosť voči riziku VaR	1 050	1 360	-	-	-	-	1 030	1 355

Kým VaR zachytáva dennú angažovanosť skupiny voči menovému a úrokovému riziku, analýza citlivosti hodnotí vplyv primerane novej zmeny úrokových sadzieb alebo výmenných kurzov počas roka. Dlhší časový rámec analýzy citlivosti dopĺňa VaR a pomáha skupine hodnotiť angažovanosť voči trhovému riziku. Podrobné informácie o analýze citlivosti pre menové riziko sú uvedené v pozn. 40.7 a pre úrokové riziko v pozn. 40.8.

Zdroj International GAAP Holdings Limited

**Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom
za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie**

40.7 Riadenie menového rizika

IFRS 7.33, 34 Skupina vykonáva určité transakcie denominované v cudzej mene, z ktorých vyplýva riziko spojené s fluktuáciou výmenných kurzov. Angažovanosť voči riziku výmenných kurzov sa riadi v rámci parametrov schválených zásad pomocou forwardových menových kontraktov.

Účtovná hodnota peňažného majetku a peňažných záväzkov skupiny denominovaných v cudzej mene k dátumu súvahy:

	Závazky		Majetok	
	2007 v tis. Sk	2006 v tis. Sk	2007 v tis. Sk	2006 v tis. Sk
Mena krajiny B	8 297	7 469	1 574	1 671
Mena krajiny C	186	135	-	-
Iné	-	-	-	-

40.7.1 Citlivosť na kurzové zmeny

Skupina je vystavená menovému riziku najmä v súvislosti s krajinou B (mena B) a krajinou C (mena C).

IFRS 7.40(b)
IFRS 7.34(a) Nasledujúca tabuľka zobrazuje citlivosť skupiny na 10-percentné posilnenie a oslabenie slovenskej koruny voči príslušným cudzím menám. Desať percent predstavuje mieru citlivosti, pri ktorej sa členom kľúčového vedenia predkladá interné hlásenie o menovom riziku, a podľa odhadu vedenia predstavuje primerane možnú zmenu výmenných kurzov. Analýza citlivosti zahŕňa len neuhradené peňažné položky denominované v cudzej mene a upravuje ich prepočet na konci účtovného obdobia o 10-percentnú zmenu výmenných kurzov. Analýza citlivosti zahŕňa externé pôžičky a pôžičky zahraničným prevádzkam v rámci skupiny, kde je pôžička denominovaná v inej mene ako mena veriteľa alebo dlžníka. Pozitívna hodnota indikuje zvýšenie zisku a iných položiek vlastného imania v prípade posilnenia slovenskej koruny o 10 % voči príslušnej mene. V prípade oslabenia slovenskej koruny o 10 % voči príslušnej mene by nastal rovnaký, ale opačný vplyv na zisk a iné položky vlastného imania, pričom údaje uvedené nižšie by boli záporné.

	Dopad meny B		Dopad meny C	
	2007 v tis. Sk	2006 v tis. Sk	2007 v tis. Sk	2006 v tis. Sk
IFRS 7.40(a) Zisk alebo strata	834	1 792 (i)	134	257 (iii)
IFRS 7.40(a) Iné vlastné imanie	962	1 232 (ii)	70	69 (iv)

(i) Vzťahuje sa najmä na riziko neuhradených pohľadávok a záväzkov v mene B na konci roka v rámci skupiny.

(ii) Ide o výsledok zmeny reálnej hodnoty finančných derivátov určených na zabezpečenie peňažných tokov a na zabezpečenie čistých investícií.

(iii) Vzťahuje sa najmä na riziko neuhradených záväzkov v mene C na konci roka v rámci skupiny.

(iv) Ide najmä o výsledok zmeny reálnej hodnoty finančných derivátov určených na zabezpečenie peňažných tokov.

IFRS 7.33(c) Citlivosť skupiny na cudziu menu sa v bežnom období znížila najmä v dôsledku predaja investícií v mene B a zníženia tržieb v mene B v poslednom štvrťroku finančného roka, čo sa prejavilo v znížení stavu pohľadávok z obchodného styku denominovaných v mene B.

IFRS 7.42 Podľa názoru vedenia nereprezentuje analýza citlivosti inherentné menové riziko, pretože angažovanosť voči menovému riziku na konci roka neodráža stav angažovanosti počas roka. Tržby denominované v mene B sú sezónne s menším objemom tržieb v poslednom štvrťroku finančného roka, čo znamená zníženie pohľadávok denominovaných v mene B na konci roka.

Zdroj International GAAP Holdings Limited

**Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom
za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie**

40.7.2 Forwardové menové kontrakty

IFRS 7.22,
33, 34

Skupina uzatvára v zmysle svojich zásad forwardové menové kontrakty na krytie špecifických úhrad a prijatých platieb denominovaných v cudzích menách s angažovanosťou od 70 do 80 %. Skupina uzatvára forwardové menové kontrakty aj preto, aby riadila riziko spojené s predpokladanými operáciami predaja a nákupu do 6 mesiacov s angažovanosťou od 40 do 50 %. Pri realizácii predpokladaného predaja alebo nákupu sa vykoná úprava základu účtovnej hodnoty zabezpečovanej nefinančnej položky.

V bežnom roku skupina označila určité forwardové kontrakty ako zabezpečenie svojej čistej investície v spoločnosti Subfour Limited, ktorá používa menu B ako svoju funkčnú menu. Skupina revidovala svoju zásadu vzhľadom na zvýšenú volatilitu meny B a rozhodla sa zabezpečiť až 50 % čistých aktív Subfour Limited voči forwardovému menovému riziku, ktoré vyplýva z konverzie zahraničnej prevádzky. Skupina využíva stratégiu prolongovaného zabezpečenia – používa kontrakt so platnosťou do 6 mesiacov. Pri splatnosti forwardového kontraktu skupina uzatvára nový kontrakt vykázaný ako samostatný zabezpečovací vzťah.

Tabuľka uvádza otvorené forwardové menové kontrakty k dátumu súvahy:

Otvorené forwardové menové kontrakty	Priemerný výmenný kurz		Cudzia mena		Hodnota kontraktu		Reálna hodnota	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006	2007	2006
			v tis.	v tis.	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk
Zabezpečenie peňažných tokov								
<u>Nákup meny B</u>								
Do 3 mesiacov	0.770	0.768	2 493	2 010	3 238	2 617	152	110
Od 3 do 6 mesiacov	0.768	0.750	1 974	1 958	2 570	2 611	92	34
<u>Predaj meny B</u>								
Do 3 mesiacov	0.780	0.769	982	1 028	1 259	1 337	(70)	26
<u>Nákup meny C</u>								
Do 3 mesiacov	86.29	85.53	12 850	20 000	149	234	(5)	50
Zabezpečenie čistej investície								
Predaj meny B 3 až 6 mesiacov	0.763	-	1 000	-	1 297	-	(12)	-
							157	220

IFRS 7.34(a)

Pozn.: Tento príklad predstavuje súhrnné kvantitatívne informácie o angažovanosti voči menovému riziku k dátumu súvahy, ktoré môže subjekt interne poskytnúť členom kľúčového vedenia.

Skupina uzatvorila zmluvy na dodávku elektronických zariadení zákazníkom v krajine B. Na zabezpečenie rizika výmenných kurzov z predpokladaných budúcich transakcií určených na zabezpečenie peňažných tokov skupina uzatvorila forwardové menové kontrakty na obdobia splatnosti do 3 mesiacov.

IFRS 7.23(a)

Celková suma nerealizovaných strát z forwardových menových kontraktov časovo rozlíšených do rezerv zo zabezpečovacích derivátov súvisiacich s angažovanosťou voči predmetným predpokladaným budúcim transakciám k 31. decembru 2007 bola 70 000 Sk (2006: nerealizovaný zisk 26 000 Sk). Predpokladá sa, že predaj sa uskutoční počas prvých 3 mesiacov budúceho finančného roka, keď sa suma časovo rozlíšená vo vlastnom imaní rozpustí do výkazu ziskov a strát.

Skupina uzatvorila zmluvy na nákup materiálu od dodávateľov z krajiny B a C. Na zabezpečenie rizika výmenných kurzov z predpokladaných budúcich nákupov označených ako zabezpečenie peňažných tokov skupina uzatvorila forwardové menové kontrakty na obdobia splatnosti do 6 mesiacov.

Zdroj	International GAAP Holdings Limited
	<p>Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie</p>
IFRS 7.23(a)	<p>Celková suma nerealizovaných ziskov z forwardových menových kontraktov časovo rozlíšených do rezerv zo zabezpečovacích derivátov súvisiacich s predmetnými predpokladanými budúciimi kúpnyimi transakciami k 31. decembru 2007 bola 239 000 Sk (2006: nerealizovaný zisk 194 000 Sk). Predpokladá sa, že nákup sa uskutoční počas prvých 6 mesiacov budúceho finančného roka, keď sa suma časovo rozlíšená vo vlastnom imaní zahrnie do účtovnej hodnoty materiálu. Ďalej sa predpokladá, že materiál sa zmení na zásoby a predá do 12 mesiacov od nákupu, keď suma časovo rozlíšená vo vlastnom imaní bude mať vplyv na výkaz ziskov a strát.</p>
IFRS 7.23(b)	<p>Na začiatku tretieho štvrťroka 2007 skupina znížila prognózu tržieb z predaja elektronických zariadení do krajiny B v dôsledku zvýšenej lokálnej konkurencie a vyšších prepravných nákladov. Skupina mala zabezpečené budúce tržby vo výške 1,079 mil. Sk, z toho realizácia 97 000 Sk sa už nepredpokladá a realizácia 982 000 Sk je vysoko pravdepodobná. Preto skupina preúčtovala zisk 3 000 Sk z forwardových menových kontraktov súvisiacich s prognózovanými transakciami, ktorých realizácia sa už neočakáva, z rezerv zo zabezpečovacích derivátov do výkazu ziskov a strát.</p>
IFRS 7.24(c)	<p>Vo výkaze ziskov a strát k 31. decembru 2007 skupina neevidovala žiadne neefektívne zabezpečenie, ktoré by vzniklo v súvislosti so zabezpečením čistej investície v Subfour Limited.</p>
IFRS 7.33, 34	<p>40.8 Riadenie úrokového rizika</p> <p>Skupina je vystavená riziku úrokových sadzieb, keďže subjekty skupiny si požičiavajú finančné prostriedky s fixnými a variabilnými úrokovými sadzbami. Skupina riadi úrokové riziko tak, že udržiava vhodnú kombináciu pôžičiek s fixnými a variabilných sadzbami pomocou zmlúv o úrokových swapoch a pomocou forwardových úrokových kontraktov. Zabezpečovanie sa pravidelne vyhodnocuje, aby sa zosúladiť názory na úrokové sadzby s definovanou mierou prijateľného rizika; optimálna stratégia zabezpečenia sa zabezpečuje cieľovými úpravami štruktúry súvahy alebo ochranou nákladových úrokov pomocou odlišných úrokových cyklov.</p> <p>Angažovanosť skupiny voči úrokovým sadzbám na finančný majetok a finančné záväzky je detailne popísaná v tejto poznámke v časti riadenie rizika likvidity.</p> <p>40.8.1 Citlivosť úrokových sadzieb</p>
IFRS 7.40(b)	<p>Analýza citlivosti (pozri ďalej) sa stanovila na základe angažovanosti voči úrokovým sadzbám na derivátové a nederivátové nástroje k dátumu súvahy. Pri záväzkoch s variabilnou sadzbou sa analýza vypracovala za predpokladu, že výška neuhradeného záväzku k dátumu súvahy bola neuhradená celý rok. Pri internom vykazovaní úrokového rizika členom kľúčového vedenia sa používa zvýšenie alebo zníženie o 50 základných bodov, čo predstavuje odhad vedenia týkajúci sa možnej zmeny úrokových sadzieb.</p>
IFRS 7.34(a)	<p>Keby boli úrokové sadzby o 50 základných bodov vyššie alebo nižšie a všetky ostatné premenné by zostali konštantné:</p>
IFRS 7.40(a)	<ul style="list-style-type: none"> • zisk skupiny za rok končiaci sa 31. decembra 2007 by sa zvýšil/znížil o 43 000 Sk (2006: zníženie/zvýšenie o 93 000 Sk); to platí najmä pre angažovanosť skupiny voči úrokovým sadzbám na pôžičky s variabilnou sadzbou, • ostatné položky vlastného imania skupiny by sa znížili/zvýšili o 19 000 Sk (2006: zníženie/zvýšenie o 12 000 Sk) najmä v dôsledku zmeny reálnej hodnoty nástrojov k dispozícii na predaj s fixnou sadzbou.
IFRS 7.33(c)	<p>Citlivosť skupiny na úrokové sadzby sa počas bežného obdobia znížila najmä v dôsledku zníženia variabilnej sadzby dlhových nástrojov a zvýšenia úrokových swapov.</p>
IFRS 7.22, 33, 34	<p>40.8.2 Zmluvy o úrokových swapoch</p> <p>Na základe zmlúv o úrokových swapoch sa skupina zaväzuje vymeniť rozdiel medzi výškou fixných a variabilných úrokových sadzieb vypočítaných z dohodnutých istín. Takéto zmluvy umožňujú, aby skupina zmiernila riziko zmeny úrokových sadzieb na reálnu hodnotu vydaných dlhových nástrojov s fixnou sadzbou a riziko angažovanosti na peňažných tokoch voči dlhovým nástrojom s variabilnou sadzbou. Reálna hodnota úrokových swapov k dátumu súvahy sa určuje diskontovaním budúcich peňažných tokov pomocou kriviek k dátumu súvahy a úverového rizika vyplývajúceho zo zmluvy (pozri tabuľku). Priemerná úroková sadzba sa určuje na základe nesplatených súm na konci účtovného roka.</p>

Zdroj International GAAP Holdings Limited

Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie

Tabuľky uvádzajú dohodnuté istiny a zostávajúce podmienky zmlúv o úrokových swapoch, ktoré boli k dátumu súvahy:

Zabezpečenie peňažných tokov

Otvorené úrokové swapy (príjem variabilnej a platba fixnej sadzby)	Priemerná dohodnutá fixná úroková sadzba		Dohodnutá istina		Reálna hodnota	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006
	v %	v %	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk
Do 1 roka	7,45	6,75	1 000	4 000	72	37
Od 1 do 2 rokov	7,15	7,05	2 000	1 620	55	47
Od 2 do 5 rokov	6,75	6,50	3 000	1 359	130	93
Nad 5 rokov	7,05	-	1 000	-	27	-
			7 000	6 979	284	177

IFRS 7.34(a) Pozn.: Uvedená tabuľka uvádza príklad súhrnných kvantitatívnych informácií o angažovanosti voči úrokovému riziku k dátumu súvahy, ktoré môže subjekt interne poskytnúť členom kľúčového vedenia.

Úrokové swapy sú splatné štvrťročne. Variabilná sadzba na úrokové swapy predstavuje príslušnú medzibankovú sadzbu (krajina A). Skupina uhradí rozdiel medzi fixnou a variabilnou úrokovou sadzbou na netto báze.

IFRS 7.22, 23(a) Všetky zmluvy o úrokových swapoch, pri ktorých sa suma variabilných úrokových sadzieb vymieňa za sumu fixných úrokových sadzieb, sa označujú ako zabezpečenie peňažných tokov s cieľom znížiť angažovanosť skupiny voči peňažným tokom z variabilných úrokových sadzieb na pôžičky. Úrokové swapy a platby úrokov z úveru sa vyskytujú súčasne a suma časovo rozlíšená do vlastného imania sa vykazuje do výkazu ziskov a strát počas doby, keď platby variabilných úrokov z dlhu mali vplyv na výkaz ziskov a strát.

Zabezpečenie reálnej hodnoty

Otvorené úrokové swapy (príjem fixnej a platba variabilnej sadzby)	Priemerná dohodnutá fixná úroková sadzba		Dohodnutá istina		Reálna hodnota	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006
	v %	v %	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk
Do 1 roka	8,15	-	3 701	-	(5)	-
[uvedzte]	-	-	-	-	-	-
			3 701	-	(5)	-

Ak sa kumulatívne prioritné akcie vykazujú ako FVTPL, treba uviesť nasledujúce doplňujúce informácie:

Otvorené úrokové swapy (príjem fixnej a platba variabilnej sadzby)	Priemerná dohodnutá fixná úroková sadzba		Dohodnutá istina		Reálna hodnota	
	2007	2006	2007	2006	2007	2006
	%	%	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk
Úrokové swapy určené na obchodovanie, 1 až 2 roky	7,5	-	15 000	-	(51)	-
			15 000	-	(51)	-

IFRS 7.34(a) Pozn.: Uvedená tabuľka uvádza príklad súhrnných kvantitatívnych informácií o angažovanosti voči úrokovému riziku k dátumu súvahy, ktoré môže subjekt interne poskytnúť členom kľúčového vedenia.

Zdroj	International GAAP Holdings Limited
	<p>Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie</p>
IFRS 7.39(a)	<p>Úrokové swapy sú splatné štvrťročne. Variabilná sadzba na úrokové swapy predstavuje príslušnú medzibankovú sadzbu (krajina A). Skupina uhradí rozdiel medzi fixnou a variabilnou úrokovou sadzbou na netto báze.</p>
IFRS 7.24(a)	<p>Všetky zmluvy o úrokových swapoch, pri ktorých sa suma fixných úrokových sadzieb vymieňa za sumu variabilných úrokových sadzieb, sa vzhľadom na úrokové sadzby označujú a fungujú ako zabezpečenie reálnej hodnoty. Počas bežného obdobia bolo zabezpečenie angažovanosti z reálnej hodnoty voči pohybu úrokových sadzieb 100-percentne efektívne, v dôsledku čoho sa účtovná hodnota úveru upravila o sumu 5 000 Sk, ktorá bola zahrnutá do výkazu ziskov a strát, kam bola súčasne zahrnutá aj reálna hodnota úrokového swapu.</p>
	<p>40.9 Iné cenové riziká</p>
	<p>Skupina je vystavená riziku ceny akcií vyplývajúceho z majetkových podielov. Majetkové podiely si skupina ponecháva skôr zo strategických dôvodov než na obchodné účely. S týmito majetkovými podielmi skupina aktívne neobchoduje.</p>
	<p>40.9.1 <u>Citlivosť ceny akcií</u></p>
IFRS 7.40(b)	<p>Analýza citlivosti (uvedená ďalej) bola koncipovaná na základe angažovanosti voči riziku ceny akcií k dátumu súvahy.</p>
IFRS 7.40(a)	<p>Ak by ceny akcií boli o 5 % vyššie/nížšie:</p> <ul style="list-style-type: none"> • čistý zisk za rok končiaci sa 31. decembra 2007 by zostal nezmenený, keďže podielové cenné papiere sa klasifikujú ako „k dispozícii na predaj“ a žiadne majetkové podiely neboli predané ani ich hodnota nebola znížená, • ostatné položky vlastného imania by sa zvýšili/znížili o 297 000 Sk (2006: zvýšenie/zníženie o 286 000 Sk) najmä v dôsledku zmeny reálnej hodnoty akcií k dispozícii na predaj.
IFRS 7.40(c)	<p>Citlivosť skupiny voči cenám akcií sa od minulého roka významne nezmenila.</p>
IFRS 7.36, appB9	<p>40.10 Riadenie úverového rizika</p>
IFRS 7.34(b), appB8	<p>Úverové riziko zohľadňuje riziko, že zmluvná strana nedodrží svoje zmluvné záväzky, v dôsledku čoho skupina utrpí stratu. Skupina prijala zásadu, že bude obchodovať len s dôveryhodnými zmluvnými partnermi a že podľa potreby musí získať dostatočné zabezpečenie ako prostriedok na zmiernenie rizika finančnej straty v dôsledku nedodržania záväzkov. Skupina obchoduje len s tými subjektmi, ktoré majú investičný rating rovnaký alebo vyšší ako skupina. Tieto údaje poskytujú nezávislé ratingové agentúry, ak sú k dispozícii; ak tieto údaje nie sú k dispozícii, skupina využíva iné verejne dostupné finančné informácie a vlastné obchodné záznamy na určenie ratingu svojich hlavných odberateľov. Angažovanosť skupiny a úverové ratingy jej zmluvných partnerov sa priebežne sledujú a celková výška uzatvorených operácií sa rozdeľuje medzi schválených zmluvných partnerov. Úverová angažovanosť sa kontroluje pomocou limitov na jednotlivých zmluvných partnerov, ktoré každoročne preveruje a schvaľuje výbor pre riadenie úverového rizika.</p>
	<p>Pohľadávky z obchodného styku zahŕňajú veľký počet zákazníkov z rôznych odvetví a geografických oblastí. Priebežné úverové hodnotenie sa vykonáva vo vzťahu k finančnej situácii účtov pohľadávok. Podľa potreby sa obstaráva poistenie splatenia pohľadávky.</p>
IFRS 7.34(c)	<p>Skupina nie je vystavená významnému úverovému riziku individuálneho zmluvného partnera ani skupiny zmluvných partnerov s podobnými charakteristikami. Skupina definuje zmluvných partnerov ako partnerov s podobnými charakteristikami, ak sú tieto subjekty spriaznené. Koncentrácia úverového rizika neprekročila v žiadnom momente počas roka 5 % hrubých peňažných aktív. Úverové riziko likvidných finančných prostriedkov a finančných derivátov je obmedzené, keďže zmluvnými partnermi sú banky s vysokým úverovým ratingom medzinárodných agentúr hodnotiacich úverový rating.</p>

Zdroj International GAAP Holdings Limited

Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie

IFRS 7.B9 Okrem situácie uvedenej v tabuľke účtovná hodnota finančného majetku vykázaná vo výkaze ziskov a strát vyjadruje po odpočítaní strát zo zníženia hodnoty maximálnu angažovanosť skupiny voči úverovému riziku bez ohľadu na hodnotu akéhokoľvek prijatého zabezpečenia:

Finančný majetok a iné úverové angažovanosti	Maximálne úverové riziko	
	2007	2006
	v tis. Sk	v tis. Sk
Záruka, ktorú poskytla dcérska spoločnosť s cieľom zabezpečiť financovanie sesterskej spoločnosti ovládanej zámorskou materskou spoločnosťou skupiny	18 000	15 000
Záruka poskytnutá banke za úver spoločne kontrolovaného podniku	-	-
Iné [uvedte]	-	-

IFRS 7.34(c) Tabuľka uvádza úverový limit a zostatky 5 najvýznamnejších zmluvných partnerov k dátumu súvahy pomocou symbolov úverového ratingu agentúry Standard and Poor's.

Zmluvný partner	Lokalita	Rating	31/12/07		31/12/06	
			Úverový limit	Účtovná hodnota	Úverový limit	Účtovná hodnota
			v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk
Spoločnosť A	Krajina A	AA	9 000	7 940	9 000	7 900
Spoločnosť B	Krajina A	A	10 000	7 450	10 000	7 360
Spoločnosť C	Krajina A	A	7 500	7 300	7 500	7 350
Spoločnosť D	Krajina A	B	8 000	5 800	8 000	5 650
Spoločnosť E	Krajina A	B	8 000	2 100	8 000	1 700
Spoločnosť F	Krajina B	BB	800	750	800	700

40.11 Riadenie rizika likvidity

IFRS 7.33, 39(b) Konečnú zodpovednosť za riadenie rizika likvidity nesie predstavenstvo, ktoré vytvorilo primeraný rámec na riadenie rizika likvidity s cieľom riadiť krátkodobé, strednodobé a dlhodobé financovanie a požiadavky riadenia likvidity. Skupina riadi riziko likvidity prostredníctvom zachovávania primeranej výšky fondov, bankových zdrojov a rezervných úverových nástrojov, priebežným sledovaním predpokladaných a skutočných peňažných tokov, a prispôbovaním doby splatnosti finančného majetku a záväzkov. V pozn. 47 je uvedený zoznam dodatočných úverových zdrojov, ktoré má skupina k dispozícii na ďalšie zníženie rizika likvidity, ktoré však zatiaľ neboli čerpané.

40.11.1 Tabuľky rizika likvidity a úrokového rizika

IFRS 7.34, 35, 39(a)] Nasledujúce tabuľky znázorňujú zostatkovú dobu splatnosti nederivátových finančných záväzkov skupiny. Tabuľky boli zostavené na základe nediskontovaných peňažných tokov finančných záväzkov so zohľadnením najskorších možných termínov, keď sa od skupiny môže žiadať vyplatenie týchto záväzkov. Tabuľka zahŕňa peňažné toky z úrokov a istiny.

IFRS 7.34(a) Pozn.: Uvedené tabuľky znázorňujú váženú priemernú efektívnu úrokovú mieru a zosúladenie s účtovnou hodnotou v súvahe ako príklad súhrnných kvantitatívnych informácií o angažovanosti voči úrokovým sadzbám k dátumu súvahy, ktoré môže subjekt interne poskytnúť členom kľúčového vedenia.

Zdroj

International GAAP Holdings Limited

**Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom
za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie**

	Vážená priemerná efektívna úroková miera	Do 1 mesiaca	1 – 3 mesiace	Od 3 mesiacov do 1 roka	1 – 5 rokov	5 rokov a viac	Celkom
	v %	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk
2007							
Bezúročne	-	12 081	13 126		-	-	25 207
Závazky z finančného prenájmu	7,00	1	2	7	6	-	16
Nástroje s variabilnou úrokovou sádzbou	8,18	893	339	3 136	6 890	-	11 258
Nástroje s fixnou úrokovou sádzbou	7,56	1 735	4 825	12 389	30 035	2 898	51 882
Zmluvy o finančných zárukách	-	-	-	-	-	-	-
		14 710	18 292	15 532	36 931	2 898	88 363
2006							
Bezúročne	-	11 181	16 182		-	-	27 363
Závazky z finančného prenájmu	7,00	5	10	43	44	-	102
Nástroje s variabilnou úrokovou sádzbou	8,08	7 701	1 409	7 045	24 921	-	41 076
Nástroje s fixnou úrokovou sádzbou	8,03	1 554	3 129	7 238	15 945	-	27 866
Zmluvy o finančných zárukách	-	-	-	-	-	-	-
		20 441	20 730	14 326	40 910	-	96 407

Na konci roka nebolo pravdepodobné, že si druhá strana zmluvy o finančných zárukách uplatní nárok na základe zmluvy. Preto sa suma uvedená vyššie rovná nule.

IFRS 7.34, 35

Nasledujúca tabuľka uvádza predpokladanú splatnosť nederivátového finančného majetku skupiny. Tabuľky boli zostavené na základe nediskontovaných zostatkových splatností finančného majetku vrátane úroku získaného z tohto majetku okrem prípadov, pri ktorých skupina očakáva, že peňažné toky sa vyskytnú v inom účtovnom období.

	Vážená priemerná efektívna úroková miera	Do 1 mesiaca	1 – 3 mesiace	Od 3 mesiacov do 1 roka	1 – 5 rokov	5 rokov a viac	Celkom
	v %	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk
2007							
Bezúročne	-	11 216	9 426	941	-	-	21 583
Nástroje s variabilnou úrokovou sádzbou	5,75	20 979	1 367	3 944	2 448	-	28 738
Nástroje s fixnou úrokovou sádzbou	7,38	42	85	2 815	2 681	-	5 623
		32 237	10 878	7 700	5 129	-	55 944
2006							
Bezúročne	-	8 493	8 516	248	-	-	17 257
Nástroje s variabilnou úrokovou sádzbou	4,83	20 418	1 125	5 204	1 911	-	28 658
Nástroje s fixnou úrokovou sádzbou	7,00	-	-	-	2 600	-	2 600
		28 911	9 641	5 452	4 511	-	48 515

IFRS 7.39(b)

Skupina má prístup k úverovým linkám, pričom celková nevyčerpaná suma k dátumu súvahy predstavuje 9,268 mil. Sk. Skupina predpokladá, že na plnenie svojich ostatných záväzkov použije peňažné toky z prevádzkovej činnosti a výnosy zo splatného finančného majetku. Skupina predpokladá zachovať pomer krátkodobého dlhu k vlastnému imaniu v rozmedzí 20 až 25 %, pričom ho zvýši na 25 %. Dosiahne to pomocou nového úveru a výraznejším využívaním zabezpečených bankových úverov.

Uvedená tabuľka uvádza analýzu likvidity skupiny týkajúcu sa finančných derivátov. Tabuľka bola zostavená na základe nediskontovaných čistých peňažných príjmov/(výdavkov) z finančného derivátu, ktoré sa splácajú netto, a nediskontovaných hrubých príjmov/(výdavkov) týchto derivátov, ktoré sa splácajú brutto. Ak záväzok alebo pohľadávka nie sú fixné, vykázaná výška sa odvodila z predpokladaných úrokových sadzieb podľa výnosových kriviek k dátumu súvahy.

Zdroj

International GAAP Holdings Limited

**Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom
za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie**

	Do 1 mesiaca v tis. Sk	1 – 3 mesiace v tis. Sk	Od 3 mesia- cov do 1 roka v tis. Sk	1 – 5 rokov v tis. Sk	5 rokov a viac v tis. Sk
2007					
Splatená suma, netto:					
Úrokové swapy	11	50	205	302	121
Forwardové menové kontrakty	(5)	(21)	13	-	-
Splatená suma, brutto:					
Forwardové menové kontrakty	12	35	-	-	-
Menové swapy	-	-	-	-	-
	18	64	218	302	121
2006					
Splatená suma, netto:					
Úrokové swapy	7	18	22	160	82
Forwardové menové kontrakty	10	15	9	-	-
Splatená suma, brutto:					
Forwardové menové kontrakty	65	132	21	-	-
Menové swapy	-	-	-	-	-
	82	165	52	160	82

40.12 Reálna hodnota finančných nástrojov

IFRS 7.27

Reálne hodnoty finančného majetku a finančných záväzkov sa určujú takto:

- reálna hodnota finančného majetku a finančných záväzkov so štandardnými vzťahmi a podmienkami, ktoré sa obchodujú na aktívnom likvidnom trhu, sa určuje na základe cien kótovaných na trhu,
- reálna hodnota iného finančného majetku a finančných záväzkov (okrem finančných derivátov) sa určuje v súlade so všeobecne uznávanými oceňovacími modelmi na základe analýzy diskontovaných peňažných tokov pomocou cien zo sledovateľných aktuálnych operácií na trhu a maklérskeho cen stanovených pre podobné nástroje,
- reálna hodnota finančných derivátov sa vypočíta pomocou kótovaných cien; ak tieto ceny nie sú dostupné, vypočítava sa na základe analýzy diskontovaných peňažných tokov pomocou vhodnej výnosovej krivky pre trvanie nástrojov pre nevypovedateľné deriváty a pomocou oceňovacieho modelu opcií na vypovedateľné deriváty, a
- reálna hodnota zmlúv o finančných zárukách sa určuje na základe opčných oceňovacích modelov, kde sú hlavnými predpokladmi pravdepodobnosť neplnenia konkrétnou stranou extrapolovaná z trhových úverových údajov a výška straty v dôsledku neplnenia.

40.12.1 Kótované ceny

Finančný majetok v tejto kategórii zahŕňa kótované dlhopisy s možnosťou spätného odkúpenia, zmenky a obligácie. Finančné záväzky zahŕňajú zmenky a večné (nevypovedateľné) dlhopisy.

40.12.2 Finančné deriváty

Forwardové menové kontrakty sa oceňujú na základe kótovaných forwardových výmenných kurzov a výnosových kriviek odvodených od kótovaných úrokových sadzieb podľa splatnosti daného kontraktu.

Úrokové swapy sa oceňujú súčasnou hodnotou budúcich peňažných tokov odhadovaných a diskontovaných na základe príslušných výnosových kriviek odvodených od kótovaných úrokových sadzieb.

Zdroj International GAAP Holdings Limited

**Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom
za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie**

IFRS 7.27 Finančné výkazy zahŕňajú vlastníctvo nekótovaných akcií, ktoré sa oceňujú reálnou hodnotou (pozn. 22). Reálna hodnota sa odhaduje pomocou modelu diskontovaných peňažných tokov, ktorý uvádza niektoré predpoklady, ktoré nemožno podložiť sledovateľnými trhovými cenami alebo sadzbami. Pri určovaní reálnej hodnoty sa používa faktor rastu ziskov vo výške 5,2 % (2006: 4,9 %) a rizikový zrážkový faktor vo výške 12,2 % (2006: 11,9 %). Ak by tieto vstupné údaje oceňovacieho modelu boli o 10 % vyššie/nížšie a všetky ostatné premenné by sa nemenili, účtovná hodnota akcií by sa znížila/zvýšila o 7 000 Sk (2006: zníženie/zvýšenie o 8 000 Sk).

IFRS 7.25, 29(a) Okrem prípadov uvedených v nasledujúcej tabuľke sa podľa vedenia účtovné hodnoty finančného majetku a finančných záväzkov vykázaných vo finančných výkazoch v amortizovaných nákladoch približujú k ich reálnym hodnotám:

	2007		2006	
	Účtovná hodnota v tis. Sk	Reálna hodnota v tis. Sk	Účtovná hodnota v tis. Sk	Reálna hodnota v tis. Sk
Finančný majetok				
Úvery a pohľadávky: [uvedte]	-	-	-	-
Investície držané do splatnosti:				
Zmenky	6 363	6 370	5 262	5 263
Obligácie	500	502	-	-
Finančné záväzky				
Pôžičky:				
Zmenky	358	360	916	920
Kumulatívne prioritné akcie s možnosťou odkúpenia	15 000	14 950	-	-
Konvertibilné dlhopisy	4 144	4 150	-	-
Nevypovedateľné dlhopisy	1 905	2 500	-	-
Bankové úvery s fixnou úrokovou sadbou	11 000	10 650	11 000	10 840
Úvery od spriaznených osôb s fixnou úrokovou sadzbou	10 000	9 800	10 000	9 900
Úvery od ostatných subjektov	3 701	3 680	3 518	3 450

IFRS 7.27 40.12.3 Predpoklady použité pri určovaní reálnej hodnoty finančného majetku a záväzkov

Kumulatívne prioritné akcie s možnosťou odkúpenia

Úroková sadzba použitá na diskontovanie peňažných tokov bola 7,43 % a vychádzala z kótovanej swapovej sadzby pre 18-mesačný úver vo výške 7,15 % a z nemennej marže úverového rizika.

IFRS 7.27 Konvertibilné dlhopisy

Reálna hodnota záväzkovej zložky konvertibilných dlhopisov sa stanovila pri predpoklade splatenia dňa 1. septembra 2010 a pomocou 7,95-percentnej úrokovej sadzby, ktorá vychádza z kótovanej swapovej sadzby vo výške 6,8 % pre 32-mesačný úver a z nemennej marže úverového rizika.

Zdroj

International GAAP Holdings Limited

**Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom
za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie**

41. Výnosy budúcich období

Výnosy budúcich období súvisiace so záväzkami skupiny na základe programu Maxi-Points:

	<u>v tis. Sk</u>
Stav k 1. januáru 2006	
Pôvodne vykázaný	-
Vplyv zmeny účtovania vernostných programov pre zákazníkov (pozri pozn. 2.2)	84
Upravený	<u>84</u>
Výnosy rozlíšené v súvislosti so získanými bodmi	76
Výnosy vykázané pri splnení záväzkov z pridelených bodov	(13)
Stav k 1. januáru 2007	<u>147</u>
Výnosy rozlíšené v súvislosti so získanými bodmi	83
Výnosy vykázané pri splnení záväzkov z pridelených bodov	<u>(46)</u>
Stav k 31. decembru 2007	<u>184</u>

Vykázané v súvahe ako

	<u>Krátkodobé</u>		<u>Dlhodobé</u>	
	<u>31/12/07</u>	<u>31/12/06</u>	<u>31/12/07</u>	<u>31/12/06</u>
	<u>v tis. Sk</u>	<u>v tis. Sk</u>	<u>v tis. Sk</u>	<u>v tis. Sk</u>
Výnosy budúcich období	<u>105</u>	<u>52</u>	<u>79</u>	<u>95</u>

IFRS 2.44

42. Platby na základe podielov

Plán predaja akcií zamestnancom

IFRS 2.45(a)

Skupina má schému odmeňovania, ktorá umožňuje konateľom a vedúcim pracovníkom získať akcie spoločnosti. V súlade s týmto plánom, ako ho schválili akcionári na poslednom valnom zhromaždení, sa konateľom a vedúcim pracovníkom, ktorí v skupine odpracovali viac ako päť rokov, môžu ponúknuť opcie na odkúpenie kmeňových akcií v realizačnej cene 1,00 Sk za kmeňovú akciu.

Keď si zamestnanec uplatní opciu na odkúpenie akcií, každá opcia sa vymení za jednu kmeňovú akciu International GAAP Holdings Limited. Prijemca pri prijatí opcie nič neplatí a ani mu nevzniká žiadny záväzok. S opciami sa nespájajú práva na dividendy ani hlasovacie práva. Opcie sa môžu uplatniť kedykoľvek od dátumu poskytnutia až do dátumu expirácie.

Počet poskytnutých opcií sa vypočíta podľa vzorca vychádzajúceho z výkonnosti pracovníkov schváleného akcionármi na predchádzajúcom valnom zhromaždení, ktorý musí schváliť aj výbor pre odmeňovanie. Tento vzorec slúži na odmeňovanie konateľov a vedúcich pracovníkov na základe výsledkov práce skupiny a jednotlivých pracovníkov podľa kvalitatívnych aj kvantitatívnych kritérií aplikovaných na nasledujúce finančné ukazovatele a služby zákazníkom:

- zvýšenie ceny za akciu,
- nárast čistého zisku,
- zvýšenie návratnosti pre akcionárov,
- zníženie počtu záručných opráv,
- výsledky prieskumov spokojnosti klientov,
- zníženie fluktuácie pracovníkov.

Poskytnuté opcie expirujú do 12 mesiacov od dátumu vystavenia alebo do mesiaca po odchode konateľa alebo vedúceho pracovníka z funkcie podľa toho, ktorý dátum nastane skôr.

Zdroj International GAAP Holdings Limited

Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom
za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie

IFRS 2.45(a) Počas bežného a predchádzajúceho obdobia boli v platnosti nasledujúce dohody o platbách na základe podielov:

Séria opcií	Počet	Dátum poskytnutia	Dátum expirácie	Realizačná cena v tis. Sk	Reálna hodnota k dátumu poskytnutia v tis. Sk
(1) Vydané 31. marca 2006 (*)	140 000	31/03/06	31/03/07	1,00	1,15
(2) Vydané 30. septembra 2006 (*)	150 000	30/09/06	29/09/07	1,00	1,18
(3) Vydané 31. marca 2007 (*)	160 000	31/03/07	30/03/08	1,00	1,20
(4) Vydané 29. septembra 2007 (**)	60 000	29/09/07	28/09/08	1,00	1,05

(*) V súlade s podmienkami dohôd o platbách na základe podielov sa opcie vydané počas účtovného roka končiaceho sa 31. decembra 2006 a opcie vydané 31. marca 2007 prevedú k dátumu ich vydania.

(**) V súlade s podmienkami dohôd o platbách na základe podielov sa opcie vydané 29. septembra 2007 prevedú po uplynutí jedného roku, ak cena akcie International Group Holdings Limited, podľa záznamov burzy cenných papierov v krajine A prekročí 4,00 Sk. Tieto opcie možno uplatniť k dátumu prevodu.

IFRS 2.46,
47(a)

Vážený priemer reálnej hodnoty opcií na akcie poskytnutých počas účtovného roka je 1,16 Sk (2006: 1,17 Sk). Opcie boli ocenené podľa binomického modelu oceňovania opcií. V odôvodnených prípadoch sa predpokladaná životnosť použitá v tomto modeli upravila na základe najlepšieho odhadu vedenia o vplyv neprevoditeľnosti, obmedzenia týkajúce sa realizovateľnosti (vrátane pravdepodobnosti splnenia trhových podmienok súvisiacich s opciami) a o predpoklady týkajúce sa fungovania. Predpokladaná volatilita vychádza z kolísania cien akcií za posledných päť rokov. Na zohľadnenie vplyvu skoršieho uplatnenia opcií sa predpokladalo, že konatelia a vedúci pracovníci si uplatnia opcie po dátume ich prevodu, keď sa cena akcie bude rovnať dvaaplnásobku realizačnej ceny.

Vstupné údaje do oceňovacieho modelu	Séria opcií			
	séria č. 1	séria č. 2	séria č. 3	séria č. 4
Cena akcie k dátumu poskytnutia	2,64	2,67	2,69	2,53
Realizačná cena	1,00	1,00	1,00	1,00
Predpokladaná volatilita	15,20 %	15,40 %	13,10 %	13,50 %
Životnosť opcie	1 rok	1 rok	1 rok	1 rok
Výnos dividendy	13,27 %	13,12 %	13,00 %	13,81 %
Bezriziková úroková sadzba	5,13 %	5,14 %	5,50 %	5,45 %
Iné [uvedte]	-	-	-	-

IFRS 2.45(b)

Odsúhlasenie ešte neuplatnených opcií na akcie, ktoré boli poskytnuté podľa plánu predaja akcií zamestnancom na začiatku a na konci účtovného roka:

	2007		2006	
	počet opcií	vážený priemer realizačnej ceny v Sk	počet opcií	vážený priemer realizačnej ceny v Sk
Stav na začiatku účtovného roka	290 000	1,00	-	-
Poskytnuté počas roka	220 000	1,00	290 000	1,00
Prepadnuté počas roka	-	-	-	-
Uplatnené počas roka	(314 000)	1,00	-	-
Exspirované počas roka	-	-	-	-
Stav na konci účtovného roka	<u>196 000</u>	1,00	<u>290 000</u>	1,00
Uplatniteľné na konci účtovného roka	<u>136 000</u>	1,00	<u>290 000</u>	1,00

Zdroj	International GAAP Holdings Limited																																																													
	<p>Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie</p> <p><i>Uplatnené počas účtovného roka</i></p>																																																													
IFRS 2.45(c)	<p>Počas účtovného roka boli uplatnené nasledujúce opcie na akcie poskytnuté podľa plánu predaja akcií zamestnancom:</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;">2007 Série opcií</th> <th style="text-align: center;">Počet uplatnených opcií</th> <th style="text-align: center;">Dátum uplatnenia</th> <th style="text-align: center;">Cena akcie k dátumu uplatnenia v Sk</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>(1) Vydané 31. marca 2006</td> <td style="text-align: right;">30 000</td> <td style="text-align: center;">05/01/07</td> <td style="text-align: right;">2,50</td> </tr> <tr> <td>(1) Vydané 31. marca 2006</td> <td style="text-align: right;">45 000</td> <td style="text-align: center;">31/01/07</td> <td style="text-align: right;">2,25</td> </tr> <tr> <td>(1) Vydané 31. marca 2006</td> <td style="text-align: right;">65 000</td> <td style="text-align: center;">15/03/07</td> <td style="text-align: right;">2,75</td> </tr> <tr> <td>(2) Vydané 30. septembra 2006</td> <td style="text-align: right;">65 000</td> <td style="text-align: center;">03/07/07</td> <td style="text-align: right;">2,95</td> </tr> <tr> <td>(2) Vydané 30. septembra 2006</td> <td style="text-align: right;">85 000</td> <td style="text-align: center;">28/08/07</td> <td style="text-align: right;">3,15</td> </tr> <tr> <td>(3) Vydané 31. marca 2007</td> <td style="text-align: right;">24 000</td> <td style="text-align: center;">20/12/07</td> <td style="text-align: right;">3,50</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">314 000</td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;">2006 Série opcií</th> <th style="text-align: center;">Počet uplatnených opcií</th> <th style="text-align: center;">Dátum uplatnenia</th> <th style="text-align: center;">Cena akcie k dátumu uplatnenia v Sk</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>[uvedte série opcií]</td> <td style="text-align: center;">-</td> <td style="text-align: center;">-</td> <td style="text-align: center;">-</td> </tr> </tbody> </table>	2007 Série opcií	Počet uplatnených opcií	Dátum uplatnenia	Cena akcie k dátumu uplatnenia v Sk	(1) Vydané 31. marca 2006	30 000	05/01/07	2,50	(1) Vydané 31. marca 2006	45 000	31/01/07	2,25	(1) Vydané 31. marca 2006	65 000	15/03/07	2,75	(2) Vydané 30. septembra 2006	65 000	03/07/07	2,95	(2) Vydané 30. septembra 2006	85 000	28/08/07	3,15	(3) Vydané 31. marca 2007	24 000	20/12/07	3,50		314 000			2006 Série opcií	Počet uplatnených opcií	Dátum uplatnenia	Cena akcie k dátumu uplatnenia v Sk	[uvedte série opcií]	-	-	-																					
2007 Série opcií	Počet uplatnených opcií	Dátum uplatnenia	Cena akcie k dátumu uplatnenia v Sk																																																											
(1) Vydané 31. marca 2006	30 000	05/01/07	2,50																																																											
(1) Vydané 31. marca 2006	45 000	31/01/07	2,25																																																											
(1) Vydané 31. marca 2006	65 000	15/03/07	2,75																																																											
(2) Vydané 30. septembra 2006	65 000	03/07/07	2,95																																																											
(2) Vydané 30. septembra 2006	85 000	28/08/07	3,15																																																											
(3) Vydané 31. marca 2007	24 000	20/12/07	3,50																																																											
	314 000																																																													
2006 Série opcií	Počet uplatnených opcií	Dátum uplatnenia	Cena akcie k dátumu uplatnenia v Sk																																																											
[uvedte série opcií]	-	-	-																																																											
IFRS 2.45(d)	<p><i>Stav na konci účtovného roka</i></p> <p>Opcie na akcie, ktoré zostali na konci roka neuplatnené, mali realizačnú cenu 1,00 Sk (2006: 1,00 Sk) a vážený priemer ich zostávajúcej zmluvnej životnosti bol 145 dní (2006: 184 dní).</p>																																																													
	<p>43. Transakcie so spriaznenými osobami</p>																																																													
IAS 24.12 IAS 1.126(c)	<p>Priamou materskou spoločnosťou skupiny je X Holdings Limited (zaregistrovaná v krajine M) a najvyššou materskou spoločnosťou s kontrolným vplyvom Y Holdings Limited (zaregistrovaná v krajine N).</p> <p>Transakcie spoločnosti s dcérskymi spoločnosťami, ktoré sú jej spriaznenými osobami, sa pri konsolidácii eliminovali a v týchto poznámkach sa neuvádzajú. V ďalšom texte sa uvádzajú podrobné informácie o transakciách skupiny s ostatnými spriaznenými osobami.</p>																																																													
	<p>43.1 Obchodné transakcie</p>																																																													
IAS 24.17,18	<p>V priebehu roka spoločnosti v rámci skupiny uskutočnili tieto obchodné transakcie so spriaznenými osobami, ktoré nie sú členmi skupiny:</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th rowspan="3"></th> <th colspan="2">Predaj tovaru</th> <th colspan="2">Nákup tovaru</th> <th colspan="2">Pohľadávky voči spriazneným osobám</th> <th colspan="2">Závazky voči spriazneným osobám</th> </tr> <tr> <th>rok končiaci sa</th> <th>rok končiaci sa</th> <th>rok končiaci sa</th> <th>rok končiaci sa</th> <th>31/12/07</th> <th>31/12/06</th> <th>31/12/07</th> <th>31/12/06</th> </tr> <tr> <th>31/12/07</th> <th>31/12/06</th> <th>31/12/07</th> <th>31/12/06</th> <th>v tis. Sk</th> <th>v tis. Sk</th> <th>v tis. Sk</th> <th>v tis. Sk</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>X Holdings Limited</td> <td style="text-align: right;">693</td> <td style="text-align: right;">582</td> <td style="text-align: right;">439</td> <td style="text-align: right;">427</td> <td style="text-align: right;">209</td> <td style="text-align: right;">197</td> <td style="text-align: right;">231</td> <td style="text-align: right;">139</td> </tr> <tr> <td>Dcérske spoločnosti</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td> Y Holdings Limited</td> <td style="text-align: right;">1 289</td> <td style="text-align: right;">981</td> <td style="text-align: right;">897</td> <td style="text-align: right;">883</td> <td style="text-align: right;">398</td> <td style="text-align: right;">293</td> <td style="text-align: right;">149</td> <td style="text-align: right;">78</td> </tr> <tr> <td>Pridružené spoločnosti</td> <td style="text-align: right;">398</td> <td style="text-align: right;">291</td> <td style="text-align: center;">-</td> <td style="text-align: center;">-</td> <td style="text-align: right;">29</td> <td style="text-align: right;">142</td> <td style="text-align: center;">-</td> <td style="text-align: center;">-</td> </tr> </tbody> </table>		Predaj tovaru		Nákup tovaru		Pohľadávky voči spriazneným osobám		Závazky voči spriazneným osobám		rok končiaci sa	rok končiaci sa	rok končiaci sa	rok končiaci sa	31/12/07	31/12/06	31/12/07	31/12/06	31/12/07	31/12/06	31/12/07	31/12/06	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk	X Holdings Limited	693	582	439	427	209	197	231	139	Dcérske spoločnosti									Y Holdings Limited	1 289	981	897	883	398	293	149	78	Pridružené spoločnosti	398	291	-	-	29	142	-	-
	Predaj tovaru		Nákup tovaru		Pohľadávky voči spriazneným osobám		Závazky voči spriazneným osobám																																																							
	rok končiaci sa		rok končiaci sa	rok končiaci sa	rok končiaci sa	31/12/07	31/12/06	31/12/07	31/12/06																																																					
	31/12/07	31/12/06	31/12/07	31/12/06	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk	v tis. Sk																																																						
X Holdings Limited	693	582	439	427	209	197	231	139																																																						
Dcérske spoločnosti																																																														
Y Holdings Limited	1 289	981	897	883	398	293	149	78																																																						
Pridružené spoločnosti	398	291	-	-	29	142	-	-																																																						
IAS 24.21	<p>Predaj výrobkov spriazneným osobám sa uskutočnil za obvyklé ceny skupiny s priemernou zľavou 5 %. Nákup sa uskutočnil za trhové ceny so zľavami zohľadňujúcimi množstvo nakúpeného tovaru a vzťahy medzi stranami.</p> <p>Neuhradené sumy nie sú zabezpečené a uhradia sa v hotovosti. Neboli poskytnuté ani prijaté žiadne záruky. V tomto účtovnom období neboli zúčtované žiadne náklady v súvislosti s nedobytnými alebo pochybnými pohľadávkami od spriaznených osôb.</p>																																																													

Zdroj International GAAP Holdings Limited

Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie

43.2 Pôžičky spriazneným osobám

	31/12/07 v tis. Sk	31/12/06 v tis. Sk
Pôžičky členom kľúčového vedenia	656	107
Pôžičky spoločnému podniku	2 981	2 81
	<u>3 637</u>	<u>3 88</u>

Skupina poskytla niektorým členom kľúčového vedenia a spoločnému podniku krátkodobé úvery za sadzby porovnateľné s priemernou komerčnou úrokovou sadzbou.

43.3 Odmeny členom kľúčového vedenia

IAS 24.16

Riaditeľom a ostatným členom kľúčového vedenia sa počas roka vyplatili takéto odmeny:

	Rok končiaci sa 31/12/07 v tis. Sk	Rok končiaci sa 31/12/06 v tis. Sk
Krátkodobé požitky	1 368	1 027
Požitky po skončení zamestnaneckého pomeru	160	139
Ostatné dlhodobé požitky	115	176
Platby na základe podielov	94	86
	<u>1 737</u>	<u>1 428</u>

Výšku odmien riaditeľom a členom výkonného vedenia určuje výbor pre odmeňovanie, ktorý zohľadňuje pracovné výkony jednotlivcov a trendy na trhu.

43.4 Ostatné transakcie so spriaznenými osobami

IAS 24.17,18

Okrem uvedených skutočností poskytla spoločnosť X Holdings Limited spoločnosti určité administratívne služby, za ktoré sa fakturoval a uhradil manažérsky poplatok 0,18 mil. Sk (2006: 0,16 mil. Sk) na základe primeraného rozdelenia nákladov, ktoré vznikli príslušným administratívnym oddeleniam.

44. Obstaranie dcérskych spoločností

IFRS 3.67(a) až (d)

44.1 Nadobudnuté dcérske spoločnosti

	Hlavný predmet činnosti	Dátum obstarania	Podiel nadobud- nutých akcií v %	Obstarávacia cena v tis. Sk
2007				
Subsix Limited	Financovanie	15/07/07	100	430
Subseven Limited	Distribúcia	30/11/07	100	792
				<u>1 222</u>
2006				
[uved'te]				-
				-

Zdroj International GAAP Holdings Limited

Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom
za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie

44.2 Analýza obstaraného majetku a záväzkov

IFRS 3.67(f)
IAS 7.40(a),(c),(d)

Obstarané čisté aktíva	Subsix Limited			Subseven Limited			Reálna hodnota pri obstaraní celkom v tis. Sk
	Účtovná hodnota v tis. Sk	Úprava reálnej hodnoty v tis. Sk	Reálna hodnota pri obstaraní v tis. Sk	Účtovná hodnota v tis. Sk	Úprava reálnej hodnoty v tis. Sk	Reálna hodnota pri obstaraní v tis. Sk	
Obežný majetok:							
Peniaze a peňažné ekvivalenty	200	-	200	-	-	-	200
Pohľadávky z obchodného styku a iné pohľadávky	87	-	87	105	-	105	192
Zásoby	-	-	-	62	(5)	57	57
Neobežný majetok:							
Nedokončený výskum a vývoj	-	-	-	-	-	-	-
Stavby, stroje a zariadenia	50	35	85	312	57	369	454
Krátkodobé záväzky:							
Záväzky z obchodného styku a iné záväzky	(23)	-	(23)	(35)	-	(35)	(58)
Dlhodobé záväzky:							
Odložený daňový záväzok	(2)	(11)	(13)	-	-	-	(13)
Podmienené záväzky	-	(45)	(45)	-	-	-	(45)
	312	(21)	291	444	52	496	787
Goodwill pri obstaraní							435
							<u>1 222</u>

44.3 Reálne hodnoty stanovené predbežne

IFRS 3.69

Počiatkové účtovanie akvizície Subsix Limited k dátumu súvahy bolo určené len predbežne. Na daňové účely sa požaduje, aby sa daňová hodnota majetku Subsix Limited znovu vyčíslila na základe trhovej hodnoty a na základe iných faktorov. K dátumu zostavenia finálnej verzie týchto finančných výkazov nebolo ukončené nevyhnutné trhové ocenenie ani iné kalkulácie, preto úpravy uvedeného odloženého daňového záväzku a goodwillu boli určené len predbežne na základe najlepšieho odhadu vedenia týkajúceho sa ich pravdepodobnej daňovej hodnoty. Trhové ocenenie získané na daňové účely môže mať dopad aj na vykázanú reálnu hodnotu iného majetku nadobudnutého ako časť podnikovej kombinácie.

44.4 Obstarávacia cena akvizície

IFRS 3.67(d),(h),
IAS 7.40(b)

Obstarávacia cena akvizície Subsix Limited bola uhradená v hotovosti. Obstarávacia cena akvizície Subseven Limited pozostávala z hotovosti 392 000 Sk a z pozemkov a zo stavieb v celkovej reálnej hodnote 400 000 Sk.

44.5 Čistý úbytok peňažných prostriedkov pri obstaraní

IAS 7.40(a)

Celková kúpna cena
Mínus: nepeňažný vklad do Subseven Limited

	Rok končiaci sa 31/12/07	Rok končiaci sa 31/12/06
	1 222	-
	(400)	-

IAS 7.40(b)
IAS 7.40(c)

Kúpna cena zaplatená v hotovosti
Mínus: nadobudnuté zostatky peňazí a peňažných ekvivalentov

	822	-
	(200)	-
	<u>622</u>	-

Zdroj	International GAAP Holdings Limited
	<p>Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie</p>
	<p>44.6 Goodwill vznikajúci pri obstaraní</p>
IFRS 3.67(h)	<p>Z podnikovej kombinácie vznikol goodwill, pretože cena podnikovej kombinácie zahŕňala prémii uhradenú za akvizíciu Subsix Limited. Zaplatená kúpna cena za podnikovú kombináciu zahŕňala navyše sumy týkajúce sa úžitku z predpokladaných synergií, zo zvyšovania výnosov, z budúceho vývoja trhu a zo získanej pracovnej sily Subsix Limited. Tieto úžitky nie sú vykázané oddelene od goodwillu, pretože budúce ekonomické úžitky, ktoré z nich vzniknú, nemožno spoľahlivo určiť.</p>
	<p>Skupina nadobudla ako súčasť akvizície aj klientov a klientske vzťahy Subseven Limited. Tento majetok nemohol byť spoľahlivo určený a zaúčtovaný oddelene od goodwillu, pretože ho nemožno od skupiny oddeliť a predať, presunúť, postúpiť na základe licencie, prenajať ani vymeniť, či už individuálne alebo spolu s akýmikoľvek zmluvami, ktoré sa naň vzťahujú.</p>
	<p>44.7 Vplyv akvizície na výsledky skupiny</p>
IFRS 3.67(i)	<p>Čistý zisk za obdobie zahŕňa aj sumu 35 000 Sk pripadajúcu na dodatočné obchody Subsix Limited a sumu 13 000 Sk pripadajúcu na kúpu Subseven Limited.</p>
FRS 3.70	<p>Keby sa tieto podnikové kombinácie uskutočnili 1. januára 2007, výnosy skupiny z pokračujúcich činností by predstavovali 163,5 mil. Sk a čistý zisk za rok z pokračujúcich činností predstavoval 20,1 mil. Sk. Podľa vedenia skupiny tieto <i>pro forma</i> údaje predstavujú približnú mieru výkonnosti kombinovanej skupiny na ročnom základe a poskytujú referenčný bod na porovnanie s budúcimi obdobiami.</p>
	<p>Pri určovaní <i>pro forma</i> výnosov a zisku skupiny boli Subsix Limited a Subseven Limited nadobudnuté na začiatku bežného účtovného obdobia a vedenie:</p>
	<ul style="list-style-type: none"> • vypočítalo odpisy a amortizáciu nadobudnutých budov, stavieb a zariadení na základe ich reálnej hodnoty pri prvotnom vykázaní podnikovej kombinácie namiesto ich účtovnej hodnoty zaúčtovanej vo finančných výkazoch pred akvizíciou, • určilo náklady na prijaté úvery a pôžičky na úrovni financovania, hodnotenia úverov a podielu celkových dlhov na vlastnom imaní po podnikovej kombinácii, a • vyňalo náklady na zabránenie prevzatia obstaranej spoločnosti ako jednorazovú transakciu pred akvizíciou.

Zdroj		International GAAP Holdings Limited	
Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie			
45. Predaj podniku			
Počas účtovného roku skupina predala svoju divíziu výroby hračiek. Detaily predaja:			
45.1 Účtovná hodnota predaných čistých aktív			
IAS 7.40(d)		Rok končiaci sa 31/12/07	Rok končiaci sa 31/12/06
		v tis. Sk	v tis. Sk
	<u>Obežný majetok</u>		
	Peniaze a peňažné ekvivalenty	288	-
	Pohľadávky z obchodného styku	1 034	-
	Zásoby	2 716	-
	<u>Neobežný majetok</u>		
	Budovy, stavby, stroje a zariadenia	5 662	-
	Goodwill	3 080	-
	<u>Krátkodobé záväzky</u>		
	Záväzky	(918)	-
	<u>Dlhodobé záväzky</u>		
	Pôžičky	(4 342)	-
	Odložené daňové záväzky	(526)	-
	Úbytok čistých aktív	6 994	-
	Menšinový podiel	-	-
	Zisk z predaja	1 820	-
		8 814	-
IAS 7.40(a)	45.2 Kúpna cena	Rok končiaci sa 31/12/07	Rok končiaci sa 31/12/06
		v tis. Sk	v tis. Sk
IAS 7.40(b)	Kúpna cena uhradená peniazmi a peňažnými ekvivalentmi	7 854	-
	Odložené príjmy z predaja (pozn. 25)	960	-
		8 814	-
	45.3 Čistý prírastok peňažných prostriedkov pri predaji	Rok končiaci sa 31/12/07	Rok končiaci sa 31/12/06
		v tis. Sk	v tis. Sk
IAS 7.40(c)	Kúpna cena uhradená peniazmi a peňažnými ekvivalentmi	7 854	-
	Mínus: úbytok zostatkov peňazí a peňažných ekvivalentov	(288)	-
		7 566	-

Zdroj International GAAP Holdings Limited

Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom
za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie

46. Peniaze a peňažné ekvivalenty

IAS 7.45

Na účely výkazu peňažných tokov zahŕňajú peniaze a peňažné ekvivalenty pokladničnú hotovosť, peniaze na bankových účtoch a investície do nástrojov peňažného trhu po zohľadnení záporných zostatkov na kontokorentných účtoch. Peniaze a peňažné ekvivalenty na konci účtovného roka vykázané vo výkaze peňažných tokov možno odsúhlasiť s príslušnými položkami v súvahe takto:

	31/12/2007 v tis. Sk	31/12/2006 v tis. Sk
Pokladničná hotovosť a zostatky na bankových účtoch	20 199	19 778
Bankové kontokorentné účty	(538)	(378)
	19 661	19 400
Peniaze a peňažné ekvivalenty zahrnuté v skupine aktív a záväzkov určených na predaj	175	-
	<u>19 836</u>	<u>19 400</u>

IAS 7.43

47. Nepeňažné transakcie a finančné úvery

47.1 Nepeňažné investovanie a finančné transakcie

Počas účtovného roku 2007 skupina predala budovy, stavby, stroje a zariadenia v celkovej reálnej hodnote 0,4 mil. Sk, aby nadobudla podnik, ako sa uvádza v poznámke 45. Tento predaj nie je vykázaný vo výkaze peňažných tokov.

Navyše získala príjmy z emisie akcií vo výške 8 000 Sk vo forme konzultačných služieb, ako sa uvádza v pozn. 28.1.

Počas účtovného roku 2006 skupina nadobudla zariadenie v hodnote 40 000 Sk na základe zmluvy o finančnom prenájme. Táto akvizícia sa odrazí vo výkaze peňažných tokov počas doby finančného prenájmu prostredníctvom lízingových splátok.

47.2 Finančné úvery

IAS 7.50

Nezabezpečené bankové kontokorentné úvery posudzované ročne a splatné na požiadanie:

	31/12/2007 v tis. Sk	31/12/2006 v tis. Sk
• použitá suma	520	314
• nepoužitá suma	1 540	2 686
	<u>2 060</u>	<u>3 000</u>

Nezabezpečené zmenky na akceptáciu posudzované ročne:

	31/12/2007 v tis. Sk	31/12/2006 v tis. Sk
• použitá suma	358	916
• nepoužitá suma	1 142	1 184
	<u>1 500</u>	<u>2 100</u>

Zabezpečené bankové kontokorentné účty:

	31/12/2007 v tis. Sk	31/12/2006 v tis. Sk
• použitá suma	18	64
• nepoužitá suma	982	936
	<u>1 000</u>	<u>1 000</u>

Zabezpečené bankové úvery s rôznou dobou splatnosti do roku 2009, ktoré môžu byť predĺžené po vzájomnej dohode:

	31/12/2007 v tis. Sk	31/12/2006 v tis. Sk
• použitá suma	15 905	17 404
• nepoužitá suma	5 604	7 811
	<u>21 509</u>	<u>25 215</u>

Zdroj	International GAAP Holdings Limited																																																						
	<p>Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie</p> <p>48. Dohody o operatívnom prenájme</p> <p>48.1 Skupina ako nájomca</p> <p>48.1.1 <u>Dohody o prenájme</u></p> <p>IAS 17.35(d) IFRS 7.7 Operatívny prenájom sa vzťahuje na skladové priestory s dobou prenájmu od 3 do 7 rokov s možnosťou predĺženia o ďalšie 3 roky. Všetky zmluvy o operatívnom prenájme obsahujú klauzulu o prieskume trhu pre prípad, že skupina využije možnosť obnoviť zmluvu. Skupina nemá možnosť odkúpiť prenajímaný majetok po skončení zmluvy o prenájme.</p> <p>48.1.2 <u>Platby zaúčtované do nákladov</u></p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th></th> <th style="text-align: right;">Rok končiaci sa 31/12/07 v tis. Sk</th> <th style="text-align: right;">Rok končiaci sa 31/12/06 v tis. Sk</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>IAS 17.35(c) Minimálne lízingové splátky</td> <td style="text-align: right;">2 008</td> <td style="text-align: right;">2 092</td> </tr> <tr> <td>IAS 17.35(c) Podmienené nájomné</td> <td style="text-align: right;">-</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td>IAS 17.35(c) Prijaté splátky z podnájmu</td> <td style="text-align: right;">-</td> <td style="text-align: right;">-</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">2 008</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">2 092</td> </tr> </tbody> </table> <p>IAS 17.35(a) 48.1.3 <u>Závazky nevypovedateľných operatívnych prenájmov</u></p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th></th> <th style="text-align: right;">31/12/07 v tis. Sk</th> <th style="text-align: right;">31/12/06 v tis. Sk</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Do 1 roku</td> <td style="text-align: right;">1 734</td> <td style="text-align: right;">1 908</td> </tr> <tr> <td>Od 1 do 5 rokov</td> <td style="text-align: right;">3 568</td> <td style="text-align: right;">4 336</td> </tr> <tr> <td>5 rokov a viac</td> <td style="text-align: right;">1 618</td> <td style="text-align: right;">2 526</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black; border-bottom: 3px double black;">6 920</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black; border-bottom: 3px double black;">8 770</td> </tr> </tbody> </table> <p>Vo vzťahu k nevypovedateľným operatívnym prenájomom boli vykázané tieto záväzky:</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th></th> <th style="text-align: right;">31/12/07 v tis. Sk</th> <th style="text-align: right;">31/12/06 v tis. Sk</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Jednostranne nevýhodné zmluvy o prenájme (pozn. 35)</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td> Krátkodobé</td> <td style="text-align: right;">305</td> <td style="text-align: right;">408</td> </tr> <tr> <td> Dlhodobé</td> <td style="text-align: right;">425</td> <td style="text-align: right;">335</td> </tr> <tr> <td>Lízingové stimuly (pozn. 36)</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td> Krátkodobé</td> <td style="text-align: right;">90</td> <td style="text-align: right;">90</td> </tr> <tr> <td> Dlhodobé</td> <td style="text-align: right;">180</td> <td style="text-align: right;">270</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black; border-bottom: 3px double black;">1 000</td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black; border-bottom: 3px double black;">1 103</td> </tr> </tbody> </table> <p>48.2 Skupina ako prenajímateľ</p> <p>48.2.1 <u>Dohody o prenájme</u></p> <p>IAS 17.56(c) Operatívny prenájom sa vzťahuje na investície do nehnuteľností vo vlastníctve skupiny s dobou prenájmu od 5 do 10 rokov s možnosťou predĺženia o ďalších 10 rokov. Všetky zmluvy o operatívnom prenájme obsahujú klauzulu o prieskume trhu pre prípad, že nájomca využije možnosť obnoviť zmluvu. Nájomca nemá možnosť kúpiť nehnuteľnosť po skončení zmluvy o prenájme.</p> <p>IAS 40.75(f) Výnosy z prenájmu nehnuteľností, ktoré skupina získala z investícií do nehnuteľností na základe operatívneho prenájmu, predstavujú 18 000 Sk (2006: 14 000 Sk). Priame prevádzkové náklady spojené s investíciami do nehnuteľností za dané obdobia predstavovali 4 000 Sk (2006: 3 000 Sk).</p>		Rok končiaci sa 31/12/07 v tis. Sk	Rok končiaci sa 31/12/06 v tis. Sk	IAS 17.35(c) Minimálne lízingové splátky	2 008	2 092	IAS 17.35(c) Podmienené nájomné	-	-	IAS 17.35(c) Prijaté splátky z podnájmu	-	-		2 008	2 092		31/12/07 v tis. Sk	31/12/06 v tis. Sk	Do 1 roku	1 734	1 908	Od 1 do 5 rokov	3 568	4 336	5 rokov a viac	1 618	2 526		6 920	8 770		31/12/07 v tis. Sk	31/12/06 v tis. Sk	Jednostranne nevýhodné zmluvy o prenájme (pozn. 35)			Krátkodobé	305	408	Dlhodobé	425	335	Lízingové stimuly (pozn. 36)			Krátkodobé	90	90	Dlhodobé	180	270		1 000	1 103
	Rok končiaci sa 31/12/07 v tis. Sk	Rok končiaci sa 31/12/06 v tis. Sk																																																					
IAS 17.35(c) Minimálne lízingové splátky	2 008	2 092																																																					
IAS 17.35(c) Podmienené nájomné	-	-																																																					
IAS 17.35(c) Prijaté splátky z podnájmu	-	-																																																					
	2 008	2 092																																																					
	31/12/07 v tis. Sk	31/12/06 v tis. Sk																																																					
Do 1 roku	1 734	1 908																																																					
Od 1 do 5 rokov	3 568	4 336																																																					
5 rokov a viac	1 618	2 526																																																					
	6 920	8 770																																																					
	31/12/07 v tis. Sk	31/12/06 v tis. Sk																																																					
Jednostranne nevýhodné zmluvy o prenájme (pozn. 35)																																																							
Krátkodobé	305	408																																																					
Dlhodobé	425	335																																																					
Lízingové stimuly (pozn. 36)																																																							
Krátkodobé	90	90																																																					
Dlhodobé	180	270																																																					
	1 000	1 103																																																					

Zdroj		International GAAP Holdings Limited	
Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie			
IAS 17.56(a)	48.2.2 <u>Pohľadávky z nevy povedateľných operatívnych prenájmov</u>		
		<u>31/12/07</u>	<u>31/12/06</u>
		v tis. Sk	v tis. Sk
	Do 1 roku	18	18
	Od 1 do 5 rokov	54	72
	5 rokov a viac	-	-
		<u>72</u>	<u>90</u>
49. Záväzné vzťahy na výdavky			
		<u>31/12/07</u>	<u>31/12/06</u>
		v tis. Sk	v tis. Sk
IAS 16.74(c)	Záväzné vzťahy z obstarania budov, stavieb, strojov a zariadení	<u>4 856</u>	<u>6 010</u>
IAS 40.75(h)	Skupina navyše uzatvorila zmluvu o správe a údržbe svojich investícií do nehnuteľností na nasledujúcich 5 rokov, čo si vyžiada ročné náklady 3 500 Sk.		
IAS 31.55	Podiel skupiny na zazmluvnených investičných výdavkoch spoločne kontrolovaného podniku JV Electronic Limited:		
		<u>31/12/07</u>	<u>31/12/06</u>
		v tis. Sk	v tis. Sk
	Záväzné vzťahy z obstarania budov, stavieb, strojov a zariadení	<u>983</u>	<u>192</u>
50. Podmienené záväzky a podmienené aktíva			
		<u>31/12/07</u>	<u>31/12/06</u>
		v tis. Sk	v tis. Sk
50.1 Podmienené záväzky			
IAS 37.86(a)	Súdne pojednávania (i)	<u>-</u>	<u>-</u>
IAS 31.54(a)	Podmienené záväzky skupiny z podielov v spoločných podnikoch (ii)	<u>110</u>	<u>116</u>
IAS 28.40(a)	Podiel skupiny na podmienených záväzkoch pridružených spoločností (iii)	<u>150</u>	<u>14</u>
IAS 37.86(b)	(i) Subjekt v rámci skupiny je odporcom v súdnom konaní, ktoré sa týka údajného nedodania výrobkov v súlade s podmienkami zmluvy. Vedenie je na základe právneho poradenstva presvedčené o úspešnej obhajobe prípadu, takže neutrpí žiadne straty (vrátane súdnych trov). Právny nárok by sa mal vyrovnáť v priebehu nasledujúcich 18 mesiacov.		
	(ii) V dôsledku podielov skupiny v spoločných podnikoch vzniklo niekoľko podmienených záväzkov. Zaúčtovaná suma predstavuje celkovú sumu tých podmienených záväzkov, za ktoré skupina – ako investor – zodpovedá. Rozsah požadovaného úbytku prostriedkov závisí od toho, či budúce prevádzkové činnosti spoločných podnikov budú priaznivejšie viac alebo menej, než sa v súčasnosti očakáva. Skupina nemá podmienené záväzky v súvislosti so záväzkami iných vlastníkov spoločných podnikov.		
	(iii) Podiel skupiny na podmienených záväzkoch pridružených spoločností. Rozsah požadovaného úbytku prostriedkov závisí od toho, či budúce prevádzkové činnosti pridružených spoločností budú priaznivejšie viac alebo menej, než sa v súčasnosti očakáva.		

Zdroj	International GAAP Holdings Limited										
	Poznámky ku konsolidovaným finančným výkazom za rok končiaci sa 31. decembra 2007 – pokračovanie										
	50.2 Podmienené aktíva										
		<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 50%;"></th> <th style="width: 25%; text-align: center;">31/12/07 v tis. Sk</th> <th style="width: 25%; text-align: center;">31/12/06 v tis. Sk</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td style="border: none;">IAS 37.89</td> <td style="border: none;">Reklamácie chybných výrobkov (iv)</td> <td style="border: none; text-align: right;">140</td> </tr> <tr> <td style="border: none;"></td> <td style="border: none;">(iv) Spoločnosť v skupine má neuhradenú reklamáciu voči dodávateľovi za dodanie chybných výrobkov. Na základe doterajších rokovaní je vedenie presvedčené, že reklamácia bude úspešná a získa refundáciu 0,14 mil. Sk.</td> <td style="border: none; text-align: right;">-</td> </tr> </tbody> </table>		31/12/07 v tis. Sk	31/12/06 v tis. Sk	IAS 37.89	Reklamácie chybných výrobkov (iv)	140		(iv) Spoločnosť v skupine má neuhradenú reklamáciu voči dodávateľovi za dodanie chybných výrobkov. Na základe doterajších rokovaní je vedenie presvedčené, že reklamácia bude úspešná a získa refundáciu 0,14 mil. Sk.	-
	31/12/07 v tis. Sk	31/12/06 v tis. Sk									
IAS 37.89	Reklamácie chybných výrobkov (iv)	140									
	(iv) Spoločnosť v skupine má neuhradenú reklamáciu voči dodávateľovi za dodanie chybných výrobkov. Na základe doterajších rokovaní je vedenie presvedčené, že reklamácia bude úspešná a získa refundáciu 0,14 mil. Sk.	-									
	51. Udalosti po dátume súvahy										
IAS 10.21	Dňa 18. januára 2008 priestory Subfive Limited vážne poškodil požiar. Poistovňa v súčasnosti spracúva uplatnené nároky na náhradu škody, predpokladá sa však, že náklady na obnovu prevýšia získané odškodné o 8,3 mil. Sk.										
	52. Schválenie finančných výkazov										
IAS 10.17	Predstavenstvo tieto finančné výkazy schválilo a odsúhlasilo ich vydanie dňa 15. marca 2008.										

ISA 700 (revidované) – globálna verzia
SPRÁVA NEZÁVISLÉHO AUDÍTORA

(PRÍSLUŠNÝ ADRESÁT)

Uskutočnili sme audit priloženej účtovnej závierky International GAAP Holdings Limited a jej dcérskych spoločností, ktorá obsahuje konsolidovanú súvahu zostavenú k 31. decembru 2007, konsolidovaný výkaz ziskov a strát, konsolidovaný výkaz o zmenách vo vlastnom imaní/konsolidovaný výkaz vykázaných výnosov a nákladov, a konsolidovaný výkaz peňažných tokov za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, ako aj súhrn významných účtovných zásad a iné poznámky.

Zodpovednosť vedenia za finančné výkazy

Za zostavenie týchto finančných výkazov a za ich vernú a pravdivú prezentáciu v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo zodpovedá vedenie. Táto zodpovednosť zahŕňa: vypracovanie návrhu, zavedenie a údržbu interných kontrolných postupov relevantných pre zostavenie finančných výkazov a pre ich vernú a pravdivú prezentáciu bez významných nesprávností, či už v dôsledku podvodu alebo chyby; výber a aplikáciu príslušných účtovných postupov; vykonanie účtovných odhadov, ktoré sú za daných okolností primerané.

Zodpovednosť audítora

Našou zodpovednosťou je vyjadriť názor na tieto finančné výkazy na základe nášho auditu. Audit sme uskutočnili v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi. Podľa týchto štandardov máme dodržiavať princípy etického kódexu a audit naplávať a vykonať tak, aby sme získali primerané uistenie, že finančné výkazy neobsahujú významné nesprávnosti.

Audit zahŕňa vykonanie procedúr na overenie dôkazov, ktoré dokladujú sumy a iné údaje vo finančných výkazoch. Vybrané procedúry závisia od úsudku audítora vrátane posúdenia rizika významných nesprávností vo finančných výkazoch, či už v dôsledku podvodu alebo chyby. Pri posudzovaní rizík audítor berie do úvahy postupy internej kontroly relevantné pre zostavenie finančných výkazov subjektu a pre ich vernú a pravdivú prezentáciu, aby navrhol audítorské postupy, ktoré sú za daných okolností primerané, a nie aby vyjadril názor na účinnosť internej kontroly subjektu. Audit ďalej obsahuje zhodnotenie použitých účtovných princíпов a zhodnotenie významných odhadov, ktoré uskutočnil manažment, ako aj zhodnotenie prezentácie finančných výkazov ako celku.

Sme presvedčení, že audítorské dôkazy, ktoré sme získali, sú dostatočné a poskytujú primerané východisko pre náš názor.

Názor

Podľa nášho názoru finančné výkazy poskytujú pravdivý a objektívny pohľad na finančnú situáciu spoločnosti International GAAP Holdings Limited a jej dcérskych spoločností k 31. decembru 2007a na výsledky jej hospodárenia a peňažné toky za rok, ktorý sa skončil k uvedenému dátumu, v súlade s Medzinárodnými štandardmi pre finančné výkazníctvo.

Deloitte Touche Tohmatsu
15. marca 2008

Pozn.: Audit finančných výkazov môže byť vykonaný v súlade s Medzinárodnými audítorskými štandardmi, resp. v súlade s platnými lokálnymi audítorskými štandardmi, s odkazmi na lokálne zákony, audítorské štandardy alebo predpisy. Štruktúra uvedenej správy je špecifikovaná v ISA 700 (revidovaný) Správa nezávislého audítora o kompletných finančných výkazoch na všeobecné účely.

Pri aplikovaní lokálnych audítorských štandardov alebo predpisov sa štruktúra správy prispôsobí lokálnym predpisom.

Viac informácií o Deloitte Touche Tohmatsu nájdete na našej internetovej stránke <http://www.deloitte.com>

Názov Deloitte zahŕňa jeden alebo viac subjektov organizácie Deloitte Touche Tohmatsu (asociácia Swiss Verein), jej členské firmy a ich dcérske a pridružené spoločnosti. Deloitte Touche Tohmatsu je organizáciou združujúcou členské firmy na celom svete, ktorých cieľom je poskytovať odborné služby a poradenstvo na špičkovej úrovni. Zameriava sa na poskytovanie služieb klientom, pričom sa riadi globálnou stratégiou uplatňovanou na lokálnej úrovni v takmer 120 krajinách. Deloitte má k dispozícii nesmierny intelektuálny kapitál 150 000 pracovníkov na celom svete. Poskytuje služby v štyroch odborných oblastiach: audit, dane, konzultačné služby a finančné poradenstvo. Spolupracuje s vyše polovicou popredných svetových spoločností, ako aj s veľkými národnými podnikmi, verejnými inštitúciami, významnými miestnymi spoločnosťami a úspešne sa rozvíjajúcimi globálnymi firmami. Deloitte Touche Tohmatsu Swiss Verein služby neposkytuje. Vzhľadom na požiadavky regulačných orgánov a z niekoľkých ďalších dôvodov neposkytujú niektoré členské firmy služby vo všetkých štyroch uvedených odborných oblastiach.

Ako asociácia Swiss Verein ani Deloitte Touche Tohmatsu, ani žiadna z členských firiem nezodpovedajú za konanie ani opomenutia ostatných členských firiem. Jednotlivé členské firmy sú samostatnými a nezávislými právnickými osobami, ktoré pôsobia pod názvom „Deloitte“, „Deloitte & Touche“, „Deloitte Touche Tohmatsu“ alebo pod iným podobným menom.

Táto publikácia obsahuje len všeobecné informácie a nemá predstavovať komplexnú publikáciu, ani nemá poskytovať špecifické účtovné, obchodné, finančné, investičné, právnické, daňové ani iné odborné poradenstvo ani služby. Táto publikácia nenahrádza takéto odborné poradenstvo ani služby. Nemalo by sa podľa nej konať ani sa na ňu spoliehať, ani ju nemožno použiť ako základ prijatia akéhokoľvek rozhodnutia alebo kroku, ktorý môže mať dopad na vás alebo vašu činnosť. Pred prijatím akéhokoľvek rozhodnutia alebo kroku, ktorý môže mať dopad na vás alebo vašu činnosť, by ste mali požiadať o konzultáciu kvalifikovaného odborného poradcu.

Vynaložili sme maximálne úsilie na zabezpečenie presnosti informácií uvedených v tejto publikácii, nemôžeme ju však zaručiť. Deloitte Touche Tohmatsu ani žiadna spriaznená osoba nebude zodpovedná voči žiadnej osobe ani subjektu, ktorý sa bude spoliehať na informácie uvedené v tejto publikácii. Používateľ sa na takéto informácie môže spoliehať iba na vlastné riziko.

© Deloitte Touche Tohmatsu 2007. Všetky práva vyhradené.

