

Nemzetközi Pénzügyi
Beszámolási Standardok
IFRS szerinti minta
pénzügyi kimutatások

Az IFRS 9 korai alkalmazása nélkül



Szakértőink

Amennyiben kiadványunkkal, vagy általában az IFRS-sel kapcsolatban bármilyen kérdése merülne fel, szakértőink készséggel állnak rendelkezésére.

Horváth Tamás

Partner, IFRS vezető
thorvath@deloitteCE.com
(06) 1 428 6800

Molnár Gábor

Igazgató, Számviteli tanácsadás
gmolnar@deloitteCE.com
(06) 1 428 6800

Binder Szilvia

Igazgató, Számviteli tanácsadás
sbinder@deloitteCE.com
(06) 1 428 6800

International GAAP Holdings Limited

Pénzügyi kimutatások a 2011. december 31-én végződő évre

Az International GAAP Holdings Limited 2011. december 31-ével végződő évre vonatkozó minta pénzügyi kimutatásaival az a célunk, hogy szemléltessük a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS-ek) bemutatásra és közzétételre vonatkozó követelményeit. Ezek a kimutatások olyan további közzétételeket is tartalmaznak, amelyek a legjobb gyakorlatnak tekinthetők, különösen ott, ahol ezen közzétételek valamely konkrét Standardhoz kapcsolódó szemléltető példákban szerepelnek.

Feltételezzük, hogy a GAAP Holdings Limited már évek óta IFRS szerinti pénzügyi kimutatásokat készít. Ebből következően nem először alkalmazza az IFRS-eket. Egy adott gazdálkodó első IFRS szerinti pénzügyi kimutatásaival kapcsolatos konkrét előírások tekintetében az IFRS 1 *A nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok első alkalmazása* standard, a standardot első ízben alkalmazókra érvényes konkrét közzétételi előírások részleteivel kapcsolatban pedig a Deloitte Megfelelési, Bemutatósi és Közzétételi Ellenőrző Listájának az IFRS 1 standardot érintő fejezete szolgál iránymutatással. A Deloitte Megfelelési, Bemutatósi és Közzétételi Ellenőrző Lista a Deloitte www.iasplus.com website-járól letölthető.

A minta pénzügyi kimutatások számos olyan új és átdolgozott standard és értelmezés hatását mutatják be, amelyek kötelező jelleggel 2011. január 1.-jén léptek hatályba (további részletekért ld. a minta pénzügyi kimutatások 2. jegyzetét). A minta pénzügyi kimutatások ugyanakkor nem mutatják azoknak az új és átdolgozott standardoknak és értelmezéseknek a hatásait, amelyek 2011. január 1.-jén kötelező jelleggel még nem léptek hatályba (pl. IFRS 9 *Pénzügyi Instrumentumok*)

A minta pénzügyi kimutatások a helyi törvények és jogszabályok figyelembe vétele nélkül kerülnek bemutatásra. A pénzügyi kimutatások készítőinek gondoskodniuk kell arról, hogy az IFRS-ek alkalmazása során választott opciók ne legyenek ellentmondásban a helyi jogforrásokkal (az eszközök átértékelését bizonyos számviteli rendszerekben például nem engedélyezik - a jelen pénzügyi kimutatásokban viszont szemléltetjük az azokban az esetekben fennálló

bemutatósi és közzétételi kötelezettségeket is, amikor egy gazdálkodó bevezeti az IAS 16 *Ingatlanok, gépek és berendezések* standard szerinti átértékelési modellt). Ezen felül a helyi jogszabályok és értékpapírokra vonatkozó jogszabályok az IFRS-ek által előírtakon felül további információk közzétételét is megkövetelhetik (például a vezetők javadalmazásával kapcsolatban). A pénzügyi kimutatások készítőinek úgy kell adaptálniuk a minta pénzügyi kimutatásokat, hogy azok a további helyi előírásoknak is megfeleljenek.

A minta pénzügyi kimutatásokban nem szerepelnek az anyavállalat egyedi pénzügyi kimutatásai, amelyek elkészítését lehetséges, hogy a helyi jogszabályok vagy szabályozások előírják, vagy önként is elkészíthetők. Ha egy vállalkozás az IFRS standardok előírásainak megfelelő egyedi pénzügyi kimutatásokat készít, akkor azokra az IAS 27 *Konzolidált és egyedi pénzügyi kimutatások* standard előírásai vonatkoznak. Az anyavállalatnak általánosságban el kell készítenie saját egyedi átfogó eredménykimutatását, egyedi pénzügyi helyzet kimutatását, egyedi saját tőke változás kimutatását és egyedi cash-flow kimutatását, az ezeket alátámasztó jegyzetekkel együtt.

Az általunk javasolt közzétételeket a releváns Standardok és Értelmezések vonatkozó szakaszaira mutató kereszthivatkozásokkal láttuk el.

Az átfogó eredmény- és cash-flow kimutatás bemutatása során szemléltetjük az IFRS standardok értelmében az egyes kimutatások esetében alkalmazható alternatívákat. A pénzügyi kimutatások készítői számára a számukra adott körülmények között leginkább megfelelő alternatíva kiválasztását és a kiválasztott módszer konzisztens alkalmazását javasoljuk.

Megjegyezzük, hogy a minta pénzügyi kimutatásokban gyakran feltüntetünk olyan sorokat is, melyeknél nulla érték szerepel, így olyan tételeket is be tudunk mutatni, amelyek bár az International GAAP Holdings Limited esetében nem relevánsak, a gyakorlatban mégis gyakran előfordulnak. Ez nem jelenti azt, hogy minden lehetséges közzétételt példával is szemléltetünk, de azt sem, hogy a gyakorlatban a gazdálkodóknak a "nulla" értékű sorokat is fel kellene tüntetniük.

Tartalomjegyzék

Konzolidált átfogó eredménykimutatás	7
1. alternatíva – Egyetlen kimutatásban történő bemutatás, a ráfordítások funkciójuk szerinti bontása mellett	7
2. alternatíva – Két kimutatásban történő bemutatás, a ráfordítások jellegük szerinti bontása mellett	9
Konzolidált pénzügyi helyzet kimutatása	11
Konzolidált saját tőke változás kimutatása	13
Konzolidált cash-flow kimutatás	14
1. alternatíva - A működési cash-flow bemutatásának közvetlen módszere	14
2. alternatíva - A működési cash-flow bemutatásának közvetett módszere	15
Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz	17
Könyvvizsgálói jelentés	134
IFRS tanulási lehetőségek	135

A konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz tartozó jegyzetek tartalma

1	Általános információk	17
2	Új és módosított Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok alkalmazása	17
3	Jelentős számviteli politikák	24
4	Kritikus számviteli döntések és a becslési bizonytalanságok fő forrásai	45
5	Árbevétel	47
6	Szegmens információk	47
7	Befektetésből származó bevétel	52
8	Egyéb nyereségek és veszteségek	53
9	Finanszírozási ráfordítások	54
10	Folytatódó tevékenységhez kapcsolódó jövedelemadók	55
11	Megszűnő tevékenységek	59
12	Értékesítésre tartottnak minősített eszközök	61
13	Tárgyévi eredmény folytatódó tevékenységekből	62
14	Egy részvényre jutó eredmény	64
15	Tárgyi eszközök	67
16	Befektetési célú ingatlanok	70
17	Goodwill	71
18	Egyéb immateriális javak	74
19	Leányvállalatok	76
20	Befektetések társult vállalkozásokban	77
21	Közös vezetésű vállalatok	79
22	Egyéb pénzügyi eszközök	80
23	Egyéb eszközök	81
24	Készletek	81
25	Vevők és egyéb követelések	82
26	Pénzügyi lízinggel kapcsolatos követelések	84
27	Beruházási szerződésekből eredő vevőkkel szembeni követelések (kötelezettségek)	85
28	Jegyzett tőke	87
29	Tartalékok (jövedelemadó nélkül)	89
30	Eredménytartalék és osztalék tőkeinstrumentumokból	93
31	Nem ellenőrző részesedések	94

32	Hitelek	94
33	Átváltható értékpapírok	97
34	Egyéb pénzügyi kötelezettségek	97
35	Céltartalékok	98
36	Egyéb kötelezettségek	99
37	Szállítók és egyéb kötelezettségek	99
38	Pénzügyi lízinggel kapcsolatos kötelezettségek	100
39	Nyugdíjalapok	101
40	Pénzügyi instrumentumok	104
41	Halasztott bevételek	120
42	Részvényalapú kifizetések	121
43	Kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók	124
44	Üzleti kombinációk	127
45	Leányvállalatok értékesítése	129
46	Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	130
47	Pénzmozgással nem járó ügyletek	130
48	Operatív lízingszerződések	131
49	Ráfordításokkal kapcsolatos kötelezettségek	132
50	Függő kötelezettségek és függő követelések	133
51	A beszámolási időszakot követő események	133
52	A pénzügyi kimutatások jóváhagyása	133

Forrás		International GAAP Holdings Limited		
IAS 1.10(b), 51(b),(c)	Konzolidált átfogó eredménykimutatás a 2011. december 31-én végződő évre		[1. alternatíva]	
IAS 1.113		Jegyzet	A 2011.12.31- én végződő év	A 2010.12.31- én végződő év
			ezer CU	ezer CU
IAS 1.51(d),(e)	Folytatódó tevékenységek			
IAS 1.82(a)	Árbevétel	5	140 918	151 840
IAS 1.99	Értékesítés költségei		(87 897)	(91 840)
IAS 1.85	Bruttó eredmény		53 021	60 000
IAS 1.85	Befektetésből származó bevételek	7	3 608	2 351
IAS 1.85	Egyéb nyereségek és veszteségek	8	647	1 005
IAS 1.99	Forgalmazási ráfordítások		(5 087)	(4 600)
IAS 1.99	Marketing ráfordítások		(3 305)	(2 254)
IAS 1.99	Adminisztrációs ráfordítások		(13 129)	(17 325)
IAS 1.99	Egyéb ráfordítások		(2 801)	(2 612)
IAS 1.82(b)	Finanszírozási ráfordítások	9	(4 418)	(6 023)
IAS 1.82(c)	Részesedés társult vállalkozások eredményéből	20	1 186	1 589
IAS 1.85	Korábbi társult vállalkozások értékesítésén elért nyereség	20	581	-
IAS 1.85	Egyéb (leírás)		-	-
IAS 1.85	Adózás előtti eredmény		30 303	32 131
IAS 1.82(d)	Jövedelemadó	10	(11 564)	(11 799)
IAS 1.85	Tárgyévi eredmény folytatódó tevékenységekből	13	18 739	20 332
	Megszűnt tevékenységek			
IAS 1.82(e)	Tárgyévi eredmény megszűnt tevékenységekből	11	8 310	9 995
IAS 1.82(f)	TÁRGYÉVI EREDMÉNY		27 049	30 327
	Egyéb átfogó eredmény, jövedelemadóval csökkentve			
IAS 1.82(g)	Külföldi tevékenységek devizaátszámításakor felmerült árfolyam- különbségek		(39)	85
IAS 1.82(g)	Értékesíthető pénzügyi eszközök nettó nyeresége		66	57
IAS 1.82(g)	Cash-flow fedezeti ügyletek nettó nyeresége		39	20
IAS 1.82(g)	Ingatlanok átértékelésének nyeresége		-	1 150
IAS 1.82(h)	Részesedés a társult vállalkozások egyéb átfogó eredményéből		-	-
IAS 1.85	Tárgyévi egyéb átfogó eredmény, jövedelemadóval csökkentve		66	1 312
IAS 1.82(i)	TÁRGYÉVI ÁTFOGÓ EREDMÉNY ÖSSZESEN		27 115	31 639
	Az eredményből:			
IAS 1.83(a)	A Társaság tulajdonosaira jutó rész		23 049	27 564
IAS 1.83(a)	Nem ellenőrző részesedésekre jutó rész		4 000	2 763
			27 049	30 327
	Az összes átfogó eredményből:			
IAS 1.83(b)	A Társaság tulajdonosaira jutó rész		23 115	28 876
IAS 1.83(b)	Nem ellenőrző részesedésekre jutó rész		4 000	2 763
			27 115	31 639

Forrás

International GAAP Holdings Limited

Konszolidált átfogó eredménykimutatás
a 2011. december 31-én végződő évre – folytatás

[1. alternatíva] folytatás

	Jegyzet	A	
		2011.12.31- én végződő év	2010.12.31- én végződő év
Egy részvényre jutó eredmény	14		
Folytatódó és megszűnt tevékenységekből			
IAS 33.66	Alap (cent/részvény)	132,2	137,0
IAS 33.66	Hígított (cent/részvény)	115,5	130,5
Folytatódó tevékenységekből			
IAS 33.66	Alap (cent/részvény)	84,5	87,3
IAS 33.66	Hígított (cent/részvény)	74,0	83,2

Megjegyzés: Az 1. alternatíva az átfogó eredmény egyetlen kimutatásban történő bemutatását szemlélteti. A 2. alternatíva (lásd a következő oldalakat) az átfogó eredmény két kimutatásban való bemutatására mutat be példát.

Bármelyik lehetőségre essen is a választás, az eredményben elszámolt tételek és az egyéb átfogó eredményben elszámolt tételek elkülönülnek egymástól. Az egyetlen eltérés az egy, illetve két kimutatásban történő bemutatás között az, hogy az utóbbi esetben a végösszeg az elkülönült eredménykimutatásban a "tárgyévi eredmény" soron jelentkezik (ennek összege megegyezik az egy kimutatásban való közzététel esetében szerepeltetett részösszeggel). Ez a "tárgyévi eredmény" képezi ezután a kiindulópontját az átfogó eredménykimutatásnak, amelynek közvetlenül az eredménykimutatás után kell következnie. A két kimutatásban történő bemutatás esetében a "tárgyévi eredményen" belül az anyavállalat tulajdonosaira jutó összeg és a nem ellenőrző részesedésekre jutó összeg vizsgálata az egyedi eredménykimutatás végén kerül bemutatásra.

Függetlenül attól, hogy a bemutatás egy vagy két kimutatásban történik, az egyéb átfogó eredmény tételei tekintetében más bemutatási lehetőségek is adóttak, mégpedig az alábbiak szerint.

IAS 1.90

- Az egyes tételek bemutatása történhet a jövedelemadóval nettósítva az átfogó eredménykimutatásban (az előző oldalon bemutatott példának megfelelően), vagy bruttó módon, az adót egy külön sorban levonva (lásd a 2. alternatívát). Bármelyik lehetőségre essen is a választás, az átfogó eredmény egyes tételeinek jövedelemadóját vagy az átfogó eredménykimutatásban, vagy pedig a jegyzetekben közzé kell tenni (lásd a Jegyzetek 29. pontját).

IAS 1.93

- Az átsorolás miatti módosítások összevontan is bemutathatók a tárgyévi nyereségnek/veszteségnek, valamint az átsorolás miatti módosításoknak a jegyzetekben történő egyedi közzétételével (lásd az előző oldalt és a Jegyzetek 29. pontját). Alternatív lehetőségként, tételes bemutatást alkalmazva, a tárgyévi nyereség/veszteség, valamint az átsorolás miatti módosítások bemutatása is külön történik az átfogó eredménykimutatásban (lásd a 2. alternatívát).

Az 1. alternatíva a ráfordításokat funkciójuk szerint összesíti.

Forrás		International GAAP Holdings Limited		
IAS 1.10(b), 81(b), 51(b),(c)	Konzolidált eredménykimutatás a 2011. december 31-én végződő évre		[2. alternatíva]	
IAS 1.113		Jegyzet	A 2011.12.31- én végződő év	A 2010.12.31- én végződő év
IAS 1.51(d),(e)			ezer CU	ezer CU
	Folytatódó tevékenységek			
IAS 1.82(a)	Árbevétel	5	140 918	151 840
IAS 1.85	Befektetésből származó bevételek	7	3 608	2 351
IAS 1.85	Egyéb nyereségek és veszteségek	8	647	1 005
IAS 1.99	Késztermékek és a befejezetlen termelés készletértékének változása		7 134	2 118
IAS 1.99	Felhasznált nyersanyagok		(70 391)	(85 413)
IAS 1.99	Értécsökkenés és amortizáció	13	(11 193)	(13 878)
IAS 1.99	Munkavállalói juttatásokkal kapcsolatos ráfordítások	13	(9 803)	(11 655)
IAS 1.82(b)	Finanszírozási ráfordítások	9	(4 418)	(6 023)
IAS 1.99	Tanácsadással kapcsolatos ráfordítások		(3 120)	(1 926)
	Egyéb ráfordítások		(10 578)	(7 877)
IAS 1.82(c)	Részesedés társult vállalkozások eredményéből	20	1 186	1 589
IAS 1.85	Korábbi társult vállalkozások értékesítésén elért nyereség	20	581	-
IAS 1.85	Egyéb (leírás)		-	-
IAS 1.85	Adózás előtti eredmény		30 303	32 131
IAS 1.82(d)	Jövedelemadó	10	(11 564)	(11 799)
IAS 1.85	Tárgyévi eredmény folytatódó tevékenységekből	13	18 739	20 332
	Megszűnt tevékenységek			
IAS 1.82(e)	Tárgyévi eredmény megszűnt tevékenységekből	11	8 310	9 995
IAS 1.82(f)	TÁRGYÉVI EREDMÉNY		27 049	30 327
	Ebből:			
IAS 1.83(a)	A Társaság tulajdonosaira jutó rész		23 049	27 564
IAS 1.83(a)	Nem ellenőrző részesedésekre jutó rész		4 000	2 763
			27 049	30 327
	Egy részvényre jutó eredmény	14		
	Folytatódó és megszűnt tevékenységekből			
IAS 33.66, 67A	Alap (cent/részvény)		132,2	137,0
IAS 33.66, 67A	Hígított (cent/részvény)		115,5	130,5
	Folytatódó tevékenységekből			
IAS 33.66, 67A	Alap (cent/részvény)		84,5	87,3
IAS 33.66, 67A	Hígított (cent/részvény)		74,0	83,2

Megjegyzés: A fent bemutatott struktúra a ráfordításokat jellegük szerint összesíti.

Az átfogó eredménykimutatás szerkezetével kapcsolatos megfontolásokat lásd az előző oldalon. Megjegyezzük, hogy a két kimutatásban történő bemutatás alkalmazása esetén (lásd a fentieket, valamint a következő oldalt), akkor az IAS 1.12 értelmében az eredménykimutatást közvetlenül az átfogó eredménykimutatás előtt kell közölni.

Forrás		International GAAP Holdings Limited	
IAS 1.10(b), 81(b), 51(b),(c)	Konzolidált átfogó eredménykimutatás a 2011. december 31-én végződő évre	[2. alternatíva]	
IAS 1.113		A 2011.12.31- én végződő év	A 2010.12.31- én végződő év
IAS 1.51(d),(e)		ezer CU	ezer CU
IAS 1.82(f)	Tárgyévi eredmény	<u>27 049</u>	<u>30 327</u>
	Egyéb átfogó eredmény		
IAS 1.82(g)	Külföldi tevékenységek devizaátszámításakor felmerült árfolyam-különbözetek		
	A tárgyév során felmerült árfolyam-különbözetek	75	121
	Külföldi tevékenységek nettó érdekeltségeinek fedezetére kötött fedezeti ügyletek vesztesége	(12)	-
	A tárgyév során értékesített külföldi tevékenységekhez kapcsolódó, átsorolás miatti módosítások	(166)	-
	A tárgyév során értékesített külföldi tevékenységek nettó érdekeltségeinek fedezetére kötött fedezeti ügyletekhez kapcsolódó, átsorolás miatti módosítások	<u>46</u>	<u>-</u>
		<u>(57)</u>	<u>121</u>
IAS 1.82(g)	Értékesíthető pénzügyi eszközök		
	Értékesíthető pénzügyi eszközök tárgyévi nettó nyeresége	94	81
	A tárgyév során értékesített értékesíthető pénzügyi eszközökhöz kapcsolódó, átsorolás miatti módosítások	<u>-</u>	<u>-</u>
		<u>94</u>	<u>81</u>
IAS 1.82(g)	Cash-flow fedezeti ügyletek		
	A tárgyév során felmerült nyereség	436	316
	Az eredményben elszámolt tételekhez kapcsolódó, átsorolás miatti módosítások	(123)	(86)
	A fedezett tételek bekerülési értéke alá átsorolt tételekhez kapcsolódó módosítások	<u>(257)</u>	<u>(201)</u>
		<u>56</u>	<u>29</u>
IAS 1.82(g)	Ingtatlanok átértékeléséből származó nyereség	-	1 643
IAS 1.82(h)	Részesedés a társult vállalkozások egyéb átfogó eredményéből	-	-
	Az egyéb átfogó eredmény elemeinek jövedelemadója	<u>(27)</u>	<u>(562)</u>
IAS 1.82(i)	TÁRGYÉVI ÁTFOGÓ EREDMÉNY ÖSSZESEN	<u>27 115</u>	<u>31 639</u>
	Az összes átfogó eredményből:		
IAS 1.83(b)	A Társaság tulajdonosaira jutó rész	23 115	28 876
IAS 1.83(b)	Nem ellenőrző részesedésekre jutó rész	<u>4 000</u>	<u>2 763</u>
		<u>27 115</u>	<u>31 639</u>

Forrás		International GAAP Holdings Limited			
IAS 1.10(a), (f), 51(b),(c)	Konzolidált pénzügyi helyzet kimutatása (mérleg)				
	2011. december 31-én				
IAS 1.113	Jegyzet	2011.12.31.	2010.12.31.	2010.01.01.	
IAS 1.51(d),(e)		ezer CU	ezer CU	ezer CU	
	Eszközök				
IAS 1.60	<i>Befektetett eszközök</i>				
IAS 1.54(a)	Ingatlanok, gépek, berendezések	15	109 783	135 721	161 058
IAS 1.54(b)	Befektetési célú ingatlanok	16	1 936	132	170
IAS 1.55	Goodwill	17	20 285	24 060	23 920
IAS 1.54(c)	Egyéb immateriális javak	18	9 739	11 325	12 523
IAS 1.54(e)	Befektetések társult vállalkozásokban	20	7 402	7 270	5 706
IAS 1.54(o)	Halasztott adó eszközök	10	2 083	1 964	1 843
IAS 1.55	Pénzügyi lízingsel kapcsolatos követelések	26	830	717	739
IAS 1.54(d)	Egyéb pénzügyi eszközök	22	10 771	9 655	7 850
IAS 1.55	Egyéb eszközök	23	-	-	-
	Befektetett eszközök összesen		<u>162 861</u>	<u>192 653</u>	<u>213 809</u>
IAS 1.60	<i>Forgóeszközök</i>				
IAS 1.54(g)	Készletek	24	31 213	28 982	29 688
IAS 1.54(h)	Vevők és egyéb követelések	25	19 735	16 292	14 002
IAS 1.55	Pénzügyi lízingsel kapcsolatos követelések	26	198	188	182
	Beruházási szerződésekből eredő vevőkkel szembeni követelések		240	230	697
IAS 1.55	Egyéb pénzügyi eszközök	22	8 757	6 949	5 528
IAS 1.54(d)	Adó követelések	10	125	60	81
IAS 1.55	Egyéb eszközök	23	-	-	-
IAS 1.54(i)	Készpénz és bankszámlák		<u>23 446</u>	<u>19 778</u>	<u>9 082</u>
			83 228	70 845	58 808
IAS 1.54(j)	Értékesítésre tartottnak minősített eszközök	12	<u>22 336</u>	-	-
	Forgóeszközök összesen		<u>105 564</u>	<u>70 845</u>	<u>58 808</u>
	Eszközök összesen		<u>268 425</u>	<u>263 498</u>	<u>272 617</u>

Megjegyzés: Amint azt az IAS 1.10(f) előírja, hogy annak a gazdasági egységnek, amely egy számviteli politikát visszamenőlegesen alkalmaz vagy visszamenőleges érvényű helyesbítéseket tesz pénzügyi kimutatásában, illetve megváltoztatja az egyes tételek besorolását korábbi kimutatásaiban, pénzügyi helyzetéről kimutatást kell készítenie a legkorábbi összehasonlítható időszak kezdetére. Ugyanakkor az IAS 1 nem nyújt további információt arról, hogy egy gazdasági egységnek mikor szükséges újabbkimutatást közzétennie pénzügyi helyzetéről.

Az IAS 1.31 szerint egy gazdasági egységnek egy adott IFRS standard egyes közzétételre vonatkozó előírásait nem kell alkalmaznia, ha az információ nem lényeges. Annak eldöntése során, hogy további pénzügyi kimutatás közzététele szükséges-e, a gazdasági egységnek figyelembe kell vennie annak az információnak a lényegességét, amely az új kimutatásba kerülne, illetve figyelembe kell vennie azt, hogy az új információ milyen mértékben befolyásolná a pénzügyi kimutatás használóinak gazdasági döntéseit. Különösen hasznos lehet olyan tényezőket figyelembe venni, mint a változás természete, alternatív közzétételek hatásai, illetve az, hogy a számviteli politika változása ténylegesen befolyásolta-e a pénzügyi helyzetet az összehasonlítható időszak kezdetén. A szabályozó szervek álláspontját figyelembe kell venni az értékelésnél.

Ebben a modellben az új és felülvizsgált standard alkalmazása nem vezetett a pénzügyi kimutatásokban szereplő tételek visszamenőleges helyesbítéséhez (lásd. 2. Jegyzet). Ugyanakkor ez a példa csupán csak szemléltető jelleggel tartalmazza a pénzügyi helyzetről szóló kimutatást és a kiegészítéseket annak érdekében, hogy bemutassa a kimutatás részletességét abban az esetben, ha a gazdasági egység a fennálló tények figyelembe vétele után úgy dönt, hogy egy további kimutatást és a hozzá kapcsolódó kiegészítéseket közzé teszi.

Forrás		International GAAP Holdings Limited			
Konszolidált pénzügyi helyzet kimutatása (mérleg)		2011. december 31-én - folytatás			
	Jegyzet	2011.12.31. ezer CU	2010.12.31. ezer CU	2010.01.01. ezer CU	
Források					
<i>Tőke és tartalékok</i>					
IAS 1.55	Jegyzett tőke	28	32 439	48 672	
IAS 1.55	Tartalékok	29	4 237	3 376	
IAS 1.55	Eredménytartalék	30	110 805	94 909	
			147 481	146 957	
IAS 1.55	Közvetlenül a saját tőkében elszámolt, értékesítésre tartottnak minősített eszközökhöz kapcsolódó tételek	12	-	-	
IAS 1.54(r)	A Társaság tulajdonosaira jutó tőke		147 481	146 957	
IAS 1.54(q)	Nem ellenőrző részesedések	31	24 316	20 005	
	Saját tőke összesen		171 797	166 962	
IAS 1.60	<i>Hosszú lejáratú kötelezettségek</i>				
IAS 1.55	Hitelek	32	17 868	29 807	
IAS 1.54(m)	Egyéb pénzügyi kötelezettségek	34	15 001	-	
IAS 1.55	Nyugdíjkötelezettségek	39	2 861	2 023	
IAS 1.54(o)	Halasztott adó kötelezettségek	10	6 729	5 657	
IAS 1.54(l)	Céltartalékok	35	2 294	2 231	
IAS 1.55	Halasztott bevételek	41	219	95	
IAS 1.55	Egyéb kötelezettségek	36	180	270	
	Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen		44 992	40 153	
IAS 1.60	<i>Rövid lejáratú kötelezettségek</i>				
IAS 1.54(k)	Szállítók és egyéb kötelezettségek	37	16 373	21 220	
	Beruházási szerződésekből eredő vevőkkel szembeni kötelezettségek	27	36	15	
IAS 1.55	Hitelek	32	22 446	25 600	
IAS 1.54(m)	Egyéb pénzügyi kötelezettségek	34	116	18	
IAS 1.54(n)	Folyó adókötelezettségek	10	5 270	5 868	
IAS 1.54(l)	Céltartalékok	35	3 356	3 195	
IAS 1.55	Halasztott bevételek	41	265	372	
IAS 1.55	Egyéb kötelezettségek	36	90	95	
			47 952	56 383	
IAS 1.54(p)	Az értékesítésre tartottnak minősített eszközökhöz közvetlenül kapcsolódó kötelezettségek	12	3 684	-	
	Rövid lejáratú kötelezettségek összesen		51 636	56 383	
	Kötelezettségek összesen		96 628	96 536	
	Források összesen		268 425	263 498	
				272 617	

Forrás		International GAAP Holdings Limited													
IAS 1.10(c), 51(b),(c)	Konszolidált saját tőke változás kimutatása a 2011. december 31-én végződő évre alternatíva]													[1.	
IAS 1.106							Tőkeinstru- mentumba n teljesített munkaváll- alói juttatások tartaléka ezer CU		Cash-flow fedezeti ügyletek tartaléka ezer CU	Külföldi tevékenység ek deviza átváltási tartaléka ezer CU	Átváltható értékpapírok opciós prémiuma ezer CU	Eredmény tartalék ezer CU	Az anyavállalat tulajdonosair a jutó ezer CU	Nem ellenőrző részese- dek ezer CU	Összesen ezer CU
IAS 1.51(d),(e)		Jegyzett tőke ezer CU	Részvény ázsio ezer CU	Általános tartalék ezer CU	Ingatlanok átértékelési tartaléka ezer CU	Befektetések átértékelési tartaléka ezer CU									
	Egyenleg 2010. január 1-jén	23 005	25 667	807	51	470	-	258	140	-	73 824	124 222	17 242	141 464	
	Tárgyévi eredmény	-	-	-	-	-	-	-	-	-	27 564	27 564	2 763	30 327	
	Tárgyévi egyéb átfogó eredmény, a jövedelemadóval csökkentve	-	-	-	1 150	57	-	20	85	-	-	1 312	-	1 312	
	Tárgyévi átfogó eredmény összesen	-	-	-	1 150	57	-	20	85	-	27 564	28 876	2 763	31 639	
	Részvényalapú kifizetések elszámolása	-	-	-	-	-	338	-	-	-	-	338	-	338	
	Osztalékfizetés	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6 479)	(6 479)	-	(6 479)	
	Egyenleg 2010. December 31-én	23 005	25 667	807	1 201	527	338	278	225	-	94 909	146 957	20 005	166 962	
	Tárgyévi eredmény	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23 049	23 049	4 000	27 049	
	Tárgyévi egyéb átfogó eredmény, a jövedelemadóval csökkentve	-	-	-	-	66	-	39	(39)	-	-	66	-	66	
	Tárgyévi átfogó eredmény összesen	-	-	-	-	66	-	39	(39)	-	23 049	23 115	4 000	27 115	
	Osztalékfizetés	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6 479)	(6 479)	-	(6 479)	
	A Subsix Limited felvásárlásakor keletkezett további nem ellenőrző részesedések (a Jegyzetek 44. pontja)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	127	127	
	A Subsix Limitedhez kapcsolódó további nem ellenőrző részesedések a fennálló részvény-allapú kifizetésekkel kapcsolatban (a Jegyzetek 44. pontja)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5	5	
	A Subone Limitedben birtokolt részesedés értékesítése (a Jegyzetek 19. pontja)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	34	34	179	213	
	Részvényalapú kifizetések elszámolása	-	-	-	-	-	206	-	-	-	-	206	-	206	
	Törzsrészvények kibocsátása dolgozói részvényopciós program keretében	314	-	-	-	-	-	-	-	-	-	314	-	314	
	Törzsrészvények kibocsátása tanácsadói szolgáltatásokért	3	5	-	-	-	-	-	-	-	-	8	-	8	
	Szavazati joggal nem rendelkező átváltható elsőbbségi részvények kibocsátása	100	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100	-	100	
	Átváltható értékpapírok kibocsátása	-	-	-	-	-	-	-	-	834	-	834	-	834	
	Részvénykibocsátás költségei	-	(6)	-	-	-	-	-	-	-	-	(6)	-	(6)	
	Törzsrészvények visszavásárlása	(5 603)	(10 853)	-	-	-	-	-	-	-	(555)	(17 011)	-	(17 011)	
	Részvény-visszavásárlás költsége	-	(277)	-	-	-	-	-	-	-	-	(277)	-	(277)	
	Átvezetés az eredménytartalékba	-	-	-	(3)	-	-	-	-	-	3	-	-	-	
	Tulajdonosokkal lebonyolított tranzakciók jövedelemadója	-	84	-	-	-	-	-	-	(242)	-	(158)	-	(158)	
	Egyenleg 2011. december 31-én	17 819	14 620	807	1 198	593	544	317	186	592	110 805	147 481	24 316	171 797	

Forrás		International GAAP Holdings Limited		
IAS 1.10(d), 51(b),(c)	Konzolidált cash-flow kimutatás a 2011. december 31-én végződő évre		[1. alternatíva]	
IAS 1.113		Jegyzet	A 2011.12.31- én végződő év ezer CU	A 2010.12.31- én végződő év ezer CU
IAS 1.51(d),(e) IAS 7.10	Működési cash-flow			
IAS 7.18(a)	Vevőktől származó pénzbevételek Szállítók és munkavállalók felé teljesített kifizetések		211 190 (163 020)	214 497 (181 490)
IAS 7.31 IAS 7.35	Szokásos tevékenységből származó pénzáramlás Fizetett kamat Fizetett jövedelemadó		48 170 (4 493) (13 848)	33 007 (6 106) (13 340)
	Szokásos tevékenységből származó nettó pénzáramlás		29 829	13 561
IAS 7.10	Befektetési tevékenységből származó cash-flow			
	Pénzügyi eszközök beszerzésére fordított kifizetések		(1 859)	-
	Pénzügyi eszközök értékesítéséből származó bevételek		-	51
IAS 7.31	Kapott kamatok		2 315	1 054
	Kapott jogdíj és egyéb befektetésből származó jövedelem		1 137	1 143
IAS 24.19(d) IAS 7.31	Társult vállalkozásoktól kapott osztalék Egyéb kapott osztalék		30 156	25 154
	Kapcsolt feleknek nyújtott előlegek		(738)	(4 311)
	Kapcsolt felek által törlesztett összegek		189	1 578
	Ingatlanok, gépek, berendezések beszerzésével kapcsolatos kifizetések		(22 932)	(11 875)
	Ingatlanok, gépek, berendezések értékesítésének bevétele		11 462	21 245
	Befektetési célú ingatlanokkal kapcsolatos kifizetések		(10)	(1532)
	Befektetési célú ingatlanok értékesítésének bevétele		-	58
	Immateriális javakkal kapcsolatos kifizetések		(6)	(358)
IAS 7.39	Nettó pénzáramlás leányvállalatok felvásárlásakor	44	(477)	-
IAS 7.39	Nettó pénzbearamlás leányvállalatok értékesítésekor	45	7 566	-
	Nettó pénzbearamlás társult vállalkozások értékesítésekor		-	120
	Befektetési tevékenységek során (felhalmozott)/generált nettó pénzáramlás		(3 198)	7 352
IAS 7.10	Pénzügyi műveletekből származó cash-flow			
	A Társaság részvénykibocsátásából származó bevétele		414	-
	Átváltható értékpapírok kibocsátásának bevétele		4 950	-
	Részvénykibocsátás költségeivel kapcsolatos kifizetések		(6)	-
	Részvények visszavásárlásával kapcsolatos kifizetések		(17 011)	-
	Részvények visszavásárlásának költségeivel kapcsolatos kifizetések		(277)	-
	Visszaváltható elsőbbségi részvények kibocsátásának bevétele		15 000	-
	Lejárat nélküli értékpapírok kibocsátásának bevétele		2 500	-
	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kibocsátásának költségeivel kapcsolatos kifizetések		(595)	-
	Hitelfelvétel		16 953	24 798
	Hiteltörlesztés		(37 761)	(23 209)
	Állami hitelek felvétele		-	3 000
IAS 7.42A	Leányvállalatokban birtokolt részesedések értékesítésének bevétele, amely nem vezet az ellenőrzés elvesztéséhez		213	-
IAS 7.31	Visszaváltható elsőbbségi részvényekre fizetett osztalék		(613)	-
IAS 7.31	A Társaság tulajdonosainak kifizetett osztalék		(6 635)	(6 479)
	Finanszírozási tevékenység során felhasznált nettó pénzáramlás		(20 089)	(1 890)
	Pénz és pénz-egyenértékesek nettó növekedése		3 763	19 023
	Pénz és pénz-egyenértékesek a pénzügyi év elején		19 400	561
IAS 7.28	Az árfolyamváltozások hatása a külföldi pénznemben tartott pénzeszközök egyenlegére		(80)	(184)
	Pénz és pénz-egyenértékesek a pénzügyi év végén	46	23 083	19 400
Megjegyzés:		<i>A fentiekben a működési cash-flow bemutatásának közvetlen módszerét szemléltettük.</i>		

Forrás		International GAAP Holdings Limited		
IAS 1.10(d), 51(b),(c)	Konzolidált cash-flow kimutatás		[2. alternatíva]	
	a 2011. december 31-én végződő évre			
IAS 1.113		Jegyzet	A	A
			2011.12.31- én végződő év	2010.12.31- én végződő év
			ezer CU	ezer CU
IAS 1.51(d),(e) IAS 7.10	Működési cash-flow			
IAS 7.18(b)	Tárgyévi eredmény		27 049	30 327
	Korrekciók:			
	Eredmény terhére elszámolt jövedelemadó-ráfordítás		14 724	14 797
	Részesedés társult vállalkozások eredményéből		(1 186)	(1 589)
	Eredményben elszámolt finanszírozási ráfordítások		4 418	6 023
	Eredményben elszámolt befektetésekből származó bevétel		(3 608)	(2 351)
	Ingatlanok, gépek, berendezések értékesítésének bevétele		(6)	(67)
	Befektetési célú ingatlanok valós átértékeléséből származó nyereség		(30)	(297)
	Leányvállalatok értékesítéséből származó nyereség		(1 940)	-
	Társult vállalkozásokban lévő részesedés értékesítéséből származó nyereség		(581)	-
	Az eredménnyel szemben valós értéken elszámolt pénzügyi kötelezettségekből származó nettó (nyereség)/veszteség		(125)	-
	Kereskedési célúként elszámolt pénzügyi eszközökből származó nettó (nyereség)/veszteség		(156)	(72)
	Kereskedési célúként elszámolt pénzügyi kötelezettségekből származó nettó veszteség/(nyereség)		51	-
	Cash-flow fedezeti ügyletek nem hatékony része		(89)	(68)
	Értékesíthető pénzügyi eszközök eladásának (nyeresége)/vesztesége		-	-
	Vevőkövetelésekre képzett értékvesztés		63	430
	Vevőkövetelések visszaírt értékvesztése		(103)	-
	Befektetett eszközök értékcsökkenése és amortizációja		14 179	17 350
	Befektetett eszközök értékvesztése		1 439	-
	Külföldi devizák átváltási (nyeresége)/vesztesége		(819)	(474)
	Tőkeinstrumentumban teljesített részvényalapú kifizetésekkel kapcsolatban elszámolt ráfordítások		206	338
	Tanácsadási szolgáltatásokért cserébe kibocsátott részvényekkel kapcsolatban elszámolt ráfordítások		8	-
	Pénzügyi garanciaszerződések amortizációja		6	18
	A Subseven Limiteddel szembeni követelés sikeres rendezéséből származó nyereség		(40)	-
			<u>53 460</u>	<u>64 365</u>
	A működőtőke változásai:			
	Vevők és egyéb követelések csökkenése/(növekedése)		1 861	(2 797)
	Beruházási szerződésekből eredő vevőkkel szembeni követelések (növekedése)/csökkenése		(10)	467
	Készletek (növekedése)/csökkenése		(2 231)	204
	Egyéb eszközök (növekedése)/csökkenése		-	-
	Szállítók és egyéb kötelezettségek csökkenése		(4 847)	(28 469)
	Beruházási szerződésekből eredő vevőkkel szembeni kötelezettségek növekedése/(csökkenése)		21	(230)
	Céltartalékok növekedése/(csökkenése)		224	(941)
	Halasztott bevételek (csökkenése)/növekedése		(213)	43
	Egyéb kötelezettségek (csökkenése)/növekedése		(95)	365
			<u>48 170</u>	<u>33 007</u>
IAS 7.31	Működési tevékenységből származó pénzáramlás		48 170	33 007
IAS 7.35	Fizetett kamat		(4 493)	(6 106)
	Fizetett jövedelemadó		(13 848)	(13 340)
			<u>29 829</u>	<u>13 561</u>
	Működési tevékenységből származó nettó pénzáramlás		<u>29 829</u>	<u>13 561</u>

Forrás		International GAAP Holdings Limited		
		Konszolidált cash-flow kimutatás a 2011. december 31-én végződő évre		[2. Alternativa] folytatás
		Jegyzet	A 2011.12.31- én végződő év ezer CU	A 2010.12.31- én végződő év ezer CU
IAS 7.10	Befektetési tevékenységből származó cash-flow			
	Pénzügyi eszközök beszerzésére fordított kifizetések		(1 890)	-
	Pénzügyi eszközök értékesítéséből származó bevételek		-	51
IAS 7.31	Kapott kamatok		2 315	1 054
IAS 24.19(d)	Kapott jogdíj és egyéb befektetésből származó bevétel		1 137	1 143
IAS 7.31	Társult vállalkozásoktól kapott osztalék		30	25
	Egyéb kapott osztalék		156	154
	Kapcsolt feleknek nyújtott előlegek		(738)	(4 311)
	Kapcsolt felek által törlesztett összegek		189	1 578
	Ingatlanok, gépek, berendezések beszerzésével kapcsolatos kifizetések		(22 932)	(11 875)
	Ingatlanok, gépek, berendezések értékesítésének bevétele		11 462	21 245
	Befektetési célú ingatlanokkal kapcsolatos kifizetések		(10)	(1 532)
	Befektetési célú ingatlanok értékesítésének bevétele		-	58
	Immateriális javakkal kapcsolatos kifizetések		(6)	(358)
IAS 7.39	Nettó pénzáramlás leányvállalatok felvásárlásakor	44	(477)	-
IAS 7.39	Nettó pénzáramlás leányvállalatok értékesítésekor	45	7 566	-
	Nettó pénzáramlás társult vállalkozások értékesítésekor		-	120
	Befektetési tevékenységek során (felhasznált) / generált nettó pénzáramlás		(3 198)	7 352
IAS 7.10	Pénzügyi műveletekből származó cash-flow			
	A Társaság részvénykibocsátásból származó bevétele		414	-
	Átváltható értékpapírok kibocsátásának bevétele		4 950	-
	Részvénykibocsátás költségeivel kapcsolatos kifizetések		(6)	-
	Részvények visszavásárlásával kapcsolatos kifizetések		(17 011)	-
	Részvények visszavásárlásának költségeivel kapcsolatos kifizetések		(277)	-
	Visszaváltható elsőbbségi részvények kibocsátásának bevétele		15 000	-
	Lejárat nélküli értékpapírok kibocsátásának bevétele		2 500	-
	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kibocsátásának költségeivel kapcsolatos kifizetések		(595)	-
	Hitelfelvétel		16 953	24 798
	Hittörlesztés		(37 761)	(23 209)
	Állami hitelek felvétele		-	3 000
IAS 7.42A	Leányvállalatokban birtokolt részesedések értékesítésének bevétele, amely nem vezet az ellenőrzés elvesztéséhez		213	-
IAS 7.31	Kumulatív visszaváltható elsőbbségi részvényekre fizetett osztalék		(613)	-
IAS 7.31	A Társaság tulajdonosainak kifizetett osztalék		(6 635)	(6 479)
	Finanszírozási tevékenység során felhasznált nettó pénzáramlás		(22 868)	(1 890)
	Pénz és pénz-egyenértékesek nettó növekedése		3 763	19 023
	Pénz és pénz-egyenértékesek a pénzügyi év elején		19 400	561
IAS 7.28	Az árfolyamváltozások hatása a külföldi pénznemben tartott pénz egyenlegére		(80)	(184)
	Pénz és pénz-egyenértékesek a pénzügyi év végén	46	23 083	19 400
Megjegyzés: A fentiekben a működési tevékenységből származó cash-flow bemutatásának közvetett módszerét szemléltettük.				

Forrás	International GAAP Holdings Limited
IAS 1.10(e), 51(b),(c)	<p>Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz a 2011. december 31-én végződő évre</p>
IAS 1.138(a), (c) IAS 24.13	<p>1. Általános információk</p> <p>Az International GAAP Holdings Limited (a Társaság) egy .A országban bejegyzett korlátolt felelősségű társaság. Anyavállalata és legfőbb tulajdonosa az International Group Holdings Limited. A végső ellenőrzést jogot gyakorló tulajdonosa John Banks. Székhelyének címét az éves jelentés bevezetése tartalmazza. A Társaság és leányvállalatai (a Csoport) főbb tevékenységeit a Jegyzetek 6. pontja mutatja be.</p>
IAS 8.28	<p>2. Új és módosított Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS-ek) alkalmazása</p> <p>2.1. A tárgyidőszakban (és/vagy a korábbi időszakokban) bemutatott összegeket érintő Standardok és Értelmezések</p> <p>A tárgyidőszak során az alábbi alkalmazott új és módosított IFRS-ek befolyásolták a jelen pénzügyi kimutatásokban bemutatott összegeket. A jelen pénzügyi kimutatásokban alkalmazott, de a bemutatott összegeket nem érintő egyéb új és módosított IFRS-eket a 2.2. pontban ismertetjük.</p>
IAS 1.139F	<p>A bemutatást és közzétételt érintő Standardok</p> <p>Módosítások az IAS 1 "A pénzügyi kimutatások prezentálása"-ben (a 2010-ben kibocsátott IFRS-ek Javításai részeként)</p> <p>Az IAS 1 módosításai tisztázzák azt, hogy a gazdasági egységnek lehetősége van az egyéb átfogó eredmény soraira vonatkozó tételes elemzés közzétételére akár a saját tőke változás kimutatásában, akár a jegyzetekben. A tárgyévben a saját tőke minden egyes összetevője esetében a Csoport egy ilyen elemzésnek a konszolidált pénzügyi kimutatások jegyzeteiben történő közzététele mellett döntött, az egyéb átfogó eredmények esetében egy egysoros bemutatást alkalmazva a saját tőke változás konszolidált kimutatásában. Az ilyen jellegű módosítások visszamenőleges hatállyal lettek alkalmazva, így a pénzügyi kimutatások közzétételeiben tükröződnek ezen változások is (lásd a saját tőke változás konszolidált kimutatását; 29, 30 és 31-es Jegyzetek)</p>
IAS 24.28	<p>IAS 24 "Kapcsolt felekre vonatkozó közzétételek" (a 2009-es módosításoknak megfelelően)</p> <p>Az IAS 24 (a 2009-es módosításoknak megfelelően) az alábbi két ponton került módosításra: (a) az IAS 24 (a 2009-es módosításoknak megfelelően) megváltoztatta a kapcsolt felek fogalmát és (b) az IAS 24 (a 2009-es módosításoknak megfelelően) egy részleges felmentést adott a közzétételi kötelezettségek alól kormányzathoz közeli gazdálkodó egységek esetére.</p> <p>A Társaság és annak leányvállalatai nem rendelkeznek kormányzati kapcsolattal. A kapcsolt felek fogalmának IAS 24 (a 2009-es módosításoknak megfelelően) általi módosítása a tárgyévben a korábban nem kapcsolt felekként nyilvántartott felek kapcsolt félként történő azonosításához vezetett. Jelen esetben a legfőbb tulajdonos társult vállalatai is a Csoport kapcsolt feleiként kezelendők az új Standard szerint, míg ezek a gazdasági egységek a korábbi standard értelmezése szerint nem minősültek kapcsoltnak. A kapcsolt felekre vonatkozó , a meghatározott közzétételi követelményeket tartalmazó 43. Jegyzet a konszolidált pénzügyi kimutatásra vonatkozólag tükrözi a módosított standard változásait. A változások visszamenőleges hatállyal lettek alkalmazva.</p>

Forrás	International GAAP Holdings Limited
	<p>Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás</p>
	<p><u>A bemutatott eredményt, illetve a pénzügyi helyzetet érintő új és módosított IFRS-ek</u></p>
<p>IAS 8.28(a) IAS 8.28(c)</p>	<p>Az IFRS 3 "Üzleti kombinációk" módosításai</p> <p>A 2010-ben kibocsátott <i>IFRS-ek Javításai</i> részeként az IFRS 3 módosításra került annak tisztázása érdekében, hogy az akvizíció napján a mérés módszerének megválasztása a nem ellenőrző részesedések esetében csak olyan nem ellenőrző részesedések esetében legyen lehetséges, amelyek tulajdonosi érdekeltségeket biztosítanak és tulajdonosukat egy felszámolás esetén a gazdasági egység nettó vagyonának arányos részére való joggal ruházzák fel. Minden más típusú ellenőrzést nem biztosító részesedés a megszerzés napján érvényes valós értékén értékelendő, hacsak egy másik standard ettől különböző értékelési módszert nem igényel. Emellett az IFRS 3 módosítva lett annak érdekében is, hogy részletesebb útmutatást nyújtson a felvásárolt gazdasági egység alkalmazottai által birtokolt részvény-alapú kifizetési jutalmak elszámolására vonatkozóan. Konkrétabban, a módosítás meghatározza, hogy a felvásárolt gazdasági egység részvényalapú kifizetési tranzakciói, amelyek nem kerülnek lecserélésre, az IFRS 2 <i>Részvényalapú kifizetések</i> standardnak megfelelően az akvizíció napján értékelendők ("piaci alapú értékelés").</p>
<p>IAS 8.28(f),(i)</p>	<p>Az IFRS 3 ilyen irányú módosításai a Subix Limited felvásárlásának tárgyévi elkönyvelését az alábbi módon érintette. Minden a Subsix Limited alkalmazottai által birtokolt forgalomban lévő részvényopció a felvásárlás előtt került a birtokukba és a Csoport által nem lett helyettesítve. Amint azt a módosítások megkövetelik, minden olyan forgalomban lévő részvény opció, amelyet a Subsix Limited alkalmazottai a felvásárlás előtt szereztek meg az IFRS 2-nek megfelelően piaci értéken lettek értékelve és nem-ellenőrző részesedések részeként kerültek feltüntetésre. A forgalomban lévő részesedések piaci alapú értéke a felvásárlás napján 5 000 CU volt. A módosítások alkalmazása 1 000 CU-val (az 5 000 CU, mint piaci alapú érték és a részvény munkavállaló általi megszerzésének napján fennálló 4 000 CU különbsége) növelte meg a Subsix Limited-el kapcsolatos nem-ellenőrző részesedés értékét, amely egyben a goodwill értékének megfelelő módosítását is igényelte. A módosítás alkalmazása nem okozott változást a Csoport nyereségében vagy veszteségében a tárgyévre illetve az előző évekre vonatkozóan. Ugyanakkor a Csoport eredményét befolyásolhatják a jövőbeni értékvesztési veszteségek a megnövekedett goodwillra vonatkozóan.</p>

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás**

2.2 Az alkalmazott, a konszolidált pénzügyi kimutatásokra jelentős hatással nem bíró Standardok és Értelmezések

IAS 8.28 (a)
IAS 8.28 (c)

A Csoport a jelen pénzügyi kimutatásokban az alábbi új és módosított Standardokat és Értelmezéseket is alkalmazta. Bevezetésük nem befolyásolta számottevően a pénzügyi kimutatásokban a jelen és korábbi időszakokra vonatkozóan bemutatott összegeket, de érintheti egyes jövőbeni ügyletek, illetve konstrukciók elszámolását.

Az IAS 32 módosításai
Kibocsátói jogok besorolása

A módosítás tárgya a külföldi pénznemben denominált kibocsátói jogok besorolására vonatkozik, amelyek akár tőkeinstrumentumként akár pénzügyi kötelezettségekként szerepelnek. A módosítások következtében azok a kibocsátott jogok, opciók vagy biztosítékok, amelyek a gazdasági egység által a tulajdonosok részére oly módon kerültek kibocsátásra, hogy a gazdasági egység meghatározott darabszámú tőkeinstrumentumainak bármely pénznemben meghatározott fix összegéért történő megszerzését teszik lehetővé, a pénzügyi kimutatásokban tőkeinstrumentumként kerülnek elszámolásra, feltéve azt, hogy az ajánlat arányosan lett felajánlva az azonos osztályú nem származékos tőkeinstrumentumok összes tulajdonosának. Az IAS 32 módosításait megelőzően azon jogok, opciók és biztosítékok amelyek a gazdálkodó adott számú tőkeinstrumentumainak egy adott összegéért történő megszerzésére vonatkoztak, származékos ügyletként kerültek besorolásra. A módosítások visszamenőlegesen lettek alkalmazva.

A módosítások alkalmazása nem volt hatással a tárgyévben és a korábbi években bemutatott összegekre, mivel a Csoport nem bocsátott ki ilyen tulajdonságokkal bíró instrumentumokat.

Az IFRIC 14 módosításai
A minimális finanszírozási követelményhez kapcsolódó előlegek

Az IFRIC 14 akkor alkalmazandó, amikor a jövőbeni hozzájárulások visszatérítései vagy csökkenései hozzáférhetőek az IAS 19.58 értelmében; meghatározva, hogy minimális finanszírozási követelmények milyen módon befolyásolhatják a jövőbeni hozzájárulások csökkentéséhez való hozzáférést és ugyanezen követelmények mikor vonnak maguk után kötelezettséget. A módosítások ezenel megengedik egy eszköz előre fizetett minimális finanszírozási hozzájárulás formájában történő elszámolását. A módosítások alkalmazása nem okozott lényeges változást a Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásaiban.

IFRIC 19 *Pénzügyi kötelezettségek tőkeinstrumentumok kibocsátásával történő megszüntetési*

Az Értelmezés útmutatást nyújt egy pénzügyi kötelezettség tőkeinstrumentumok kibocsátása révén történő megszüntetésének elszámolására. Konkrétan, az IFRIC 19 értelmében, az ilyen módon kibocsátott tőkeinstrumentumok valós értéken lesznek értékelve, és bármilyen különbség a megszűnő pénzügyi kötelezettség könyv szerinti értéke és a kifizetett ellenérték között a nyereség vagy veszteség összegében lesz elszámolva.

Az IFRIC 19 alkalmazása nem volt hatással a tárgyévi, illetve az előző évi összegekre, mivel a Csoport nem folytatott ilyen jellegű tranzakciókat.

A 2010-ben kibocsátott *IFRS-ek Javításai*

Az IFRS 3 és IAS 1 módosításai kivételével, amelyek a 2.1-es részben kerültek kifejtésre, a 2010-ben kibocsátott *IFRS-ek Javításai* alkalmazása nem eredményezett lényeges változást a konszolidált pénzügyi kimutatások összegeiben.

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre – folytatás**

2.3. Kibocsátás alatt álló új és módosított IFRS-ek

Megjegyzés: A gazdasági egységek kötelesek pénzügyi kimutatásaikban megjeleníteni azon új és módosított IFRS-ek lehetséges hatásait, amelyek kibocsátásra kerültek, de még nem hatályosak. Az alábbi közzététel 2011. szeptember 30-ai pénzügyi zárást tükröz. Bármilyen olyan új vagy módosított IFRS alkalmazásának lehetséges hatását, amely 2011. szeptember 30-a után, de a pénzügyi kimutatás közzétételének dátuma előtt került kibocsátásra, figyelembe kell venni a közzétételnél.

IAS 8.30
IAS 8.31

A Csoport az alábbi kibocsátott, de nem hatályos új vagy módosított IFRS-eket nem alkalmazta:

Az IFRS 7 módosításai	Közzétételek – Pénzügyi eszközök átadása ¹
IFRS 9	Pénzügyi instrumentumok ²
IFRS 10	Konszolidált pénzügyi kimutatások ²
IFRS 11	Közös megállapodások ²
IFRS 12	Közzétételi kötelezettségek az egyéb gazdálkodókban lévő érdekeltségekre ²
IFRS 13	Valós értéken történő értékelés ²
Az IAS 1 módosításai	Egyéb átfogó jövedelem elemeinek bemutatása ³
Az IAS 12 módosításai	Halasztott adó – Mögöttes eszközök megtérülése ⁴
IAS 19 (2011-es módosítás)	Munkavállalói juttatások ²
IAS 27 (2011-es módosítás)	Egyedi pénzügyi kimutatások ²
IAS 28 (2011-es módosítás)	Társult vállalkozásokban és közös vezetésű vállalkozásokban lévő befektetések ²

¹ A 2011. július 1-el, vagy azt követően kezdődő időszakokra hatályos

² A 2011. január 1-el, vagy azt követően kezdődő időszakokra hatályos

³ A 2012. július 1-el, vagy azt követően kezdődő időszakokra hatályos

⁴ A 2012. január 1-el, vagy azt követően kezdődő időszakokra hatályos

Megjegyzés: 2011 augusztusában az IASB az IFRS 9-re vonatkozóan kiadott egy nyilvános tervezetet Az IFRS 9 kötelező hatálybalépésének időpontja címmel. A tervezet javasolja, hogy az IFRS 9 hatálybalépésének időpontja 2013. január 1. helyett 2015. január 1. legyen. Az IASB ezen kiadvány kiadásának időpontjáig nem határozott a javasolt változtatásról.

IAS 8.30(a)
IAS 8.30(b)

Az IFRS 7 módosításai növelik a közzétételi követelmények körét a pénzügyi eszközök átadásával járó tranzakciók tekintetében. Ezen módosítás célja, hogy jobb átláthatóságot biztosítson olyan kockázati kitéttégek tekintetében, amikor a pénzügyi eszköz átadásra kerül, de az átadó megtartja az eszközhöz kapcsolódó kockázati kitéttégsége bizonyos részét. A módosítások ugyancsak közzétételt írnak elő olyan esetekben, mikor a pénzügyi eszközök átadása nem kerül szétosztásra az időszakon keresztül.

Az igazgatóság előrejelzése szerint az IFRS 7 módosításai lényegesen nem befolyásolják a Csoport közzétett kimutatásait a korábban érintett vevői követelések átadásai esetében (lásd a 25.2-es Jegyzetet). Ugyanakkor, ha a Csoport a jövőben részt vesz pénzügyi eszközök más típusú átadásával járók tranzakciókban, az azokra vonatkozó közzétételeket érintheti.

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre – folytatás**

A 2009 novemberében kibocsátott IFRS 9 új követelményeket vezet be a pénzügyi eszközök besorolása és értékelése terén. A 2010 októberében módosított IFRS 9 tartalmazza a pénzügyi kötelezettségek besorolási és értékelési szabályait, valamint a kivezetési követelményeket.

Az IFRS 9 legfőbb követelményei:

- Az IFRS 9 előírja, hogy az IAS 39 *Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és Értékelés* standard hatálya alá eső összes pénzügyi instrumentum a továbbiakban amortizált bekerülési értéken illetve valós értéken legyen értékelve. Konkrétan, az olyan adósságinstrumentumokba történő befektetések, amelyek olyan pénzügyi modell keretében tartanak, amely célja a szerződés szerinti cash-flow begyűjtése továbbá csak olyan szerződés szerinti cash-flow-kkal rendelkeznek, amelyek tökefizetésekből és a fennálló tőketartozásra vonatkozó kamatkifizetésekből állnak. Ezen adósságinstrumentumokba történő befektetések általánosan amortizált bekerülési értéken vannak értékelve a soron következő számviteli időszak végén. Minden más adósság illetve tőkeinstrumentumba történő befektetés valós értéken értékelendő a következő számviteli időszak végén.
- Az IFRS 9 legfontosabb hatása a pénzügyi kötelezettségek osztályozása, illetve értékelése terén ezen kötelezettségek olyan valós érték változásainak elszámolására vonatkozik (eredménnyel szemben valós értéken értékeltnek besorolt pénzügyi kötelezettségek), amelyek egy kötelezettség hitelkockázatának változásából erednek. Az IFRS 9 szerint olyan pénzügyi kötelezettségek esetében, amelyek az eredménnyel szembeni valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségnek lettek besorolva, a pénzügyi kötelezettség valós értékének azon változása, amely a hitelkockázat megváltozásából ered, az egyéb átfogó jövedelmek között jelenítendő meg, kivéve, ha a hitelkockázat megváltozásából adódó értékváltozás egyéb átfogó jövedelemként történő elszámolása egy számviteli inkonzisztencia keletkezéséhez vagy annak növekedéséhez vezetne. A pénzügyi kötelezettségek hitelkockázatának változásából eredő valós érték változások később nem kerülnek átsorolásra az eredménybe. Korábban az IAS 39-nek megfelelően a nyereséggel vagy veszteséggel szembeni valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek valós értékében beállt teljes változás az eredményben került elszámolásra.

Az IFRS 9 a 2013. január 1.-jén illetve azt követően kezdődő időszakokban alkalmazandó. A standard korai alkalmazása megengedett.

Az igazgatóság előrejelzése szerint a Csoport a 2013. január 1-el kezdődő pénzügyi évére vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatás során az IFRS 9 már alkalmazásra kerül és jelentős hatással lehet a Csoport pénzügyi eszközeinek és pénzügyi kötelezettségeinek bemutatására (példa a Csoport azon visszaváltható adósságleveleiben található befektetések esete, amelyek jelenleg értékesíthető pénzügyi eszközként vannak besorolva, és a következő beszámolási időszakok végén valós értéken kerülnek értékelésre, a valós értékben bekövetkező változások pedig az eredményben kerülnek elszámolásra). Ugyanakkor nem megvalósítható egy ésszerű becslés elkészítése a változás hatásaira vonatkozólag egy részletes felülvizsgálat elkészültéig.

IAS 8.30(a)
IAS 8.30(b)

2011 májusában az alábbi öt standardból álló csomag került kibocsátásra a konszolidáció, közös megállapodások, a társult vállalkozások és a közzétételek kérdésének körét érintve: IFRS 10, IFRS 11, IFRS 12, IAS 27 (2011-ben módosítva) és IAS 28 (2011-ben módosítva).

Az öt standard legfőbb követelményei az alábbiakban foglalható össze.

Az IFRS 10 az IAS 27 *Konszolidált és egyedi pénzügyi kimutatások* azon részeit váltja fel, amelyek a konszolidált pénzügyi kimutatásokkal foglalkoznak. A SIC-12 *Konszolidáció – speciális célú gazdálkodó egységek* az IFRS 10 kibocsátásával párhuzamosan visszavonásra kerül. Az IFRS 10 értelmében, a konszolidációnak csak egy alapja lehet, az ellenőrzés (kontrol). Emellett az IFRS 10 a kontrol új definícióját is bevezette, amely három elemből áll: (a) irányítás egy befektetés tárgyát képező gazdálkodó felett, (b) a befektetés változó megtérülésének való kitétség, illetve hozzá tartozó jogok és (c) képesség arra, hogy a befektető az irányítási jogát használva a befektetésből származó megtérülésére hatással legyen. Az IFRS 10 széleskörű útmutatásokat tartalmaz az összetett eseményekre vonatkozóan.

Az IFRS 11 az IAS 31 *Közös vállalkozásokban lévő érdekeltségek* rendelkezéseit váltja fel. Az IFRS 11 foglalkozik azzal, hogy egy közös megállapodás, amelyben két vagy több félnek van közös ellenőrzési joga, milyen módon kerüljön besorolásra. A SIC-13 *Közösen ellenőrzött gazdálkodók – a tulajdonosok nem pénzbeli hozzájárulása* az IFRS 11 kibocsátásával párhuzamosan visszavonásra kerül. Az IFRS 11 alapján a közös megállapodások közös tevékenységként illetve közös vállalkozásként kerülnek osztályozásra, attól függően, hogy a feleknek milyen jogaik illetve kötelezettségeik vannak az együttes megállapodásra vonatkozóan. Ezzel ellentétben az IAS 31 szerint három fajta együttes megállapodás létezik: közösen ellenőrzött társaságok, közösen ellenőrzött eszközök és közösen ellenőrzött tevékenységek.

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre – folytatás**

Emellett a közös vállalkozásokat az IFRS 11 értelmében kötelező lesz az equity módszerrel elszámolni, míg a közösen ellenőrzött társaságok az IAS 31 szerint akár az equity módszerrel, akár az arányos konszolidáció módszerével is elszámolhatók.

Az IFRS 12 egy közzétételekre vonatkozó standard és azokra a gazdasági egységekre vonatkozik, amelyek érdekeltséggel rendelkeznek leányvállalatokban, közös megállapodásokban, társult vállalkozásokban és/vagy nem-konszolidált struktúrált gazdálkodó egységekben. Általánosan elmondható, hogy az IFRS 12 közzétételi követelményei a korábbi standardokhoz viszonyítva szélesebb körűek.

Ez az öt standard a 2013. január 1-el illetve később kezdődő beszámolási időszakoktól kezdődően hatályos. A standardok korai alkalmazása megengedett, feltéve, hogy az öt standard együttesen kerül alkalmazásra.

Az igazgatóság előrejelése szerint ez az öt standard a 2013. január 1-el kezdődő pénzügyi évtől kezdve alkalmazásra kerül. A standardok alkalmazása lényeges hatással lehet a konszolidált pénzügyi kimutatásokban közzétett összegekre. Az IFRS 10 azt eredményezheti, hogy a Csoport a továbbiakban nem konszolidálja tovább néhány befektetését, illetve, hogy néhány a korábbiakban nem konszolidált befektetés konszolidállásra kerül (például a Csoport azon befektetése a C Plus Limitedben, amely jelenleg társult vállalkozásként van besorolva, a továbbiakban leányvállalatként kerül a pénzügyi kimutatásokba a kontrol IFRS 10-ben meghatározott definíciója és útmutatása szerint). Továbbá, az IFRS 11 alkalmazása a Csoport azon közösen ellenőrzött társaságának elszámolásában is változásokat okoz, amely jelenleg az arányosan konszolidáció módszerével került elszámolásra. Az IFRS 11 értelmében egy közösen ellenőrzött gazdálkodó közös tevékenységként vagy közös vállalkozásként kerülhet besorolásra, a közös megállapodásban szereplő felek jogainak és kötelezettségeinek függvényében. Ugyanakkor az igazgatóság még nem végzett részletes elemzést a standardok részletes alkalmazására vonatkozóan így annak mértékét sem számszerűsítette.

IAS 8.30 (a)
IAS 8.30 (b)

Az IFRS 13 egy egységes útmutatást nyújt a valós érték meghatározására és annak közzétételére vonatkozóan. A standard meghatározza a valós érték fogalmát, keretrendszerrel állítja fel a valós érték meghatározására és közzétételi követelményeket határoz meg a valós érték meghatározására. Az IFRS 13 hatásköre széles; bizonyos kivételektől eltekintve minden olyan pénzügyi és nem-pénzügyi instrumentumra vonatkozik, amelyekre más IFRS-ek valós érték megállapítást írnak elő vagy engedélyeznek, illetve közzétételt követelnek meg vagy engedélyeznek. Általánosságban elmondható, hogy az IFRS 13 követelményei átfogóbbak, mint a korábbi standardok. Például, azon kvalitatív illetve kvantitatív közzétételek, amelyek a három-szintű valós érték hierarchián alapulnak és az IFRS 7 *Pénzügyi instrumentumok: Közzétételek* szerint csak a pénzügyi instrumentumokra vonatkoznak, az összes IFRS 13 hatáskörébe tartozó eszközre és kötelezettségre ki lesznek terjesztve.

Az IFRS 13 a 2013. január 1-el illetve azt követően kezdődő beszámolási időszakoktól kezdődően hatályos. A standardok korai alkalmazása megengedett.

Az igazgatóság előrejelése szerint az IFRS 13 a Csoport 2013. január 1-el kezdődő beszámolási időszakától kezdődően kerül alkalmazásra és az új standard alkalmazása a pénzügyi bemutatás számaira hatással lehet és jóval részletesebb közzétételeket eredményezhet.

IAS 8.30 (a)
IAS 8.30 (b)

Az IAS 1 módosításai megtartják annak lehetőségét, hogy az eredmény, illetve az egyéb átfogó jövedelem egyetlen kimutatásban vagy két elkülönült, de egymást követő kimutatásban kerüljön bemutatásra. Ugyanakkor az IAS 1 módosításai az átfogó jövedelmek esetében további közzétételi követelményeket határoz meg, amely szerint az átfogó jövedelmeknek két külön csoportját különböztetjük meg: (a) tételek, amelyek később nem kerülnek átcsoportosításra az eredménybe, és (b) olyan tételek, amelyek később bizonyos feltételek mellett az eredménybe lesznek átcsoportosítva. Az egyéb átfogó jövedelem tételeire vonatkozó jövedelemadók azonos alapon kerülnek allokálásra.

Az IAS 1 módosításai a 2012. július 1-el illetve később kezdődő beszámolási időszakoktól kezdődően hatályosak. Az egyéb átfogó jövedelem tételeinek bemutatása ennek megfelelően lesz átalakítva, amint a módosítás a jövébeni számviteli időszakokban alkalmazásra kerül.

Forrás

International GAAP Holdings Limited

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás**

IAS 8.30 (a)
IAS 8.30(b)

Az IAS 12 módosításai egy kivételt biztosítanak az IAS 12 általános rendelkezései alól abban, hogy a halasztott adó követelések és halasztott adó kötelezettségek értékelésének tükröznie kell azokat az adózási következményeket, amelyek abból adódnak, hogy a gazdasági egység milyen módon képzeli egy eszköz könyv szerinti értékének megtérülését. Konkrétan, a módosítások értelmében azon befektetési célú ingatlanok esetén, amelyekre az IAS 40 *Befektetési célú ingatlanok* szerint valós érték model került alkalmazásra, az feltételezhető, hogy értékesítésként kerülnek megtérülésre a halasztott adó kiszámítása szempontjából, kivéve, ha ez a feltételezés bizonyos körülmények között vitatott.

Az IAS 12 módosításai a 2012. január 1-el, illetve a később kezdődő beszámolási időszakoktól kezdődően hatályosak. Az igazgatóság előrejelzése szerint az IAS 12 módosításainak alkalmazása a jövőbeni pénzügyi időszakokban változásokat eredményezhetnek a Csoport azon befektetési célú ingatlanaira vonatkozó halasztott adó kötelezettségek tekintetében, amelyeknél az feltételezhető, hogy a könyv szerinti érték értékesítés útján keresztül fog megtérülni. Ugyanakkor az igazgatóság még nem végzett részletes elemzést a módosítások várható hatásait illetően, így hatásának mértékét sem számszerűsítette.

IAS 8.30(a)
IAS 8.30(b)

Az IAS 19 módosításai megváltoztatják a meghatározott juttatási programok és végkielégítések elszámolási módját. A legfontosabb változás a meghatározott juttatási kötelelemek és program eszközei változásainak elszámolásánál látható. A módosítások kikötik a meghatározott juttatási kötelelemek és program eszközei valós értékében beállt változások felmerüléskori elszámolását, kiküszöbölve ezáltal a „folyosó módszer” alkalmazását, amely megengedett volt a korábbi IAS 19-ben és meggyorsította a korábbi szolgáltatási költségek elszámolását. A módosítások megkövetelik minden aktuáriusi nyereség illetve veszteség azonnali elszámolását az egyéb átfogó eredményben annak érdekében, hogy a nettó nyugdíj eszközök és kötelezettségek elszámolásra kerüljenek a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásban annak érdekében, hogy a program teljes veszteségét illetve nyereségét tükrözzék.

Az IAS 19 módosításai a 2013. január 1-el illetve később kezdődő beszámolási időszakoktól kezdődően hatályosak és bizonyos kivételekkel visszamenőleges alkalmazást igényelnek. Az igazgatóság előrejelzése szerint az IAS 19 módosításai a Csoport 2013. január 1-ei kezdődő beszámolási időszakának konszolidált pénzügyi kimutatásaiban jelennek meg és a módosítások alkalmazása hatással lehet a Csoport meghatározott juttatási programjainak összegeire. Ugyanakkor az igazgatóság még nem végzett részletes elemzést a módosítások várható hatásait illetően, így hatásának mértékét sem számszerűsítette.

IAS 8.30 (a)
IAS 8.30 (b)

[Egyéb más új vagy módosított IFRS hatásai, ha van ilyen]

Forrás	International GAAP Holdings Limited
IAS 1.112(a), 117	<p>Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás</p> <p>3. Jelentős számviteli politikák</p> <p><i>Megjegyzés: Az alábbiakban példákat közlünk a gazdálkodók pénzügyi kimutatásaiban közzétett számviteli politikák lehetséges típusaira. A gazdálkodóknak a jelentős számviteli politikák összefoglalásában be kell mutatniuk a pénzügyi kimutatások elkészítése során alkalmazott értékelési módszert (vagy módszereket), valamint az olyan egyéb számviteli politikákat, amelyek a pénzügyi kimutatások értelmezése szempontjából relevánsak. Egy adott számviteli politika a gazdálkodó tevékenységének jellege miatt abban az esetben is jelentős lehet, ha a tárgyidőszakra és a korábbi időszakokra vonatkozó összegek nem számottevőek.</i></p> <p><i>Annak eldöntésében, hogy egy adott számviteli politikát közzé kell-e tenni, a vezetőség azt mérlegeli, hogy a közzététel segítené-e a kimutatások felhasználóit annak megértésében, hogy az ügyletek, valamint az egyéb események és körülmények hogyan jelennek meg a bemutatott pénzügyi teljesítményben és pénzügyi helyzetben. A számviteli politikák közzététele különösen akkor hasznos a felhasználók számára, ha a közzétett politikák a Standardokban és az Értelmezésekben megadott lehetőségek közötti választáson alapulnak.</i></p> <p><i>Valamennyi gazdálkodó megvizsgálja a tevékenysége jellegét, valamint azt, hogy a gazdálkodó pénzügyi kimutatásainak felhasználói milyen számviteli politikák közzétételét várják el az adott típusú gazdálkodótól. Azon jelentős számviteli politikák közzététele is megfelelő, amelyeket az adott gazdálkodó az IAS 8 Számviteli politikák, a számviteli becslések változásai és hibák standarddal összhangban választott ki és alkalmaz, annak ellenére, hogy azok közzétételét az IFRS-ek konkrétan nem írják elő.</i></p> <p><i>A teljesség érdekében a jelen minta pénzügyi kimutatásokban néhány nem jelentős tételre vonatkozó számviteli politika is közzétételre kerül, noha ezt az IFRS-ek nem írják elő.</i></p>
IAS 1.16	<p>3.1 Megfelelőségre vonatkozó nyilatkozat</p> <p>A konszolidált pénzügyi kimutatások a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal (IFRS) összhangban készültek.</p>
IAS 1.17(b)	<p>3.2 A kimutatások elkészítésének alapelvei</p> <p>A konszolidált pénzügyi kimutatások a bekerülési érték elve alapján készültek, egyes ingatlanok és olyan pénzügyi instrumentumok kivételével, amelyek átértékelt összegben illetve valós értéken kerültek értékelésre, ahogyan ez az alábbi számviteli politikákban kifejtésre került. A bekerülési érték rendszerint az eszközökért cserébe átadott ellenérték valós értékén alapul.</p>
IAS 1.17(b)	<p>A számviteli politika legfontosabb elvei az alábbiakban kerülnek ismertetésre.</p> <p>3.3 A konszolidáció alapja</p> <p>A konszolidált pénzügyi kimutatások a Társaság és a Társaság által ellenőrzött gazdálkodók – beleértve a speciális célú gazdálkodókat – (a Társaság leányvállalatai) pénzügyi kimutatásait tartalmazzák. Ellenőrzés abban az esetben valósul meg, ha a Társaság megfelelő jogosítvánnyal rendelkezik a gazdálkodó pénzügyi és működési szabályzatainak irányítása területén annak érdekében, hogy haszonra tegyen szert a gazdálkodó tevékenységeiből.</p> <p>Az év folyamán megszerzett illetve eladott leányvállalatok bevételeit illetve ráfordításait a konszolidált átfogó eredménykimutatás tartalmazza a megszerzés tényleges dátumától az eladás tényleges dátumáig. A leányvállalatok teljes átfogó jövedelme a Társaság és a nem-ellenőrző részesedések tulajdonosait illetik meg abban az esetben is, ha ezzel a nem-ellenőrző részesedések egyenlege negatív lesz.</p> <p>Szükség esetén a leányvállalatok pénzügyi kimutatásai módosításra kerülnek, annak érdekében, hogy számviteli politikáik megfeleljenek a Csoport többi tagja által alkalmazott számviteli politikáknak.</p> <p>A konszolidáció időpontjában teljes körűen kiszűrésre kerülnek a csoporton belüli tranzakciók, egyenlegek, bevételek és ráfordítások.</p>

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás**

3.3.1 A Csoport jelenlegi leányvállalataiban lévő tulajdonosi érdekeltségek változásai

A Csoport által a leányvállalatokban birtokolt részesedésekben bekövetkező olyan változások, amelyek nem eredményezik az ellenőrzés megszűnését, tőketranzakcióként kerülnek elszámolásra. A Csoport a saját részesedéseinek és a nem-ellenőrző részesedéseknek a nyilvántartási értékét annak megfelelően korrigálja, hogy az értékek tükrözzék az egyes leányvállalatokban birtokolt relatív részesedések megoszlását. A nem-ellenőrző részesedéseket érintő korrekció összege és a fizetett vagy kapott ellenérték valós értéke közötti eltérések közvetlenül a saját tőkében kerülnek elszámolásra, és a Társaság tulajdonosaihoz rendelődik.

Ha a Csoportnak megszűnik az ellenőrzési joga egy leányvállalata felett, akkor az értékesítés eredménye (i) a kapott ellenérték valós értékének és a megtartott részesedés valós értékének összege, valamint (ii) a leányvállalat eszközei (beleértve a goodwillt) és kötelezettségei valós értékének, valamint a nem ellenőrző részesedések összege közötti különbség. Abban az esetben, ha a leányvállalatok eszközei újraértékelt értéken vagy valós értéken vannak nyilvántartva, és a kapcsolódó halmozott nyereség illetve veszteség összege az egyéb átfogó eredményben került elszámolásra, valamint a saját tőkében felhalmozásra, az elszámolás úgy történik, mintha a Csoport közvetlenül a releváns eszközöket értékesítette volna (vagyis átsorolásra kerülnek az eredménybe, illetve közvetlenül a felhalmozott eredménybe az ide vonatkozó IFRS-eknek megfelelően). A korábbi leányvállalatban megtartott részesedésnek az ellenőrzés megszűnésének napján fennálló valós értéke a kezdeti megjelenítés valós értékének az IAS 39 *Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és Értékelés* standard szerinti későbbi értékelés során megállapított értéke, vagy ha az alkalmazható, a társult vállalkozásokban vagy közös vezetésű vállalkozásokban fennálló befektetések kezdeti megjelenítésekor felmerült bekerülési értéke.

3.4 Üzleti kombinációk

Az üzletek megszerzése a felvásárlási módszerrel kerülnek elszámolásra. Az üzleti kombináció keretében átadott ellentételezés valós értéken értékelendő, amely a Csoport által átadott eszközöknek a felvásárlás napján érvényes valós értékének, a Csoportnál felmerült, a felvásárolt korábbi tulajdonosai felé fennálló kötelezettségeknek, valamint azon Csoport által kibocsátott tőkerészesedéseknek az összege, amely a felvásároltban lévő ellenőrzés megszerzésének fejében került kibocsátásra. A felvásárlásokkal kapcsolatos költségek elszámolása az eredményben történik azok felmerülésekor.

A felvásárlás időpontjában, a megszerzett azonosítható eszközök és vállalt kötelezettségek a valós értékükön értékelendők, az alábbiak kivételével:

- a halasztott adó eszközök és halasztott adó kötelezettségek, illetve a dolgozói juttatási programokhoz kapcsolódó eszközök és kötelezettségek elszámolása és értékelése rendre az IAS 12 *Jövedelemadók*, illetve az IAS 19 *Munkavállalói juttatások* standard alapján történik;
- azon kötelezettségek és tőkeinstrumentumok elszámolása, amelyek a felvásárolt részvény alapú fizetési megállapodásaihoz kapcsolódnak, illetve azon részvény alapú fizetési megállapodásokhoz, amelyekkel a Csoport a felvásárolt részvényalapú kifizetéseit váltja fel, az IFRS 2 *Részvényalapú kifizetések* (lásd a 3.16.2. Jegyzetet) standard alapján történik; továbbá
- az IFRS 5 *Értékesítésre tartott befektetett eszközök és megszünt tevékenységek* standard alapján értékesítésre tartottnak minősített eszközök értékelése az említett standarddal összhangban történik.

A goodwill, az átadott ellenérték, a felvásároltban lévő bármely nem-ellenőrző részesedés és a felvásárló által a felvásároltban korábban tartott tőkeérdekeltségek (ha volt ilyen) valós értékei összegének a beazonosítható eszközök és vállalt kötelezettségek megszerzési nettó összegén felüli többletként értékelendő. Abban az esetben, ha újbóli felmérést követően az azonosítható eszközök és vállalt kötelezettségek megszerzési nettó összege meghaladja a kifizetett ellenérték, a felvásároltban lévő bármely nem-ellenőrző részesedés és a felvásárló által korábban tartott érdekeltség (ha volt ilyen) összegét, a többlet az eredményben kerül elszámolásra, mint előnyös vételi üzlet nyeresége.

Az olyan nem-ellenőrző részesedések, amelyek tulajdonosi részesedést jelentenek, és tulajdonosuknak jogot biztosítanak a gazdasági egység nettó eszközeinek arányos részére annak felszámolása esetén, akár valós értéken, akár a felvásárolt azonosítható nettó eszközeinek elszámolt összegeiben fennálló nem-ellenőrző részesedés arányos részeként is értékelhetők. Az értékelési módszer megválasztása tranzakció-alapon történik. Az eltérő típusú nem-ellenőrző részesedések valós értéken, illetve ha az alkalmazható, más IFRS-ek alapján értékelendők.

Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás

Abban az esetben, ha a Csoport által egy üzleti kombináció keretében átadott ellenérték függő ellenérték megállapodásból származó eszközöket vagy kötelezettségeket tartalmaz, a függő ellenérték az akvizíció időpontjára vonatkozó valós értéken értékelendő és egy üzleti kombináció részeként átadott ellenértékként kezelendő. A függő ellenérték azon változásai, amelyek értékelési időszaki kiigazításnak tekintendők, visszamenőlegesen módosítandók, a goodwill tekintetében is megfelelő kiigazításokkal. Az értékelési időszaki kiigazítások olyan kiigazítások, amelyek az „értékelési időszak”-ban (amely nem haladhatja meg az akvizíció időpontjától számított egy évet) felmerült információkból adódnak olyan tényekről illetve körülményekről, amelyek az akvizíció időpontjában is fennálltak.

A függő ellenérték valós értékében bekövetkező, értékelési időszaki kiigazításnak nem minősülő változás későbbi elszámolása a függő ellenérték besorolásán múlik. A saját tőkeként besorolt függő ellenérték nem kerülhet átértékelésre a későbbi beszámolási időpontokban és a későbbi rendezése a saját tőkén belül kerül elszámolásra. A követeléseként vagy kötelezettségként besorolt függő ellenérték a későbbi beszámolási időpontokban az IAS 39, illetve ha az alkalmazható, az IAS 37 *Céltartalékok, függő kötelezettségek és függő követelések* standardnak megfelelően átértékelendő, a kapcsolódó nyereség vagy veszteség pedig az eredményben elszámolandó.

Ha egy üzleti kombináció több lépésben valósul meg, a Csoport által a felvásároltban korábban tartott tőkerészesedések a felvásárlás napján (vagyis amikor a Csoport megszerzi az ellenőrzés jogát) valós értékre értékelendő, az esetlegesen felmerülő nyereség vagy veszteség pedig az eredményben kerül elszámolásra. A felvásároltban a felvásárlás napját megelőzően birtokolt részesedésből eredő azon összegek, amelyek korábban az egyéb átfogó eredményben kerültek elszámolásra, abban az esetben sorolhatóak át az eredménybe, ha a részesedés elidegenítése esetén ez lenne a megfelelő számviteli kezelés.

Ha egy üzleti kombináció első elszámolása még nem zárult le annak a beszámolási időszaknak a végén, amely során az üzleti kombináció végbement, akkor a Csoport átmeneti becsült összegeket számol el azokra a tételekre, amelyek elszámolása még nem történt meg. Ezeket a becsült összegeket a Csoport az elszámolási időszak során (lásd fentebb) korrigálja, vagy további eszközöket, illetve kötelezettségeket számol el, annak érdekében, hogy az összegekben tükröződjene a felvásárlás napján fennálló tényekre és körülményekre vonatkozóan megszerzett új információk is, amelyek – ha ismertek lettek volna – befolyásolták volna, hogy milyen összegek kerülnek elszámolásra a felvásárlás napján.

A fentebb vázolt politika az összes 2010. január 1.-jén vagy azt követően létrejött üzleti kombinációra alkalmazandó.

3.5. Goodwill

Egy üzlet megszerzéséből adódó goodwill nyilvántartási értéke az üzlet felvásárlásának napján elszámolt érték csökkentve a felhalmozott értékvesztés összegével (lásd 3.4.-es Jegyzet).

Az értékvesztés vizsgálata során a Csoport a goodwill összegét minden olyan pénztermelő egységhez hozzárendeli, amely várhatóan részesedni fog a kombinációból eredő szinergiahatásokból.

Az olyan pénztermelő egységek esetében, amelyekhez goodwill lett rendelve, az értékvesztés vizsgálata évente megtörténik, vagy ennél gyakrabban, abban az esetben, ha a jelek arra utalnak, hogy értékvesztés állhat fenn. Amennyiben a pénztermelő egység megtérülő értéke alacsonyabb, mint a nyilvántartási értéke, az értékvesztést először az egységhez rendelt goodwill nyilvántartási értékéhez kerül hozzárendelésre (csökkentve azt), majd pedig a pénztermelő egység egyéb eszközeihez az eszközök nyilvántartási értékeinek aránya alapján. Bármely a goodwillrel kapcsolatos értékvesztés közvetlenül az eredményben kerül elszámolásra a konszolidált [átfogó eredménykimutatáson / eredménykimutatásban] belül. A goodwillrel kapcsolatban elszámolt értékvesztés a későbbi időszakokban nem kerülhet visszaírásra.

A releváns pénztermelő egységek értékesítésekor a goodwillt a Csoport figyelembe veszi az értékesítésen realizált eredmény meghatározásakor.

A Csoport társult vállalkozás felvásárláskor felmerült goodwillra vonatkozó számviteli politikája az alábbi 3.6-os Jegyzetben kerül részletesebb kifejtésre.

3.6 Befektetések társult vállalkozásokban

Társult vállalkozásnak számít az olyan vállalkozás, amelyben a Csoport jelentős befolyással bír, és amely nem minősül sem leányvállalatban, sem közös vezetésű vállalatban lévő érdekeltségnek. Jelentős befolyás a befektetés tárgyát képező gazdálkodó pénzügyi és működési politikáját alakító döntési folyamatokban ezen eljárások feletti ellenőrzés vagy közös ellenőrzés megléte nélkül.

Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás

A társult vállalkozások eredményeit, eszközeit és kötelezettségeit ezen konszolidált pénzügyi kimutatások az equity-módszerrel jelenítik meg, kivéve akkor, ha a befektetések értékesítésre tartottként vannak besorolva, amely esetben az elszámolás az IFRS 5 *Értékesítésre tartott befektetett eszközök és megszünt tevékenységek* standard alapján történik. Az equity-módszer értelmében a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatása a társult vállalkozásban meglévő befektetést kezdetben beszerzési értéken jeleníti meg, majd kiigazításra kerül a Csoportnak a társult vállalkozás eredményében és átfogó eredményében való részesedésének megfelelően. Amennyiben a társult vállalkozás veszteségeinek Csoportra eső része meghaladja a Csoport társult vállalkozásban lévő érdekeltségét (beleértve valamennyi hosszú távú érdekeltséget, amely a Csoportnak a társult vállalkozásban lévő nettó befektetésének része), a Csoport megszünteti a további veszteségekből való részesedés elszámolását. Az addicionális veszteségek csak annyiban kerülnek elszámolásra, amennyiben a Csoportnak ez jogi vagy vélelmezett kötelezettsége, vagy ha a Csoport kifizetéseket hajtott végre a társult vállalkozás érdekében.

Az akvizíció költségeinek a felvásárlás napján megjelenített a társult vállalkozás eszközeinek, kötelezettségeinek és függő kötelezettségeinek nettó valós értékéből a Csoportra jutó részesedés értékét meghaladó többlete goodwillként kerül elszámolásra és a befektetett eszköz nyilvántartási értékének részét képezi. Az eszközök, kötelezettségek és függő kötelezettségek nettó valós értékéből a Csoportra jutó részesedés felvásárlás költségeit meghaladó többlete – az újbóli becslést követően – közvetlenül az eredményben kerül elszámolásra.

Az IAS 39 rendelkezései abból a célból kerülnek alkalmazásra, hogy megállapítható legyen, hogy a Csoport egy társult vállalkozásban való részesedésére szükséges-e értékvesztés elszámolása. Szükség esetén a részesedés teljes könyv szerinti értéke (beleértve a goodwillt is) értékvesztés szempontjából egy különálló eszközként kerül tesztelésre az IAS 36 *Eszközök értékvesztése* standardnak megfelelően, melynek megfelelően a megtérülési érték (a használati érték és az értékesítési költségekkel csökkentett valós érték közül a magasabb érték) a könyv szerinti értékkel kerül összehasonlításra. Bármely elszámolt értékvesztési veszteség a befektetés könyv szerinti értékének részét képezi. Ezen értékvesztés veszteség bármely visszairása az IAS 36-nak megfelelően történik a befektetés későbbi megtérülési értékének mértékéig.

Egy társult vállalkozásban lévő részesedés értékesítése esetén, ha az a jelentős befolyás elvesztéséhez vezet, a megmaradt befektetések az értékesítés napján érvényes valós értékükön értékelendők, mint az IAS 39 szerint egy pénzügyi eszköz kezdeti megjelenítésekor figyelembe vett valós érték. Bármely a társult vállalkozásban megmaradt részesedésre jutó könyv szerinti érték és valós érték közötti különbséget az érdekeltség eladásából származó nyereség vagy veszteség meghatározásakor figyelembe vételre kerül. Továbbá, a Csoport a korábban a társult vállalkozással kapcsolatban az átfogó eredményben elszámolt összegeket azonos alapon számolja el azzal a módszerrel, amely akkor lenne szükséges, ha a társult vállalkozás közvetlenül kivezetné a kapcsolódó eszközöket és kötelezettségeket. Így, egy társult vállalkozásra vonatkozó veszteség illetve nyereség összegét, amely korábban az egyéb átfogó eredménybe lett besorolva és az eredménybe kerülne átvezetésre a kapcsolódó eszközök vagy kötelezettségek kivezetésekor, a Csoport a saját tőkéből az eredménybe csoportosítja át (mint átsorolási módosítás), amint a társult vállalkozásban lévő jelentős befolyását elveszíti.

Abban az esetben, ha a Csoport a társult vállalkozással folytat tranzakciót, az ebből a tranzakcióból származó eredmény a Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásaiban csupán a társult vállalkozásban a Csoporthoz nem köthető arányáig jeleníthető meg.

3.7. Közös vállalkozásokban lévő érdekeltségek

A közös vállalkozás egy olyan szerződéses konstrukció, amelynek értelmében a Csoport közös ellenőrzés alatt álló gazdasági tevékenységbe kezd más felekkel (vagyis a közös vállalkozás tevékenységeivel kapcsolatos stratégiai pénzügyi és működési eljárásokra vonatkozó döntésekhez az ellenőrzésen osztozkodó felek egyhangú egyetértésére van szükség).

Amennyiben a Csoport közvetlenül közös vállalkozás konstrukcióban kezd ilyen tevékenységbe, a Csoport részesedései a közösen irányított eszközökben és a közös vállalkozás többi tagjával közösen vállalt kötelezettségekben az adott gazdálkodó pénzügyi kimutatásaiban jelenik meg a megfelelő jellemzői szerint. A közösen irányított eszközökben meglévő érdekeltséggel kapcsolatos kötelezettségek és költségek az elhatárolások elve alapján kerülnek elszámolásra. A Csoport részesedése a közösen irányított eszközök értékesítéséből vagy használatából származó bevételben, illetve a közös vállalkozás költségeiben akkor kerül kimutatásra, amikor valószínűsíthető, hogy a tranzakciókkal kapcsolatos gazdasági hasznok befolyolnak a Csoporthoz, illetve kiáramlanak onnan, és azok mértéke megbízhatóan felmérhető.

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás**

IAS 31.57

A közösen vezetésű vállalkozások az olyan közös vállalkozások, amelyek során különálló jogi személy jön létre, amelyben minden a közös vezetésben részt vevő tag rendelkezik részesedéssel.

A Csoport arányos konszolidációval mutatja ki a közös vezetésű vállalkozásokban meglévő érdekeltségeit, kivéve akkor, ha a befektetés értékesítésre tartottként van besorolva, amely esetben az elszámolás az IFRS 5 *Értékesítésre tartott befektetett eszközök és megszűnt tevékenységek* standard alapján történik. A Csoportnak a közös vezetésű vállalkozások eszközeiben, kötelezettségeiben, bevételeiben és ráfordításaiban fennálló részesedése soronként összevonásra kerül a pénzügyi kimutatások megfelelő tételeivel.

A Csoport által közös vezetésű vállalkozásokban megszerzett érdekeltségből származó goodwill elszámolása a Csoportnak az üzleti kombinációból származó goodwill elszámolásával kapcsolatos számviteli eljárása szerint történik (lásd fenn 3.4. és 3.5. Jegyzetek).

3.8 Értékesítésre tartottnak minősített befektetett eszközök

A befektetett eszközök és elidegenítési csoportok értékesítésre tartottnak minősíttként kerülnek besorolásra, ha nyilvántartási értékük a folyamatos használat helyett értékesítési tranzakció keretében térül meg. E feltétel csak abban az esetben teljesül, ha az értékesítés valószínűsége nagy, és a befektetett eszközt (vagy elidegenítési csoportot) jelen állapotában azonnal értékesíteni lehet. A vezetőségnek el kell köteleznie magát az értékesítés mellett, amelyre vonatkozóan a besorolás időpontját követő egy éven belül befejezett értékesítési tranzakciónak való minősítés várható.

Ha a Csoport egy olyan adásvételi konstrukcióban való elkötelezettségét fejezi ki, amelynek eredményeként a Csoport elveszíti valamely leányvállalata feletti ellenőrzést, akkor a szoban forgó leányvállalat összes eszköze és kötelezettsége attól kezdve értékesítésre tartottnak minősül, hogy a fentiekben felsorolt feltételek teljesülnek, függetlenül attól, hogy a Csoport az értékesítést követően rendelkezik-e majd nem-ellenőrző részesedéssel egykori leányvállalatában.

Az értékesítésre tartottnak minősíttként besorolt befektetett eszközök (és elidegenítési csoportok) értékelése korábbi nyilvántartási értékük és az értékesítési költségekkel csökkentett valós érték közül az alacsonyabb értéken történik.

IAS 18.35(a)

3.9 Árbevétel elszámolása

Az árbevételt a kapott vagy járó ellenérték valós értékén kell értékelni. Az árbevételt csökkentik az ügyfeleknek nyújtott visszatérítések, engedmények és egyéb hasonló juttatások.

3.9.1 Áruértékesítés

Az áruértékesítésből származó árbevétel az áruk szállításakor és a jogcímeik átadásakor kerül elszámolásra, abban az időpontban, amikor az összes alábbi teljesül:

- a Csoport átruházta a vevőre az áru tulajdonlásával kapcsolatos lényeges kockázatokat és hasznokat;
- a Csoport az eladott árukkal kapcsolatban nem tart meg sem olyan szintű irányítási részvételt, amely szokásosan a tulajdonláshoz kapcsolódik, sem tényleges ellenőrzést
- az árbevétel összege megbízhatóan mérhető;
- valószínű, hogy az ügylettel járó gazdasági hasznok be fognak folyni a Csoporthoz; továbbá
- a tranzakcióval kapcsolatban már felmerült vagy a későbbiekben felmerülő költségek megbízhatóan mérhetők.

Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás

Az olyan termékértékesítések, amelyekért a Csoport Maxi-Points rendszere keretében hűségpontok járnak a vevők részére, többemű bevételi ügyletként kerülnek elszámolásra, és a befolyt vagy várhatóan befolyó ellenértékek valós értéke felosztásra kerül az értékesített termékek és a vevők által megszerzett hűségpontok között. A hűségpontokhoz rendelt ellenértéket valós értéken kell elszámolni, azaz olyan összegben, amelyért a hűségpontok önmagukban értékesíthetők lennének. Az ellenértéket a Csoport nem az eredeti eladási ügylet kapcsán számolja el bevételként, hanem az összeget elhatárolja, és akkor számolja el bevételként, amikor a vevők beváltják a hűségpontokat és a Csoport teljesíti a kötelezettségeit.

3.9.2 Szolgáltatásnyújtás

Szolgáltatásnyújtásra vonatkozó szerződésből származó árbevétel a szerződés készülségi fokának megfelelően kerül elszámolásra. A szerződés készülségi foka az alábbiak szerint kerül meghatározásra:

- a telepítési díj a telepítési időtartam teljesítési szakaszának figyelembe vételével kerül elszámolásra, amelyet a telepítés várható teljes időtartamának és a beszámolási időszak végéig eltelt időszak aránya alapján definiálnak;
- az értékesített termékek árába foglalt szolgáltatási díjak elszámolása az eladott termékkel kapcsolatos teljes szolgáltatási díj arányában történik; továbbá
- az idő- és anyag-elszámolások szerződésekből származó árbevétel elszámolása a szerződéses díjakon történik a ledolgozott munkaóráknak és a felmerült költségeknek megfelelően.

A Csoport beruházási szerződésekkel kapcsolatos árbevételének elszámolására vonatkozó számviteli politikája a 3.10. Jegyzetben található.

3.9.3 Jogdíjak

A jogdíjból származó árbevétel elszámolása az időbeli elhatárolások elve alapján történik a vonatkozó szerződés tartalmának megfelelően (feltéve, hogy valószínűsíthető, hogy a gazdasági hasznok be fognak folyni a Csoporthoz, és az árbevétel összege megbízhatóan mérhető). Az időalapú jogdíjak a lineáris módszerrel kerülnek elszámolásra a szerződés időtartama alatt. A termelésen, értékesítésen és egyéb értékelésen alapuló jogdíj konstrukciók a vonatkozó megállapodások szerint kerülnek elszámolásra.

3.9.4 Osztalék- és kamatbevételek

A befektetésekből származó osztalék akkor kerül elszámolásra, amikor a tulajdonosnak a kifizetéshez való joga megnyílik (feltéve, hogy valószínűsíthető, hogy a hasznok be fognak folyni a Csoporthoz, és a bevétel összege megbízhatóan mérhető).

Egy pénzügyi eszközből származó kamatbevétel akkor kerül elszámolásra, amikor valószínűsíthető, hogy a gazdasági hasznok be fognak folyni a Csoporthoz, és a bevétel összege megbízhatóan mérhető. A kamatbevétel időarányosan elhatárolásra kerül a fennálló tőkeösszeg figyelembe vételével a vonatkozó effektív kamatlábbal, amely az a kamatláb, amely a pénzügyi eszköz várható élettartamára becsült jövőbeli készpénz-bevételeket pontosan az adott eszköz kezdeti megjelenítésekor rögzített nettó nyilvántartási értékére diszkontálja.

3.9.5 Bérleti díjból származó bevétel

A Csoport operatív lízingek árbevételének elszámolásával kapcsolatos politikája a 3.11.1 Jegyzetben kerül bemutatásra.

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás**

IAS 11.39(b),(c)

3.10 Beruházási szerződések

Amennyiben a beruházási szerződés kimenetele megbízhatóan becsülhető, a bevételek és ráfordítások elszámolása a szerződéses tevékenységnek a beszámolási időszak végén fennálló készültségi foka figyelembe vételével történik, az addig az elvégzett munka során felmerült szerződéses költségeknek a becsült teljes szerződéses költségekhez viszonyított arányában, kivéve, ha ez az értékelés nem tükrözné megfelelően a készültségi fokot. A szerződéses munka változásait, a követeléseket, valamint az ösztönzési célú kifizetéseket annyiban kell figyelembe venni, amennyiben az összegük megbízhatóan mérhető és az összegek befolyása valószínűnek tekinthető.

Amennyiben a beruházási szerződés kimenetele nem becsülhető megbízhatóan, a szerződésből származó bevétel a várhatóan megtérülő szerződéses költségek mértékéig kerül elszámolásra. A szerződéses költségek ráfordításként kerülnek elszámolásra abban az időszakban, amikor felmerülnek.

Ha valószínűsíthető, hogy a teljes szerződéses költség meg fogja haladni a teljes szerződéses bevételt, a várható veszteség ráfordításként azonnal elszámolásra kerül.

Ha a felmerült szerződéses költségek plusz az elszámolt nyereségek elszámolt veszteségekkel csökkentett összege túllépi a részszámlák összegeit, a többletet a szerződéses munkára vonatkozóan vevőkkel szembeni követelésként kell kimutatni. Azon szerződésekre, amelyeknél a részszámlák összege lépi túl a felmerült szerződési költségek plusz az elszámolt nyereségek elszámolt veszteségekkel csökkentett összegét, a többletet a szerződéses munkára vonatkozóan vevőkkel szembeni kötelezettséggé kell kimutatni. Azon összegek, amelyek a kapcsolódó munka teljesítése előtt kerülnek kifizetésre, a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásban kötelezettséggé kerülnek bemutatásra. Azon összegek, amelyek olyan elvégzett munka után kerültek kiszámlázásra, amelyek a vevő által még nem kerültek kifizetésre, a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásban a vevők és egyéb követelések között kerülnek bemutatásra.

3.11 Lízingügyletek

A lízingek pénzügyi lízingnek minősülnek, ha a lízingfeltételek lényegileg a bérlőre hárítják a tulajdonlással járó valamennyi kockázatot és hasznot. Minden ettől eltérő lízingügylet operatív lízingnek tekintendő.

3.11.1 A Csoport, mint lízingbe adó

Pénzügyi lízing keretében a lízingbe vevő által fizetendő összegek követelésként kerülnek elszámolásra a Csoportnak a lízingügyletben szereplő nettó befektetése értékén. A pénzügyi lízingből származó bevétel felosztásra kerül a számviteli időszakok között, a Csoport lízingügyletben szereplő nettó befektetése állandó megtérülési rátájának arányában.

Az operatív lízingből származó bérleti díj bevétel elszámolása lineáris módszerrel történik a vonatkozó lízing futamideje alatt. Az operatív lízinggel kapcsolatos kezdeti tárgyalásokkal és megállapodásokkal kapcsolatos közvetlen költségek hozzáadódnak a lízingbe adott eszköz nyilvántartási értékéhez és lineáris módszerrel kerülnek elszámolásra a lízing futamideje alatt.

3.11.2 A Csoport, mint lízingbe vevő

A pénzügyi lízing keretében lízingbe vett eszközök, mint a Csoport eszközei valós értékükön kerülnek elszámolásra a lízingügylet kezdetekor, vagy amennyiben az alacsonyabb, akkor a minimális lízingdíjak jelenértékén. A lízingbe adó felé fennálló kapcsolódó kötelezettség pénzügyi lízingből származó kötelezettséggé jelenik meg a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásban.

A lízingdíjak a finanszírozási ráfordítások és a lízingkötelezettség csökkenése között kerülnek felosztásra annak érdekében, hogy egyenletes kamatláb alakuljon ki a kötelezettség fennmaradó egyenlegére. A finanszírozási ráfordítások közvetlenül az eredményben kerülnek elszámolásra, kivéve, ha azok közvetlenül minősített eszközökhöz rendelhetők, amely esetben a Csoport hitelfelvételi költségekkel kapcsolatos általános szabályzata szerint kerülnek aktiválásra (lásd alul 3.13 Jegyzetet). A függő bérleti díjak költségként kerülnek elszámolásra abban az időszakban, amikor felmerülnek.

Az operatív lízingdíjak költségként kerülnek elszámolásra lineáris módszerrel a lízing futamideje alatt, kivéve, ha egyéb elszámolási elv jobban mutatja be azt az idősmát, amelyben a lízingelt eszközökből származó gazdasági előnyök érvényesülnek. Az operatív lízing keretében felmerülő függő bérleti díjak költségként kerülnek elszámolásra abban az időszakban, amikor felmerülnek.

Amennyiben a Csoport operatív lízingszerződések megkötését célzó ösztönzőket kap, akkor azok kötelezettséggé kerülnek elszámolásra. Az ösztönzőkből származó összesített juttatás a bérleti díjak csökkenéseként kerül elszámolásra lineáris módszerrel, kivéve, ha egyéb elszámolási elv jobban mutatja be azt az idősmát, amelyben a lízingelt eszközökből származó gazdasági előnyök érvényesülnek.

Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás

3.12 Külföldi pénznemek

A Csoporthoz tartozó valamennyi gazdálkodó pénzügyi kimutatásának elkészítésekor az adott gazdálkodó funkcionális pénznemétől eltérő pénznemben (külföldi pénznem) végrehajtott tranzakciók a tranzakció napján érvényes átváltási árfolyamon kerülnek elszámolásra. A külföldi pénznemben fennálló monetáris tételek minden egyes beszámolási időszak végén átváltásra kerülnek az akkor érvényes átváltási árfolyamon. A külföldi pénznemben fennálló, valós értéken nyilvántartott nem monetáris tételek a valós érték meghatározásának napján érvényes átváltási árfolyamon kerülnek átváltásra. Külföldi pénznemben kifejezett bekerülési értéken értékelt nem monetáris tételek nem kerülnek átváltásra.

Az árfolyam-különbszetek az eredményben kerülnek elszámolásra abban az időszakban, amikor felmerülnek, kivéve:

- a jövőbeni jövedelemtermelő használat érdekében folytatott eszközberuházásokra vonatkozó, devizahitelekkel kapcsolatos árfolyam-különbszetek az adott eszközök költségei között jelennek meg, amennyiben azok a devizahitelekkel kapcsolatos kamatköltség korrekciójának tekinthetők;
- egyes devizakockázatok fedezetére vonatkozó tranzakciókkal kapcsolatos árfolyam-különbszetek (lásd a 3.28 Jegyzetet a fedezeti számviteli politikákra); továbbá
- olyan külföldi érdekeltségtől kapott vagy számára fizetendő monetáris tételre vonatkozó árfolyam-különbszetek, amelyekkel kapcsolatban a rendezést nem tervezik és a közeljövőben nem is valószínű (amely ezáltal egy külföldi érdekeltségbe történő nettó befektetés részeként értelmezhető), és amelyek kezdetben az egyéb átfogó eredményben kerülnek elszámolásra, majd a monetáris tételek rendezésekor átvezetésre kerülnek a saját tőkéből az eredménybe.

A konszolidált pénzügyi kimutatások céljából a Csoport külföldi érdekeltségeinek eszközei és kötelezettségei "pénzegységben" (Currency Unit; "CU") kerülnek kimutatásra a beszámolási időszak végén érvényes átváltási árfolyam figyelembe vételével. A bevételek és ráfordítások átváltása az adott időszak átlagos átváltási árfolyamán történik, kivéve akkor, ha az adott időszakban jelentős az átváltási árfolyam fluktuációja, amely esetben az átszámítás a tranzakciók napján érvényes átváltási árfolyamokon történik. Az esetlegesen felmerülő árfolyam-különbszetek az egyéb átfogó eredményben kerülnek elszámolásra, és a saját tőkében halmozódnak (a nem ellenőrző részesedésekhez hozzárendelve, ha az megfelelő).

Külföldi tevékenység értékesítése (tehát vagy egy külföldi tevékenységben a Csoport által birtokolt teljes érdekeltség értékesítése, vagy egy külföldi tevékenységet magában foglaló leányvállalat ellenőrzés elvesztését eredményező, vagy egy külföldi tevékenységet magában foglaló közös vezetésű vállalkozás feletti közös ellenőrzés megszűnését eredményező, vagy egy külföldi tevékenységet magában foglaló társult vállalkozás feletti jelentős befolyás megszűnését eredményező értékesítés) esetén az adott tevékenység kapcsán a Csoport tulajdonosainak tulajdonítható összes halmozott árfolyam-különbszet átsorolásra kerül az eredménybe.

Továbbá, egy leányvállalat részleges értékesítése esetén, amely nem eredményezi a Csoport leányvállalat feletti ellenőrzésének elvesztését, az adott tevékenység kapcsán a Csoportnak tulajdonítható összes halmozott árfolyam-különbszet a nem ellenőrző részesedésekhez kerül újbóli hozzárendelésre és nem kerül elszámolásra az eredményben. Minden egyéb részleges értékesítés esetén (azaz társult vállalkozások, illetve közös vezetésű vállalkozások olyan értékesítése esetében, amely nem eredményezi a Csoport jelentős befolyásának illetve közös ellenőrzésének elvesztését) a halmozott árfolyam-különbszetek arányos része átsorolásra kerül az eredménybe.

Külföldi érdekeltség felvásárlásából származó goodwill és az azonosított eszközökön és kötelezettségeken végrehajtott valós érték korrekciók a külföldi érdekeltség eszközeiként és kötelezettségeiként kerülnek elszámolásra, és valamennyi beszámolási időszak végén az aktuális záróárfolyamon kerülnek átszámításra. A felmerülő árfolyamkülönbszetek elszámolása a tőkében történik.

3.13 Hitelfelvételi költségek

A közvetlenül egy olyan minősített eszköz beszerzésének, megépítésének vagy előállításának tulajdonítható hitelfelvételi költségek, amely eszköz esetében jelentős idő szükséges addig, amíg az eszköz a tervezett célnak megfelelően használható vagy értékesíthető, a hitelfelvételi költségek hozzáadódnak az adott eszköz bekerülési értékéhez az eszköz tervezett használatának vagy értékesítésének időpontjáig.

A minősített eszközhöz még fel nem használt egyes konkrét hitelrészek átmeneti befektetése útján szerzett befektetésből származó jövedelem levonásra kerül az aktiválható hitelfelvételi költségek összegéből.

Minden egyéb hitelfelvételi költség az eredménnyel szemben kerül elszámolásra abban az időszakban, amikor felmerül.

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás**

IAS 20.39(a)

3.14 Állami támogatások

Az állami támogatásokat nem lehet lehet elszámolni mindaddig, amíg nincs reális bizonyosság arra vonatkozóan, hogy a Csoport meg fog felelni a támogatás elnyeréséhez szükséges feltételeknek, és a támogatást folyósítani fogják.

Az állami támogatások az eredményben azokban az időszakokban kerülnek bevételeként elszámolásra, amelyben a Csoport ráfordításként számolja el azokat a kapcsolódó kiadásokat, amelyeket a támogatás hivatott ellentételezni. Konkrétan azon állami támogatások esetében, melyek elsődleges feltétele az, hogy a Csoport befektetett eszközöket vásároljon, hozzon létre, vagy más módon szerezzen, halasztott bevételeként kerülnek elszámolásra a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásában, és a kapcsolódó eszköz hasznos élettartama alatt szisztematikus és ésszerű módon kerülnek elszámolásra az eredményben.

A korábban felmerült kiadások vagy veszteségek megtérítésére vagy a Csoportnak jövőbeni vonatkozó költségek nélkül nyújtott azonnali pénzügyi támogatás céljával adott állami támogatások az eredményben kerülnek elszámolásra abban az időszakban, amikor folyósíthatóvá válnak.

A Csoport a piacinál kedvezőbb kamatozású állami hitelekkel szembeni előnyöket állami támogatásként kezeli, amelynek mértéke megegyezik a folyósított összeg, valamint a hitelnek az érvényes piaci kamatlábak alapján számított valós értéke közötti különbséggel.

IAS 19.120A(a)

3.15 Nyugdíjalapokkal kapcsolatos költségek

A meghatározott hozzájárulási nyugdíjprogramokhoz kapcsolódóan a nyugdíjalapokba befizetett hozzájárulások költségként kerülnek elszámolásra akkor, amikor a munkavállalók munkaviszonyából adódóan a hozzájárulás felmerül.

A meghatározott juttatási nyugdíjprogramok esetében a juttatás szolgáltatásának költségei a Kivetített Jövőirási Egység Módszerével (Projected Unit Credit Method) kerülnek kiszámításra, és minden beszámolási időszak végén sor kerül egy aktuáriusi értékelésre. A Csoport meghatározott juttatási nyugdíjprogramjai kapcsán felmerült kötelezettségek jelenértéke és a nyugdíjprogram eszközeinek az előző év végén fennálló valós értéke közül a nagyobbik érték 10%-át meghaladó aktuáriusi nyereségeket és veszteségeket a Csoport a nyugdíjprogramokban részt vevő munkavállalók által a jövőben várhatóan ledolgozott évek átlagos számát alapul véve amortizálja. A múltbeli szolgáltatási költségek azonnal elszámolásra kerülnek abban a mértékben, amennyiben a juttatásokat megszolgálták; azon felül a Csoport lineáris módszerrel amortizálja ezeket a költségeket azon időszak alatt, amely során a juttatások megszolgáltá válnak.

A konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásában bemutatott nyugdíjkötelezettség egyenlő a meghatározott juttatási nyugdíjprogramokkal kapcsolatos kötelezettségnek a nem realizált aktuáriusi nyereséggel és veszteséggel, valamint a nem realizált múltbeli szolgáltatási költségekkel korrigált és a nyugdíjprogram eszközeinek valós értékével csökkentett jelenértékével. Az ebből a számításból eredő bármely eszköz a nem realizált aktuáriusi veszteségekre és múltbeli szolgáltatási költségekre korlátozódik, kiegészítve a nyugdíjprogram-hozzájárulásokkal kapcsolatos esetleges jövőbeni visszatérítések és kedvezmények jelenértékével.

3.16 Részvényalapú kifizetések

3.16.1. A Társaság részvényalapú kifizetési ügyletei

A munkavállalóknak és más, hasonló szolgáltatásokat nyújtó személyeknek nyújtott, tőkeinstrumentumban teljesített részvényalapú kifizetések értékelése a tőkeinstrumentumoknak a nyújtás napján érvényes valós értékén történik. A tőkeinstrumentumban teljesített részvényalapú kifizetések valós értékének meghatározásáról a 42. Jegyzet tartalmaz bővebb tájékoztatást.

A tőkeinstrumentumban teljesített részvényalapú kifizetések nyújtás napján meghatározott valós értéke a megszolgált időszak alatt lineáris módszerrel kerül elszámolásra a Csoport ténylegesen megszolgált tőkeinstrumentumokra vonatkozó becslése alapján, saját tőke növekedésként. A Csoport minden beszámolási időszak végén felülvizsgálja azon tőkeinstrumentumok számára vonatkozó becsléseit, amelyek várhatóan megszolgáltá válnak. Az eredeti becslések esetleges módosításainak hatását a Csoport az eredmény terhére számolja el oly módon, hogy a módosított becslések a halmozott ráfordításban is tükröződjének, ezzel egyidejűleg módosítva a tőkeinstrumentumban teljesített munkavállalói juttatások tartalmát.

A fenti szabályzat vonatkozik minden olyan tranzakcióra, amely, 2002. november 7.-e után átadott és 2005. január 1.-je után megszolgált tőkeinstrumentumban teljesített részvényalapú kifizetés. A konszolidált pénzügyi kimutatások nem tartalmaznak más összeget egyéb tőkeinstrumentumban teljesített részvényalapú kifizetésekkel kapcsolatban.

Más felekkel (nem dolgozókkal) bonyolított, tőkeinstrumentumban teljesített részvényalapú kifizetések értékelése a kapott áruk vagy szolgáltatások valós értékén történik, kivéve, ha a valós értéket nem lehet megbízhatóan meghatározni, amely esetben az átadott tőkeinstrumentumok valós értékén kerülnek értékelésre, arra a napra vonatkozó értékkel, amikor a vállalkozás megkapja az árut vagy a másik fél teljesíti a szolgáltatást.

Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás

Készpénzben teljesített részvényalapú kifizetések esetében a kapott áruval vagy szolgáltatással kapcsolatos kötelezettség első elszámolása a kötelezettség valós értékén történik. A kötelezettség rendezéséig hátralévő minden egyes beszámolási időszak végén, valamint a rendezés napján a Csoport átértékeli a kötelezettség valós értékét, a valós érték esetleges változásai pedig a tárgyévi eredményben kerülnek elszámolásra.

3.16.2. A felvásárolt társaság részvényalapú kifizetései üzleti kombinációban

Ha a felvásárolt társaság munkavállalóinak birtokában lévő részvényalapú kifizetések juttatásai (felvásárolt juttatások) a Csoport részvényalapú juttatási kifizetéseivel kerül helyettesítésre (helyettesítő juttatások), akkor mind a felvásárolt juttatások mind a helyettesítő juttatások az IFRS 2 *Részvény alapú kifizetések* szerint meghatározottakkal összhangban kerül értékelésre a felvásárlás napján ("piaci alapú értékelés"). A helyettesítő juttatások azon része, amely részét képezi az üzleti kombináció során átadott ellenértéknek, megegyezik a felvásárolt juttatások piaci alapú értékével szorozva a teljesített megszolgálati időszak részének a részvényalapú kifizetési ügylet teljes, és az eredeti megszolgált időszak közül a hosszabbhoz viszonyított arányával. A helyettesítő juttatások piaci értékének a felvásárolt juttatások piaci értékén felüli többlete az átadott ellenérték összegében kerül figyelembe vételre, a kombinációt követő utólagos javadalmazási költségként.

Olyan helyzetekben azonban, amikor a felvásárolt juttatásai érvényüket veszítik az üzleti kombináció következményeként, és ha a Csoport ezeket a juttatásokat annak ellenére helyettesíti, hogy erre nem köteles, akkor a felvásárolt juttatásait piaci értéken kerülnek értékelésre az IFRS 2 standarddal összhangban. A helyettesítő juttatások piaci alapú értékének egésze a kombinációt követő javadalmazási költségként kerül elszámolásra.

Az akvizíció időpontjában, ha a felvásárolt alkalmazottai birokában lévő nyitott tőkeinstrumentumban teljesített részvényalapú kifizetési ügyletek a felvásárló által nem kerülnek helyettesítésre a Csoport saját részvényalapú kifizetési ügyleteivel, akkor azokat piaci alapú értéken kell értékelni az akvizíció időpontjában. Amennyiben azok megszolgáltakká váltak az akvizíció időpontjában, a felvásárolt ezen részvényalapú kifizetési ügyletei a felvásároltban fennálló nem ellenőrző részesedések részét fogják képezni. Ugyanakkor az akvizíció napjáig meg nem szolgált részvényalapú kifizetési ügyletekhez, a nem megszolgált részvényalapú kifizetési ügyletek piaci alapú értékét a nem ellenőrző részesedésekhez hozzá kell rendelni a teljesített megszolgálati időszak részének a részvényalapú kifizetési ügylet teljes, és az eredeti megszolgált időszak közül a hosszabbhoz viszonyított aránya alapján. Az egyenleg a kombinációt követő utólagos javadalmazási költségként kerül elszámolásra.

3.17 Adófizetési kötelezettség

A jövedelemadó-ráfordítást a fizetendő és a halasztott adó összege alkotja.

3.17.1 Tárgyévi adó

A fizetendő adó összege a tárgyévben realizált adóköteles nyereségtől függ. Az adóköteles nyereség nem azonos a konszolidált [átfogó eredménykimutatásban / eredménykimutatásban] szereplő nyereséggel, mert nem tartalmaz olyan bevételi és ráfordítási tételeket, amelyek más években adókötelesek vagy levonhatók, és kizár olyan tételeket is, amelyek sohasem adókötelesek vagy levonhatók. A Csoport fizetendő adóval kapcsolatos kötelezettsége a beszámolási időszak végéig már elfogadott vagy lényegében elfogadott adókulcsok alapján kerül meghatározásra.

3.17.2 Halasztott adó

Halasztott adó elszámolására a konszolidált pénzügyi kimutatásokban szereplő eszközök és kötelezettségek nyilvántartási értéke és az adóköteles eredmény kiszámításához használt adóalapok közötti átmeneti eltérések esetén kerül sor. Halasztott adókötelezettség minden adóköteles átmeneti eltérés tekintetében elszámolásra kerül. A halasztott adóeszközök minden levonható átmeneti eltérés tekintetében elszámolásra kerülnek abban a mértékben, amennyiben várhatóan rendelkezésre áll majd olyan adóköteles nyereség, amellyel szemben felhasználhatók a levonható átmeneti eltérések. Nem kerülnek elszámolásra ilyen halasztott adó eszközök és kötelezettségek, amennyiben az átmeneti eltérés goodwillből vagy egyéb eszközök és kötelezettségek kezdeti elszámolásából (kivéve az üzleti kombinációt) származik egy olyan tranzakcióval kapcsolatban, amely sem az adóköteles eredményre sem a számviteli eredményre nincs hatással.

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás**

Leányvállalatokba, társult vállalkozásokba, és közös vezetésű vállalatokba történő befektetéssel kapcsolatos adóköteles átmeneti eltérések tekintetében halasztott adó kötelezettség kerül elszámolásra, kivéve, ha a Csoport ellenőrizni tudja az átmeneti eltérés visszafordulását, és valószínűsíthető, hogy nem kerül sor az átmeneti eltérés megfordulására az előre látható jövőben. Az ilyen befektetésekkel és érdekeltségekkel kapcsolatos levonható átmeneti eltérésekből származó halasztott adó eszközök csak abban az esetben kerülnek elszámolásra, ha valószínűsíthetően elegendő adóköteles nyereség áll rendelkezésre, amelyekkel szemben felhasználhatók az átmeneti eltérésekből származó előnyök, és amennyiben az átmeneti eltérések visszafordulására sor kerül az előrelátható jövőben.

A halasztott adó eszközök nyilvántartási értéke minden beszámolási időszak végén felülvizsgálásra kerül, és olyan mértékben kell csökkenteni, amennyiben már nem valószínűsíthető, hogy elegendő nyereség fog rendelkezésre állni az eszköz értékének teljes vagy részleges visszanyerésére.

A halasztott adó eszközöket és adókötelezettségeket a kötelezettség kiegyenlítésekor vagy az eszköz realizálásakor várhatóan érvényes adókulcsok szerint kell mérni, azon adókulcsok és adótörvények alapján, amelyeket már elfogadtak vagy lényegében elfogadtak a beszámolási időszak végéig. A halasztott adó eszközök és adókötelezettségek értékelése tükrözi a Csoport eszközei és kötelezettségei nyilvántartási értékének visszanyerésére vagy rendezésére vonatkozó elvárásainak adózási következményeit a beszámolási időszak végén.

3.17.3 Tárgyidőszakai fizetendő és halasztott adó

A fizetendő és halasztott adó ráfordításként vagy bevételként az eredményben kerül elszámolásra, kivéve, ha olyan tételhez kapcsolódik, amely az átfogó eredményben vagy közvetlenül a saját tőkében kerül elszámolásra, mivel ezekben az esetekben a tárgyidőszakai fizetendő és halasztott adó is rendre az egyéb átfogó eredményben, vagy közvetlenül a saját tőkében kerül elszámolásra. Amikor a tárgyidőszakai fizetendő és halasztott adó egy üzleti kombináció kezdeti elszámolásából ered, akkor az üzleti kombinációk elszámolása az adóhatást is magában foglalja.

IAS 16.73(a),(b)

3.18 Ingatlanok, gépek és berendezések

Árutermeléshez, szolgáltatásnyújtáshoz vagy adminisztratív célokból használt telkek és épületek átértékelt értékükön kerülnek kimutatásra a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásában, amely az átértékelés napján érvényes valós értéknek a későbbi halmozott értékcsökkenéssel és halmozott értékvesztéssel csökkentett értéke. Az átértékelések megfelelő rendszerességgel kerülnek elvégzésre, ezért a nyilvántartási értékek nem térnek el jelentősen azoktól az értékektől, amelyek a beszámolási időszakok végén megfigyelhető valós értékek felhasználásával kerülnének meghatározásra.

Ezen telkek és épületek átértékeléséből származó átértékelési többlet elszámolása az egyéb átfogó eredményben történik és a saját tőkében halmozódik, kivéve az olyan csökkenés visszavezetésének mértékéig, amely korábban ugyanazon eszköz vonatkozásában az eredményben került elszámolásra, amely esetben a többlet szintén az eredményben kerül elszámolásra a korábban ráfordításként elszámolt csökkenés mértékéig. A telkek és épületek átértékeléséből eredő, a nyilvántartási értéket érintő csökkenés az eredményben kerül elszámolásra abban a mértékben, amennyiben meghaladja az eszközzel kapcsolatban korábban az ingatlanok átértékelési tartalékában elszámolt értékelési különbözetet (ha volt ilyen).

A termelést vagy szolgáltatásnyújtást, illetve adminisztratív célt szolgáló beruházás alatt álló ingatlanok értékelése értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken történik. A bekerülési érték tartalmazza a megbízási díjakat, illetve, minősített eszközök esetében, a Csoport számviteli politikájának megfelelően aktivált hitelfelvételi költségeket. Ezen ingatlanok akkor kerülnek besorolásra az ingatlanok, gépek és berendezések megfelelő kategóriába, amikor elkészülnek és készen állnak a rendeltetésszerű használatra. Hasonlóan a többi tárgyi eszközhöz, az ilyen eszközök esetében is akkor kerül sor értékcsökkenés elszámolására, amikor az eszköz a tervezett célra vonatkozóan készen áll a rendeltetésszerű használatra.

Az átértékelt ingatlanok értékcsökkenése az eredményben kerül elszámolásra. Átértékelt ingatlan értékesítésekor vagy kivezetésekor az ingatlanok átértékelési tartalékában fennmaradó vonatkozó átértékelési többlet közvetlenül a felhalmozott eredménybe kerül átvezetésre.

A saját tulajdonú földterületek esetén értékcsökkenés nem kerül elszámolásra.

A berendezések értékelése halmozott értékcsökkenéssel és értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken történik.

Az értékcsökkenési leírás elszámolása a lineáris módszer alkalmazásával történik az eszköz becsült hasznos élettartama alatt, mégpedig az eszköz (kivéve a tulajdonú földterületek és a folyamatban lévő beruházások) maradványértékkel csökkentett bekerülési értékének vagy átértékelt értékének a ráfordításként történő leírásával. A becsült hasznos élettartamok, a maradványértékek, és az értékcsökkenés elszámolási módszerei minden egyes beszámolási időszak végén felülvizsgálatra kerülnek, és a becslések bármely változásának hatása a jövőre nézve kerül figyelembe vételre.

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás**

A pénzügyi lízing keretében beszerzett eszközökre az értékcsökkenési leírás a becsült hasznos élettartamuk alatt kerül elszámolásra a saját tulajdonú eszközökkel azonos módon. Ugyanakkor, ha nincs kellő bizonyosság arra, hogy a tulajdonjog a lízing időszak végén megszerzésre kerül, akkor az eszközök a lízingszerződés időszaka illetve az eszköz hasznos élettartalma közül a rövidebb időszakon keresztül kerülnek leírásra.

Az ingatlanok, gépek, berendezések értékesítés esetén illetve, amikor az eszköz használatából már várhatóan nem fog jövőbeni gazdasági haszon realizálódni, kivezetésre kerülnek. Ingatlanok, gépek vagy berendezések értékesítésén vagy kivezetésén realizált nyereség vagy veszteség mértéke az értékesítés ellenértéke és az eszköz nyilvántartási értéke közötti különbségként kerül meghatározásra, és az eredményben kerül elszámolásra.

IAS 40.75(a)

3.19 Befektetési célú ingatlanok

A befektetési célú ingatlanok bérleti díj megszerzése és/vagy értéknövekedés céljából tartott ingatlanok (ideértve a fejlesztés alatt álló befektetési célú ingatlanokat is). A befektetési célú ingatlanok kezdeti értékelése bekerülési értéken történik, beleértve a tranzakciós költségeket is. A bekerülést követően a befektetési célú ingatlanok értékelése valós értéken történik. A befektetési célú ingatlanok valós értékének változásából származó nyereség vagy veszteség a vonatkozó időszak eredményében kerül elszámolásra.

A befektetési célú ingatlanok kivezetésre kerülnek az értékesítéskor, vagy amikor a befektetési célú ingatlan a forgalomból véglegesen kivonásra kerül és amikor az értékesítéséből már nem várhatóak jövőbeni hasznok. Az ingatlan kivezetésekor keletkezett nyereség vagy veszteség (amely az értékesítés ellenértéke és az eszköz nyilvántartási értéke közötti különbségként kerül meghatározásra) annak az időszaknak az eredményében kerül elszámolásra, amikor az ingatlan kivezetésre kerül.

3.20 Immateriális javak

3.20.1 Külön beszerzett immateriális javak

A külön beszerzett, véges hasznos élettartammal rendelkező immateriális javakat a halmozott amortizációval és halmozott értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken kell nyilvántartani. Az amortizációt lineáris módszerrel kell elszámolni az eszköz becsült hasznos élettartama alatt. A becsült hasznos élettartam és az amortizációs módszer minden beszámolási időszak végén felülvizsgálatra kerül, és a becslések bármely változásának hatása a jövőre nézve kerül figyelembe vételre. Azon immateriális javak esetében, amelyek nem rendelkeznek véges hasznos élettartammal, a halmozott értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken kerülnek nyilvántartásra.

IAS 38.118(b)

3.20.2 Belső előállítású immateriális javak – kutatási és fejlesztési ráfordítások

A kutatási tevékenységek költségei ráfordításként kerülnek elszámolásra a felmerülés időszakában.

A fejlesztés (vagy egy belső projekt fejlesztési fázisa) eredményeként létrejövő, belső előállítású immateriális javak abban, és csak abban az esetben kerülnek elszámolásra, ha igazolhatók az alábbiak:

- az immateriális jószág kivitelezésének műszaki megvalósíthatósága, vagyis hogy felhasználható vagy értékesíthető lesz;
- az immateriális jószág kivitelezésére irányuló szándék annak felhasználása vagy értékesítése céljából;
- az immateriális jószág felhasználásának vagy értékesítésének képessége;
- hogyan fog az immateriális jószág valószínűsíthető jövőbeli gazdasági hasznot hajtani;
- az immateriális jószág kivitelezéséhez szükséges megfelelő műszaki, pénzügyi és egyéb erőforrások megléte az immateriális jószág felhasználásához vagy értékesítéséhez; továbbá
- az immateriális jószággal kapcsolatos ráfordítások megbízható mérésének képessége a fejlesztés során.

A belső fejlesztésű immateriális javak bekerülési értéke megegyezik az azon időponttól felmerült ráfordítások összegével, amikor az immateriális javak először teljesítik a fent felsorolt kritériumokat. Ha nem lehet elszámolni belső fejlesztésű immateriális javakat, a fejlesztési ráfordítások a felmerülés időszakának eredményében kerülnek elszámolásra.

Forrás	International GAAP Holdings Limited
	<p>Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás</p>
IAS 38.118(b)	<p>A bekerülést követően a belső fejlesztésű immateriális javakat a halmozott amortizációval és halmozott értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken kell nyilvántartani, a külön beszerzett immateriális javaknak megfelelő módon.</p>
	<p>3.20.3 Üzleti kombináció keretében megszerzett immateriális javak</p> <p>Az üzleti kombináció keretében megszerzett és a goodwilltól külön elszámolt immateriális javak kezdeti megjelenítése a felvásárlás napján érvényes valós értéken történik (ez minősül bekerülési értéknek).</p>
IAS 38.118(b)	<p>A kezdeti megjelenítést követően az üzleti kombináció során megszerzett immateriális javakat a halmozott amortizációval és értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken tartják nyilván, a külön beszerzett immateriális javaknak megfelelő módon.</p>
	<p>3.20.4. Immateriális javak kivezetése</p> <p>Egy immateriális jószág kivezetésre kerül annak eladásakor, illetve ha a jövőben már nem várható belőle származó gazdasági haszon. Az immateriális javak kivezetésekor keletkező nyereség vagy veszteség, amelynek értéke a nettó eladási érték illetve a bekerülési érték különbözeteként határozható meg, az eredményben kerül elszámolásra, amikor az eszköz kivezetésre kerül.</p>
	<p>3.21 Tárgyi eszközök és immateriális javak értékvesztése a goodwill kivételével</p> <p>A Csoport minden beszámolási időszak végén felülvizsgálja tárgyi eszközeinek és immateriális javainak nyilvántartási értékét abból a szempontból, hogy van-e arra utaló jel, hogy értékvesztés történt az eszközökben. Amennyiben erre utaló jel létezik, becslést készül az eszköz megtérülési értékére az esetleges értékvesztés (ha van ilyen) mértékének a meghatározása érdekében. Amennyiben egy egyedi eszköz várhatóan megtérülő összegét nem lehet megbecsülni, a Csoport azon pénztermelő egység megtérülő értékére készít becslést, amelyhez az eszköz tartozik. Amennyiben azonosítható egy megbízható és következetes allokációs módszer, a vállalati eszközök is hozzárendelésre kerülnek az egyedi pénztermelő egységekhez, vagy a pénztermelő egységek azon legkisebb csoportjához, amelyhez meghatározható egy megbízható és következetes allokációs módszer.</p>
	<p>A határozatlan hasznos élettartamú és a még fel nem használható immateriális javak legalább évente és az eszköz értékvesztésére utaló jelek felmerülése esetén vizsgálatra kerülnek értékvesztés szempontjából.</p>
	<p>A megtérülő érték az értékesítési költséggel csökkentett valós érték és a használati érték közül a magasabb összeg. A használati érték felmérése során a becsült jövőbeli cash-flow-k a jelenértékükre egy olyan adózás-előtti diszkontrátával kerülnek diszkontálásra, amely tükrözi az idő pénzben kifejezett értékével kapcsolatos aktuális piaci megítélést és a konkrétan arra az eszközre vonatkozó kockázatokat, és amelyhez köthető jövőbeli cash-flow-k korrekciójára még nem került sor.</p>
	<p>Amennyiben egy eszköz (vagy pénztermelő egység) becsült megtérülési értéke alacsonyabb mint a nyilvántartási értéke, akkor az eszköz (vagy pénztermelő egység) nyilvántartási értékét a megtérülő értékre kell csökkenteni. A Csoport az értékvesztést azonnal az eredményben számolja el, kivéve, ha az érintett eszköz átértékelt értéken kerül nyilvántartásra, amely esetben az értékvesztés az átértékelés csökkenéseként kerül elszámolásra (lásd fenn a 3.18. Jegyzetet).</p>
	<p>Egy értékvesztési veszteség utólagos visszairása esetén az eszköz (vagy pénztermelő egység) nyilvántartási értéke a felülvizsgált becsült megtérülési értékre kerül megnövelésre, de olyan módon, hogy a megnövelt nyilvántartási érték nem haladhatja meg azt a nyilvántartási értéket, amely akkor lett volna érvényes, ha a korábbi években nem került volna sor értékvesztés elszámolására az eszközzel (vagy pénztermelő egységgel) kapcsolatban. Az értékvesztés visszairása közvetlenül az eredményben kerül elszámolásra, kivéve, ha az érintett eszköz átértékelt értéken kerül nyilvántartásra, amely esetben az értékvesztés visszairása az átértékelési növekményének minősül (lásd a fenti 3.18. Jegyzetet).</p>
IAS 2.36(a)	<p>3.22 Készletek</p>
	<p>A készleteket a bekerülési érték és a nettó realizálható érték közül az alacsonyabb értéken kell nyilvántartani. A készletek költségei a FIFO eljárás alapján határozhatóak meg. A nettó realizálható érték a készletek összes befejezési és értékesítési költséggel csökkentett becsült eladási árát jelenti.</p>

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás**

3.23 Céltartalékok

Céltartalékok akkor kell képezni, ha a Csoportnak egy múltbeli eseményből következő jelenlegi (jogi vagy vélelmezett) kötelme van és valószínűsíthető, hogy a Csoportnak teljesítenie kell ezt a kötelmet, és a kötelek összege megbízhatóan becsülhető.

A céltartalékként megjelenített összeg megegyezik a kötelek rendezéséhez szükséges ráfordításra vonatkozó, a beszámolási időszak végén érvényes legmegbízhatóbb becslés értékével, tekintettel a kötelekkel kapcsolatos kockázatokra és bizonytalanságokra. Amennyiben a céltartalék értékelése a kötelek rendezéséhez szükséges, becsült cash-flow felhasználásával történik, annak nyilvántartási értéke megegyezik az említett cash-flow jelenértékével (abban az esetben, amikor a pénz jelenértékének hatása jelentős).

Ha egy céltartalék rendezéséhez szükséges néhány vagy minden gazdasági előny megtérülése várható egy harmadik féltől, a követelés eszközként kerül elszámolásra, amennyiben gyakorlatilag biztosra vehető a megtérülés, és a követelés összege megbízhatóan becsülhető.

3.23.1 Hátrányos szerződések

A hátrányos szerződések alapján felmerülő jelenlegi kötelek céltartalékként kerülnek elszámolásra és értékelésre. Abban az esetben létezik hátrányos szerződés, ha a Csoport olyan szerződést kötött, amely szerinti kötelek elkerülhetetlen költségei meghaladják az ugyanezen szerződésből várható gazdasági előnyöket.

3.23.2 Átszervezések

Átszervezési céltartalék akkor kerül képzésre, ha a Csoport részletes, formális tervet készített az átszervezésről, és a terv megvalósításának megkezdésével vagy főbb részeinek bejelentésével az érintettekben az átszervezés végrehajtására vonatkozó várakozást keltett. Az átszervezési céltartalék képzése során kizárólag az átszervezésből eredő közvetlen költségek kerülnek figyelembe vételre, tehát azon összegek, amelyek az átszervezés miatt szükségszerűen felmerülnek, ugyanakkor nem kapcsolódnak a gazdálkodó rendszer üzletmenetéhez.

3.23.3 Garanciák

A helyi törvények szerinti garanciális kötelezettségek várható költségeire képzett céltartalékokat az érintett termékek értékesítése napján kell megképezni a vezetőségnek a Csoport kötelezettségeinek teljesítéséhez szükséges ráfordításra vonatkozó legjobb becslése alapján.

3.23.4 Üzleti kombináció keretében megszerzett függő kötelezettségek

Az üzleti kombináció keretében megszerzett függő kötelezettségek az akvizíció napján valós értéken kerülnek elszámolásra. A későbbi beszámolási időszakok végén ezen függő kötelezettségek az IAS 37 *Céltartalékok, függő kötelezettségek és függő követelések* standard szerinti összeg, valamint az IAS 18 *Bevételek* standard alapján a halmozott amortizációval csökkentett eredetileg elszámolt összeg közül a magasabbik értéken kerülnek értékelésre.

3.24 Pénzügyi instrumentumok

A pénzügyi eszközök és kötelezettségek akkor kerülnek elszámolásra, amikor a Csoporthoz tartozó gazdálkodóra nézve a szerződés előírásai érvénybe lépnek.

A pénzügyi eszközök és kötelezettségek kezdetben valós értéken kerülnek elszámolásra. Azon tranzakciós költségek, amelyek közvetlenül kapcsolódnak a pénzügyi eszközök és kötelezettségek megszerzéséhez vagy kibocsátáshoz (kivéve az eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközöket és kötelezettségeket), bekerüléskor megfelelő módon a pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós értékéhez hozzáadandók illetve abból kivonandók. Azon tranzakciós költségek, amelyek eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközök és kötelezettségek bekerüléséhez kapcsolódnak, közvetlenül az eredményben kerülnek elszámolásra.

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2009. december 31-én végződő évre - folytatás**

IFRS 7.21

3.25 Pénzügyi eszközök

A pénzügyi eszközök az alábbi kategóriákba kerülnek besorolásra: „eredménnyel szemben valós értéken értékelt” pénzügyi eszközök (fair value through profit or loss; „FVTPL”), „lejáratig tartott befektetések” (held-to-maturity; „HTM”), „értékesíthető pénzügyi eszközök” (available-for-sale; „AFS”), valamint „kölcsonók és követelések” (loans and receivables; „LR”). A besorolás a pénzügyi eszközök jellegétől és céljától függ, és az a kezdeti megjelenítéskor kerül meghatározásra. Minden szokásos módon beszerzett vagy értékesített pénzügyi eszköz az ügyletkötés napja szerint (trade date basis) kerül megjelenítésre vagy kivezetésre. Szokásos módon történt vásárlás vagy eladás a pénzügyi eszközök olyan vásárlását vagy eladását jelenti, amely a jogszabályok vagy piaci konvekciók által meghatározott időkereten belüli szállítást igényel.

3.25.1 Az effektív kamat módszer

Az effektív kamat módszer egy hitelinstrumentum amortizált bekerülési értékének a meghatározására és a vonatkozó kamatbevétel releváns időszakra vonatkozó allokációjára szolgáló módszer. Az effektív kamatláb az a kamatláb, amely a hitelinstrumentum várható élettartamára, vagy amennyiben alkalmazható, egy annál rövidebb időszakra vonatkozóan becsült jövőbeli bejövő pénzáramokat (beleértve az effektív kamatláb szerves részét képező, fizetett vagy kapott díjakat és tételeket, továbbá a tranzakciós költségeket és egyéb prémiumokat, illetve diszkontokat is) pontosan a kezdeti megjelenítéskor elszámolt nettó nyilvántartási értékre diszkontálja.

IFRS 7.B5(e)

Az eredménnyel szemben valós értéken elszámolt pénzügyi eszközök kivételével a hitelinstrumentumokkal kapcsolatos bevételek elszámolása az effektív kamat módszer alapján történik.

3.25.2 Eredménnyel szemben valós értéken értékelt („FVTPL”) pénzügyi eszközök

Egy pénzügyi eszköz az FVTPL kategóriába kerül besorolásra, ha az eszköz kereskedési célú, vagy eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközként lett megjelölve.

Egy pénzügyi eszköz akkor minősül kereskedési célúnak, ha:

- az elsősorban a közeljövőben történő értékesítés céljából került beszerzésre; vagy
- kezdeti megjelenítéskor egy olyan, azonosítható pénzügyi instrumentumokból álló portfólió része, amelyeket a Csoport együtt kezel, és amelyekkel kapcsolatban bizonyíték van a közelmúltbeli tényleges rövid távú nyereségszerzésre; vagy
- egy olyan származékos ügylet, amely nem megjelölt és hatékony fedezeti instrumentum.

Egy olyan pénzügyi eszközt, amely nem minősül kereskedési célú pénzügyi eszköznek, akkor lehet eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközként megjelölni, ha:

- az ilyen besorolás megszüntet vagy jelentősen csökkent egy olyan értékelési vagy elszámolási inkonzisztenciát, amely egyébként felmerülne; vagy
- ha a pénzügyi eszköz egy menedzselte pénzügyi eszközökből, pénzügyi kötelezettségekből vagy mindkettőből álló csoport részét képezi, amelynek a kezelése és teljesítményértékelése valós érték alapon történik, a Csoport dokumentált kockázatkezelési vagy befektetési stratégiájának megfelelően, és a csoportosításra vonatkozó belső információkat is ezen az alapon biztosítják; vagy
- az eszköz egy vagy több beágyazott derivatívát tartalmazó szerződés részét képezi, és az IAS 39 *Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és értékelés* standard lehetővé teszi, hogy a teljes szerződés (eszköz vagy kötelezettség) az FVTPL kategóriába tartozóként kerüljön megjelölésre.

Az FVTPL kategóriába tartozó pénzügyi eszközök valós értéken kerülnek értékelésre, és az átértékelés során keletkező nyereség vagy veszteség az eredménnyel szemben kerül elszámolásra. Az eredménnyel szemben elszámolt nettó nyereség vagy veszteség tartalmaz minden, a pénzügyi eszközzel kapcsolatban kapott osztalékot vagy kamatot is, és az „egyéb nyereségek és veszteségek” soron szerepel a konszolidált [átfogó eredménykimutatásban / eredménykimutatásban]. A valós érték meghatározása a 40. Jegyzetben ismertetett módszerrel történik.

3.25.3 Lejáratig tartandó befektetések

A lejáratig tartandó befektetések fix vagy meghatározható kifizetésekkel és fix lejáratral rendelkező nem származékos pénzügyi eszközök, amellyel kapcsolatban a Csoport kifejezett szándékkal és képességgel rendelkezik arra vonatkozóan, hogy azokat a lejáratig megtartsa. A kezdeti megjelenítést követően a lejáratig tartandó befektetések az effektív kamatláb módszerével amortizált bekerülési értéken kerülnek értékelésre csökkentve az értékvesztéssel (ha van).

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás**

3.25.4 Értékesíthető pénzügyi eszközök

Az értékesíthető pénzügyi eszközök olyan nem származékos pénzügyi eszközök, amelyek vagy AFS-ként kerültek besorolásra, vagy nem minősülnek a) kölcsönnek vagy követelésnek, b) lejáratig tartott befektetésnek vagy c) eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszközöknek.

A Csoport által tartott olyan jegyzett visszaváltható kötvények, amelyek aktív piacon forognak, értékesíthetőként kerülnek besorolásra és valamennyi beszámolási időszak végén valós értéken kerülnek értékelésre. A Csoport olyan, nem jegyzett részvényekben is rendelkezik befektetésekkel, amelyek nem forognak aktív piacon, mégis értékesíthető pénzügyi eszközként kerülnek besorolásra, és nyilvántartásuk valós értéken történik (mivel a vezetőség úgy ítéli meg, hogy a valós értékük megbízhatóan becsülhető). A valós érték meghatározása a 40. Jegyzetben ismertetett módszerrel történik. A külföldi pénznemben denominált monetáris tételnek minősülő AFS pénzügyi eszközök devizaárfolyamváltozásából származó átváltási különbözete, az effektív kamat módszer segítségével számolt kamatok, valamint az AFS tőkeinstrumentumok osztalékai az eredményben kerülnek elszámolásra. Az értékesíthető pénzügyi eszközök valós értékében jelentkező minden egyéb változás az egyéb átfogó eredményben kerül elszámolásra és a befektetések átértékelési tartalékában halmozódik. Amennyiben a Csoport a befektetést értékesíti vagy értékvesztés kerül megállapításra, a korábban a befektetések átértékelési tartalékában elszámolt halmozott nyereség vagy veszteség az eredménybe kerül átsorolásra.

Az értékesíthető tőkeinstrumentumok után kapott osztalékot a Csoport az eredményben akkor számolja el, amikor megállapítást nyer a Csoport osztalékra való jogosultsága.

A Csoport a külföldi devizában nyilvántartott monetáris értékesíthető pénzügyi eszközök valós értékét az érintett devizában határozza meg, majd a beszámolási időszak végén váltja át az azonnali árfolyamon. Azon devizaátváltási nyereségek és veszteségek, amelyek elszámolása az eredményben történik, a monetáris eszközök amortizált bekerülési értéke alapján kerülnek meghatározásra. Az egyéb devizaátváltási nyereségek és veszteségek elszámolása az egyéb átfogó eredményben történik.

Azok az értékesíthető tőkeinstrumentumok, amelyeknek az aktív piacon nincs jegyzett piaci ára és azok valós értékét nem lehet megbízhatóan meghatározni, és azok a derivatívák, amelyek ilyen nem jegyzett tőkeinstrumentumok leszállításával rendeződnek, valamennyi beszámolási időszak végén az értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken kerülnek nyilvántartásra.

3.25.5 Kölcsönök és követelések

A kölcsönök és követelések fix vagy meghatározható kifizetésekkel rendelkező nem származékos pénzügyi eszközök, amelyek aktív piacokon nem jegyzettek. A kölcsönöket és követeléseket (ideértve [vevő és egyéb követelések, banki egyenlegek, készpénz és egyéb [kifejtendő]] amortizált bekerülési értéken kell értékelnit az effektív kamatláb módszer alkalmazásával, az esetleges értékvesztés levonásával.

A kamatbevételek az effektív kamatláb alkalmazásával kerülnek elszámolásra, a rövid lejáratú követelések kivételével, ahol a kamatelszámolás elhanyagolható lenne.

3.25.6 Pénzügyi eszközök értékvesztése

Az FVTPL kategóriába tartozó pénzügyi eszközök kivételével a pénzügyi eszközöket a Csoport minden egyes beszámolási időszak végén megvizsgálja az értékvesztésre utaló jelek szempontjából. A pénzügyi eszközök értékvesztése akkor következik be, ha objektív bizonyíték van arra nézve, hogy a pénzügyi eszköz kezdeti megjelenítését követően bekövetkezett egy vagy több esemény érintette a befektetés becsült jövőbeli cash-flow-ját.

IFRS 7.B5(f), 37(b)

Ha az értékesíthető tőkeinstrumentumok esetében a piaci érték jelentősen vagy tartósan a bekerülési érték alá csökken, akkor ez az értékvesztés objektív bizonyítékának tekintendő.

Minden más pénzügyi eszköz esetében, az értékvesztés objektív bizonyítékai az alábbiak lehetnek:

- komoly pénzügyi nehézségek a kibocsátónál vagy a másik félnél; vagy
- szerződés szegés esetén, mint késedelem vagy mulasztás a kamat-, illetve a tőkefizetés tekintetében; vagy
- valószínűsíthető, hogy a kölcsönvevő csődbe megy, vagy pénzügyi átszervezést hajt végre; vagy
- pénzügyi nehézségek miatt a pénzeszközök eltűnnek az aktív piacról.

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás**

A pénzügyi eszközök egyes kategóriái esetében (például vevőkövetelések) azokat az eszközök, amelyek egyedileg nem értékvesztettek, csoportosan is megvizsgálandók az értékvesztés szempontból. A követelések portfóliójának értékvesztését alátámasztó objektív bizonyíték lehet a Csoport múltbéli pénzbeszedési tapasztalata, a portfólióban a késedelmes napok számának növekedése az átlagos 60 napos fizetési határidőn túl, valamint a követelések késedelmes fizetését indokoló hazai vagy helyi gazdasági körülmények.

Az amortizált bekerülési értéken nyilvántartott pénzügyi eszközök esetében az értékvesztés összege az eszköz nyilvántartási értékének és a becsült jövőbeli cash-flow-knak a pénzügyi eszköz eredeti effektív kamatlábalal diszkontált jelenértékének a különbsége.

A bekerülési értéken nyilvántartott pénzügyi eszközök esetében az értékvesztés összege az eszköz nyilvántartási értékének és a becsült jövőbeli cash-flow-k hasonló pénzügyi eszközök aktuális piaci hozama alapján diszkontált jelenértékének különbsége. Az ilyen értékvesztés miatti veszteség nem vezethető vissza a későbbi időszakokban.

Valamennyi pénzügyi eszköz esetében a nyilvántartási értéket közvetlenül csökkenti az értékvesztés, kivéve a vevőköveteléseket, ahol a nyilvántartási érték egy értékvesztés számlán keresztül kerül csökkentésre. Ha egy vevőkövetelés behajthatatlannak minősül, akkor az az értékvesztés számlával szemben kerül leírásra. A korábban leírt összegek utólagos megtérülése esetén az összeg szintén az értékvesztés számlán kerül jóváírásra. Az értékvesztés számla nyilvántartási értékében bekövetkezett változások az eredménnyel szemben kerülnek elszámolásra.

Ha egy értékesíthető pénzügyi eszköz kapcsán értékvesztés kerül elszámolásra, akkor az egyéb átfogó eredményben korábban elszámolt halmozott nyereség vagy veszteség a tárgyidőszaki eredménybe sorolandó át.

Az amortizált bekerülési értéken nyilvántartott pénzügyi eszközök esetében, amennyiben egy későbbi időszakban az értékvesztés összege csökken, és a csökkenés objektív módon köthető egy az értékvesztés elszámolását követő eseményhez, a korábban elszámolt értékvesztés visszairásra kerül az eredménnyel szemben olyan mértékben, amennyiben a befektetés értékvesztés visszairása napján fennálló nyilvántartási értéke nem haladja meg azt az összeget, amennyi az amortizált bekerülési érték lett volna, ha nem került volna sor az értékvesztés elszámolására.

Az értékesíthető tőkeinstrumentumok esetében a korábban az eredményben elszámolt értékvesztések nem az eredményben kerülnek visszairásra. A valós értékben egy értékvesztést követően bekövetkező növekedés az egyéb átfogó eredményben kerül elszámolásra és a befektetések átértékelési tartalékában halmozódik. Az értékesíthető hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok értékvesztése a későbbiekben az eredménybe kerül visszavezetésre, ha a befektetés valós értékében történő növekedés objektív módon köthető egy az értékvesztés elszámolását követő eseményhez.

3.25.7 Pénzügyi eszközök kivezetése

A Csoport egy adott pénzügyi eszközt csak akkor vezet ki a könyveiből, ha az eszközből származó pénzáramokra vonatkozó szerződéses jogok elévülnek, illetve ha a Csoport a pénzügyi eszközt, valamint az eszköz birtoklásából eredő lényegében összes kockázatot és hasznot egy másik gazdálkodóra ruházza át. Ha a Csoport a birtoklásból eredő lényegében összes kockázatot és hasznot nem ruházza át, de nem is tartja meg, és továbbra is a Csoport ellenőrzi az átadott eszközt, akkor a Csoport az eszköz kapcsán egyrészt elszámolja a megtartott érdekeltségét, másrészt elszámol egy kapcsolódó kötelezettséget az esetlegesen fizetendő összegekre. Ha a Csoport egy átadott pénzügyi eszköz birtoklásából eredő lényegében összes kockázatot és hasznot megtartja, akkor a Csoport továbbra is megjeleníti az adott pénzügyi eszközt, a kapott bevételt pedig egy fedezettal biztosított hitelként számolja el.

Egy pénzügyi eszköz teljes egészében történő kivezetése esetén, az eszközök könyv szerinti értékének és a kapott és kapható ellenérték, valamint a kumulált nyereség vagy veszteség egyéb átfogó eredményben elszámolt és saját tőkében halmozott egyenlegei összegének különbözete az eredményben kerül elszámolásra.

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás**

A pénzügyi eszközök nem teljes egészében történő kivezetésekor (ha például a Csoport megőrzi opcióját az eszköz egy részének visszavásárlására), a Csoport megosztja a pénzügyi eszköz korábbi könyvi szerinti értékét a folytatólagos érdekeltiség alapján továbbra is megjelenített részre valamint a későbbiekben meg nem jelenített részre az átadás időpontjában érvényes relatív valós értékek alapján. A későbbiekben meg nem jelenített rész könyvi szerinti értékének és a kapott ellenérték, valamint bármely arra jutó halmozott nyereség vagy veszteség egyéb átfogó eredményben elszámolt egyenlege összegének különbözete az eredményben kerül elszámolásra. Az egyéb átfogó jövedelmek között kimutatott halmozott eredmény a továbbra is megjelenített és a későbbiekben meg nem jelenített részek között a relatív valós értékek arányában osztandó fel.

IFRS 7.21

3.26 Pénzügyi kötelezettségek és tőkeinstrumentumok

3.26.1 Besorolás kötelezettségként vagy tőkeként

A Csoporthoz tartozó gazdálkodók által kibocsátott hitel- illetve tőkeinstrumentumok pénzügyi kötelezettségként vagy tőkeként kerülnek besorolásra a szerződéses megállapodás tartalmának, valamint a pénzügyi kötelezettségek és tőkeinstrumentumok definíciójának figyelembe vételével.

3.26.2 Tőkeinstrumentumok

A tőkeinstrumentum bármely szerződés, amely egy gazdálkodó összes kötelezettségének a levonása után a vállalkozás eszközeiben meglévő maradvány érdekeltiséget testesít meg. A Csoport által kibocsátott tőkeinstrumentumok a kapott összeg értékében számolandók el, a közvetlen kibocsátási költségekkel csökkentve.

Amikor a Társaság visszavásárolja a saját tőke instrumentumait, akkor ezt közvetlenül a saját tőkében kell elszámolnia, illetve abból levonnia. A Csoport saját tőke instrumentumainak vásárlása, eladása, kibocsátása és megszüntetése során nem keletkezik eredményben elszámolt nyereség vagy veszteség.

3.26.3 Összetett instrumentumok

IFRS 7.27

A Társaság által kibocsátott összetett instrumentumok (átváltható kötvények) elemei külön-külön, pénzügyi kötelezettségként és tőkeként kerülnek besorolásra a szerződéses konstrukció tartalmának megfelelően valamint a pénzügyi kötelezettségek és tőkeinstrumentumok definíciójának figyelembe vételével. Az olyan konverziós opció amely egy meghatározott összegű készpénz vagy más pénzügyi eszköznek a Társaság saját tőkeinstrumentumainak fix darabszámú cseréjével rendeződik, tőkeinstrumentumnak tekintendő.

A kibocsátás időpontjában a kötelezettség komponens valós értéke a hasonló nem átváltható instrumentumok aktuális piaci kamatlába segítségével kerül meghatározásra. Ez az összeget a kötelezettségek között kerül kimutatásra, az effektív kamatláb módszerével amortizált bekerülési értéken, a konverziós opció miatti megszüntetésig vagy az instrumentum lejáratáig.

A tőkeként besorolt konverziós opció értéke az egész összetett instrumentum valós értékéből a kötelezettség komponens valós értékének levonása alapján határozható meg. Ez az összeg a tőkében, annak részeként kerül kimutatásra, a jövedelemadó hatásától megtisztítva, a későbbiekben pedig nem újra értékelendő. Továbbá, a tőkeként elszámolt konverziós opció a lehívásának időpontjáig a tőkében marad, amikor is a tőkében elszámolt egyenleg a [részvény prémiumok / egyéb tőke (kifejtendő)] közé kerül átsorolásra. Abban az esetben, amikor a konverziós opció nem kerül lehívásra a lejárat dátumakor, a tőkében elszámolt egyenleg a [felhalmozott nyereségek / egyéb tőke (kifejtendő)] közé kerül átsorolásra. A konverziós opció érvényesítése vagy lejáratára nem keletkezik eredményben elszámolt nyereséget vagy veszteséget.

A konverziós kötvény kibocsátásához kapcsolódó tranzakciós költségek kötelezettség és tőke komponensek közötti megosztása a kapott ellenérték megosztásának arányában történik. A tőkekomponenshez tartozó tranzakciós költségek közvetlenül a tőkében kerülnek elszámolásra. A kötelezettség komponenshez tartozó tranzakciós költségek a kötelezettség könyvi szerinti értékébe foglaltatnak, és a konverziós kötvény élettartama alatt amortizálандóak az effektív kamatláb módszerével.

3.26.4 Pénzügyi kötelezettségek

A pénzügyi kötelezettségek vagy az „eredménnyel szemben valós értéken értékelt” pénzügyi kötelezettségek (fair value through profit or loss; „FVTPL”), vagy az „egyéb pénzügyi kötelezettségek” kategóriába kerülnek besorolásra.

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás**

3.26.4.1. Eredménnyel szemben valós értéken értékelt („FVTPL”) pénzügyi kötelezettségek

Egy pénzügyi kötelezettség az FVTPL kategóriába kerül besorolásra, ha az kereskedési célú, vagy eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségként lett megjelölve.

Egy pénzügyi kötelezettség akkor minősül kereskedési célúnak, ha:

- az elsősorban a közeljövőben történő visszavásárlás céljából merült fel; vagy
- a kezdeti megjelenítéskor egy olyan, azonosítható pénzügyi instrumentumokból álló portfólió része, amelyeket a Csoport együtt kezel, és amelyekkel kapcsolatban bizonyíték van a közelmúltbeli tényleges rövid távú nyereségszerzésre; vagy
- egy olyan származékos ügylet, amely nem megjelölt és hatékony fedezeti instrumentum.

Egy olyan pénzügyi kötelezettséget, amely nem minősül kereskedési célú pénzügyi kötelezettségnek, akkor lehet eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségként megjelölni, ha:

- az ilyen besorolás megszűntet vagy jelentősen csökkent egy olyan értékelési vagy elszámolási inkonzisztenciát, amely egyébként felmerülne; vagy
- ha a pénzügyi kötelezettség egy menedzselte pénzügyi eszközökből, pénzügyi kötelezettségekből vagy mindkettőből álló csoport részét képezi, amelynek a kezelése és teljesítményértékelése valós érték alapon történik, a Csoport dokumentált kockázatkezelési vagy befektetési stratégiájának megfelelően, és a csoportosításra vonatkozó belső információkat is ezen az alapon biztosítják; vagy
- a kötelezettség egy vagy több beágyazott derivatívát tartalmazó szerződés részét képezi, és az IAS 39 *Pénzügyi instrumentumok: Megjelenítés és értékelés* standard lehetővé teszi, hogy a teljes szerződés (eszköz vagy kötelezettség) az FVTPL kategóriába tartozóként kerüljön megjelölésre.

IFRS 7.B5(e)

Az FVTPL kategóriába tartozó pénzügyi kötelezettségek valós értéken kerülnek értékelésre, és az átértékelés során keletkező nyereség vagy veszteség az eredménnyel szemben kerül elszámolásra. Az eredménnyel szemben elszámolt nettó nyereség vagy veszteség tartalmaz minden, a pénzügyi kötelezettséggel kapcsolatban fizetett kamatot is, és az "egyéb nyereségek és veszteségek" soron szerepel a konszolidált [átfogó eredménykimutatásban / eredménykimutatásban]. A valós érték meghatározása a 40. Jegyzetben ismertetett módszerrel történik.

3.26.4.2 Egyéb pénzügyi kötelezettségek

Az egyéb pénzügyi kötelezettségeket (beleértve a felvett hiteleket, a szállítói és egyéb kötelezettségeket) amortizált bekerülési értéken kell értékelni, az effektív kamatlábmódszer alkalmazásával.

Az effektív kamat módszer egy pénzügyi kötelezettség amortizált bekerülési értékének a meghatározására és a vonatkozó kamatbevétel releváns időszakra vonatkozó allokációjára szolgáló módszer. Az effektív kamatláb az a kamatláb, amely az instrumentum várható élettartamára, vagy amennyiben alkalmazható, egy annál rövidebb időszakra vonatkozóan becsült jövőbeli kimenő pénzáramokat (beleértve az effektív kamatláb szerves részét képező, fizetett vagy kapott díjakat és tételeket, továbbá a tranzakciós költségeket és egyéb prémiumokat, illetve diszkontokat is) pontosan a kezdeti megjelenítéskor elszámolt nettó nyilvántartási értékre diszkontálja.

3.26.4.3 Pénzügyi garanciaszerződések

A pénzügyi garanciaszerződés olyan szerződés amely a kibocsátónak meghatározott fizetések teljesítését írja elő a tulajdonos abból adódó veszteségének megtérítésére, hogy egy meghatározott adós esedékességkor nem fizet az adósságinstrumentum feltételeivel összhangban.

A Csoport által kibocsátott pénzügyi garancia szerződés kezdetben valós értéken kerül értékelésre, amennyiben az nem az FVTPL kategóriába kerül besorolásra, a későbbiekben pedig a következők közül a magasabbik értéken kell értékelni:

- a szerződésből származó kötelezettség összege az IAS 37 *Céltartalékok, függő kötelezettségek és függő követelések* standard szerint; továbbá
- a kezdetben megjelenített összeg csökkentve a bevételek megjelenítéseinek politikája alapján elszámolt halmozott amortizációval (amikor alkalmazható).

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás**

3.26.4.4 Pénzügyi kötelezettségek kivezetése

A Csoport akkor és csak akkor vezet ki egy adott pénzügyi kötelezettséget a könyveiből, ha a kötelezettség teljesítésre kerül, azt elengedik, vagy pedig lejár. A kivezetett pénzügyi kötelezettség könyv szerinti értékének és fizetett vagy fizetendő ellenértékek különbözetét az eredményben kell elszámolni.

IFRS 7.21

3.27 Származékos pénzügyi instrumentumok

A Csoport a kamat- és devizakockázat kezelése érdekében többféle származékos pénzügyi instrumentumot is tart, ideértve a határidős devizaügyleteket, kamat-swapokat és különböző devizákra kötött összetett swap-ügyleteket (cross currency swap). A származékos pénzügyi instrumentumokra vonatkozó további részleteket a 40. Jegyzet mutatja be.

A származékos ügyleteket a szerződés megkötésekor kezdetben valós értéken kell értékelni, majd a bekerülést követően minden beszámolási időszak végén az akkori valós értékre kell átértékelni. Az ebből eredő nyereséget vagy veszteséget azonnal az eredményben kell elszámolni, kivéve, ha az adott származékos ügyletet a Csoport fedezeti instrumentumnak minősítette és hatékony fedezeti instrumentum minősül, mivel ilyenkor az eredményben történő elszámolás időzítése a fedezeti kapcsolat jellegétől függ.

3.27.1 Beágyazott derivatívák

A más pénzügyi instrumentumokba vagy más szerződésekbe beágyazott derivatívákat különálló derivatívaként kell elszámolni, amennyiben kockázataik és jeleik nem kötődnek szorosan az alapszerződés hasonló paramétereikhez, és az alapszerződés értékelése nem FVTPL módszer szerint történik.

IFRS 7.21.

3.28 Fedezeti elszámolás

A Csoport bizonyos fedezeti instrumentumokat (többek között derivatívákat, beágyazott derivatívákat, valamint devizakockázatokkal kapcsolatos, nem származékos instrumentumokat) vagy valós érték fedezeti ügyletként, vagy cash-flow fedezeti ügyletként, vagy külföldi tevékenységben lévő nettó befektetésre vonatkozó fedezeti ügyletként mutat ki. A biztos elkötelezettségek devizakockázataira vonatkozó fedezeti ügyleteket cash-flow fedezeti ügyletként kell elszámolni.

A fedezeti viszony kezdetekor a Csoportnak dokumentálnia kell a fedezeti instrumentum és a fedezett tétel közti viszonyt, valamint a kockázatkezelési célokat és a különböző fedezeti ügyletek megkötésére vonatkozó stratégiát. Ezen felül a fedezeti ügylet kezdetekor és azt követően a Csoport folyamatosan dokumentálja, hogy egy adott fedezeti instrumentum hatékonyan ellensúlyozza-e a fedezett tétel fedezett kockázatának tulajdonítható valós értékében vagy cash-flow-iban bekövetkező változásokat.

A 40. Jegyzet részletesen ismerteti a fedezeti célú származékos instrumentumok valós értékét.

3.28.1 Valós érték fedezeti ügyletek

A valós érték fedezeti ügyletként megjelölt és annak minősülő derivatívák valós értékének változása közvetlenül az eredménnyel szemben kerül elszámolásra, a fedezett eszköz, illetve kötelezettség valós értékében a fedezett kockázatnak tulajdonítható bármely változással egyetemben. A fedezeti instrumentum valós értékének változása, valamint a fedezett tételben bekövetkező, a fedezett kockázatnak tulajdonítható változás a konszolidált [átfogó eredménykimutatásnak / átfogó eredménykimutatásnak] a fedezett tételt tartalmazó sorában kerül bemutatásra.

A fedezeti elszámolás megszűnik, ha a Csoport megszünteti a fedezeti viszonyt, ha lejár a fedezeti instrumentum futamideje, ha a fedezeti instrumentumot értékesítik, megszüntetik vagy lehívják, vagy ha már nem felel meg a fedezeti elszámolás követelményeinek. Ettől az időponttól a fedezett tétel nyilvántartási értékére vonatkozó, a fedezett kockázatból eredő valós érték korrekciót az eredménnyel szemben kell amortizálni.

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás**

3.28.2 Cash-flow fedezeti ügyletek

A cash-flow fedezeti ügyletként megjelölt és annak minősülő derivatívák valós értékében bekövetkezett változások hatékony része az egyéb átfogó eredményben kerül elszámolásra és a cash flow fedezeti tartalékban halmozódik. A nem hatékony részhez kapcsolódó nyereség vagy veszteség közvetlenül az eredménnyel szemben kerül elszámolásra, és az "egyéb nyereségek és veszteségek" soron kerül bemutatásra.

A korábban az egyéb átfogó eredmény között elszámolt és a saját tőkében felhalmozott összegek a fedezett tétel eredménnyel szembeni elszámolásának az időszakában átsorolásra kerülnek az eredménybe, a konszolidált [átfogó eredménykimutatás / eredménykimutatás] ugyanazon sorába, mint az elszámolt fedezett tétel. Ugyanakkor, amennyiben a fedezett előre jelzett tranzakció egy nem pénzügyi eszköz vagy nem pénzügyi kötelezettség bekerülését eredményezi, a korábban az egyéb átfogó eredményben elszámolt és a saját tőkében felhalmozott nyereség vagy veszteség átvezetésre kerül a saját tőkéből, és az adott nem pénzügyi eszköz, illetve nem pénzügyi kötelezettség bekerülési értékében kell figyelembe venni a kezdeti értékelés során.

A fedezeti elszámolás megszűnik, ha a Csoport megszünteti a fedezeti viszonyt, ha lejár a fedezeti instrumentum futamideje, ha a fedezeti instrumentum értékesítésre kerül, megszüntetik vagy lehívják, vagy ha már nem felel meg a fedezeti elszámolás követelményeinek. Az ebben az időpontban az egyéb átfogó eredményben elszámolt és a saját tőkében felhalmozott minden nyereség vagy veszteség a saját tőkében marad, és elszámolására akkor kerül sor, amikor az előre jelzett tranzakciót végül elszámolásra kerül az eredménnyel szemben. Ha egy előre jelzett tranzakció bekövetkezése már nem várható, a saját tőkében felhalmozott nyereség vagy veszteség közvetlenül az eredménnyel szemben kerül elszámolásra.

3.28.3 Külföldi tevékenységben lévő nettó befektetésre vonatkozó fedezeti ügyletek

A külföldi tevékenységben lévő nettó befektetésre vonatkozó fedezeti ügyleteket a cash-flow fedezeti ügyletekhez hasonlóan kell elszámolni. A fedezeti instrumentum hatékony részéhez kapcsolódó minden nyereség vagy veszteség az egyéb átfogó eredményben belül kerül elszámolásra és a külföldi devizák átváltási tartalékában halmozódik. A nem hatékony részhez kapcsolódó nyereség vagy veszteség közvetlenül az eredménnyel szemben kerül elszámolásra, és az "egyéb nyereségek és veszteségek" soron kerül bemutatásra.

A fedezeti ügylet hatékony részéhez kapcsolódó, a fedezeti instrumentumból származó, a külföldi devizák átváltási tartalékában felhalmozott nyereséget vagy veszteséget az eredménybe kerül átsorolásra a külföldi érdekeltség elidegenítésekor.

Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás

4. Kritikus számviteli döntések és a becslési bizonytalanságok fő forrásai

Megjegyzés: Az alábbiak példákat tartalmaznak az ezen a területen valószínűleg szükséges közzétételek típusaira. A bemutatott tételket mindenkor az egyes gazdálkodók aktuális körülményei, valamint a gazdálkodás eredményére és pénzügyi helyzetére vonatkozó döntések és becslések diktálják.

Az ilyen információk külön pontban való közzététele helyett célszerű lehet az ilyen közzétételt az érintett eszközre vagy forrásra, vagy a releváns számviteli politikára vonatkozó pontban közzétenni.

A Csoport számviteli politikáinak (lásd a Jegyzetek 3. pontját) alkalmazása során a vezetésnek döntéseket, becsléseket és feltételezéseket kell tennie azon eszközök és kötelezettségek nyilvántartási értéke tekintetében, amelyek más forrásokból nem nyilvánvalóak. A becslések és a kapcsolódó feltételezések múltbeli tapasztalatokon és más, relevánsnak minősített tényezőkön alapulnak. A tényleges eredmények eltérhetnek ezen becslésektől.

A becsléseket és az ezeket megalapozó feltételezéseket folyamatosan felül kell vizsgálni. A számviteli becslések módosításait a módosítás időszakában kell elszámolni, amennyiben a módosítás kizárólag ezt az időszakot érinti, vagy a módosítás időszakában és az azt követő időszakokban, amennyiben a módosítás a tárgyidőszakot és a jövőbeli időszakokat is érinti.

IAS 1.122

4.1 A számviteli politikák alkalmazására vonatkozó kritikus döntések

Az alábbiakban ismertetésre kerülnek azok a kritikus döntések – a becsléseket tartalmazó kivételével (lásd 4.2. Jegyzet) –, amelyeket a Csoport a számviteli politikáinak az alkalmazása során meghozott, és amelyek a legjelentősebb hatással voltak a pénzügyi kimutatásokban megjelenített összegekre.

4.1.1 Árbevétel elszámolása

A 13.6. Jegyzet ismerteti a Csoport egyik legjelentősebb vevője részére szállított termékeken az év során elvégzendő javítási munkák ráfordításait. Ezeket a termékeket a Csoport 2011. január és július között szállította le a vevőnek, és az röviddel a szállítást követően azonosította a hibát. Tárgyalásokat követően megállapodás született a munka ütemezéséről, amely 2013-ig fog többletráfordítást jelenteni a Csoport számára. Az azonosított problémák fényében a vezetésnek el kellett döntenie, hogy el lehet-e számolni az ezen tranzakciókból származó 19 millió CU árbevételt a tárgyidőszakban, a Csoport árbevétel-elszámolásra vonatkozó általános szabályzatának megfelelően, miszerint az árbevételt az áruk leszállításakor kell elszámolni, vagy pedig helyesebb volna-e az elszámolást elhatárolni a javítási munka teljes elvégzéséig.

A döntés meghozatala során a vezetés figyelembe vette az IAS 18 *Bevételek* standardban a termékértékesítés árbevételének elszámolására vonatkozó részletes kritériumokat, különös tekintettel annak megítélésére, hogy a Csoport átadta-e a vevőnek az áruk tulajdonjogával járó lényeges kockázatokat és hasznokat. A Csoport javítási munkálatokkal kapcsolatos kötelezettségeinek részletes számszerűsítését követően, tekintetbe véve, hogy a vevő további munkálatok elvégzésére vagy az áruk cseréjére vonatkozó jogai szerződésben korlátozottak, az igazgatók megállapították, hogy megtörtént a lényeges kockázatok és hasznok átruházása, így indokolt az árbevétel elszámolása a tárgyévben, párhuzamosan a javítási költségekre vonatkozó megfelelő céltartalék megképzésével.

4.1.2 Lejáratig tartott pénzügyi eszközök

Az igazgatók a tőke megőrzési és likviditási követelmények figyelembevételével áttekintették a Csoport lejáratig tartott pénzügyi eszközeit, és megerősítették, hogy a Csoport lejáratig képes és szándékozik tartani az eszközöket. A lejáratig tartandó pénzügyi eszközök nyilvántartási értéke 5,905 millió CU (2010. december 31: 4.015 millió CU). Ezen eszközöket a 22. Jegyzet részletezi.

Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás

IAS 1.125, 129

4.2 A becslési bizonytalanságok fő forrásai

Az alábbiakban ismertetésre kerülnek a jövőre vonatkozó főbb feltételezések, valamint a beszámolási időszak végén fennálló becslési bizonytalanságok egyéb lényeges forrásai, amelyek az eszközök és kötelezettségek nyilvántartási értékét érintő lényeges korrekció kockázatát hordozzák a következő pénzügyi év folyamán.

4.2.1 A belső előállítású immateriális javak megtérülése

Az év során a vezetés felülvizsgálta a Csoport e-üzlet területén tett erőfeszítéseivel kapcsolatban belsőleg kifejlesztett immateriális javainak megtérülését, amelyek a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásában 2011. december 31-én 0,5 millió CU értéken (2010. december. 31: 0.5 millió CU) szerepeltek.

A projekt kielégítően halad, és a vevői reakciók megerősítették a vezetés által a projekt árbevételére vonatkozó korábban tett becsléseket. Ugyanakkor a versenytársak intenzívebb tevékenysége miatt a vezetés felülvizsgálta a szóban forgó termékek jövőbeli piaci részesedésére és várható megtérülésére vonatkozó feltételezéseit. Részletes érzékenységvizsgálat került végrehajtásra, melynek eredményeként a vezetés meggyőződött arról, hogy az eszköz nyilvántartási értéke teljes mértékben megtérül, még akkor is, ha a megtérülés csökken. A helyzet alakulása folyamatosan nyomkövetésre kerül, és a korrekciók végrehajtásra kerülnek a jövőbeli időszakokban, amennyiben a jövőbeli piaci aktivitásból arra lehet következtetni, hogy ezen korrekciók indokoltak.

4.2.2 Goodwill értékvesztése

A goodwill értékvesztésének meghatározásához szükséges azon pénztermelő egységek használati értékének a becslése, amelyekhez goodwill került hozzárendelésre. A használati érték kiszámításához elengedhetetlen, hogy a vezetőség megbecsülje a pénztermelő egység jövőben várható cash-flow-ját és a megfelelő diszkontrátát, mivel csak ezekből számítható ki a jelenérték.

A goodwill nyilvántartási értéke 2011. december 31-én 20,3 millió CU volt (2010 december 31-én 24.1 millió CU), miután 2011-ben 235 000 CU értékvesztés került elszámolásra (2010: nulla). Az értékvesztés kiszámítására vonatkozó részletes információkat a 17. Jegyzet tartalmazza.

4.2.3 Tárgyi eszközök hasznos élettartama

A 3.18. pontnak megfelelően a Csoport minden éves beszámolási időszak végén felülvizsgálja az ingatlanok, gépek és berendezések hasznos élettartamát. A tárgyév során az igazgatók megállapították, hogy bizonyos technológiai fejlesztések miatt egyes berendezések hasznos élettartamát csökkenteni kell.

Ez az újrabecslés – feltéve, hogy az eszközt a becsült hasznos élettartam végéig megtartja a Csoport – pénzügyi szempontból azzal jár, hogy a tárgyévben és az azt követő három évben az alábbi összegekkel emelkedik a konszolidált értékcsökkenési leírás összege:

	ezer CU
2011	879
2012	607
2013	144
2014	102

4.2.4. Pénzügyi instrumentumok értékelése

A 40. Jegyzetben leírtak szerint, bizonyos pénzügyi instrumentumokat tekintve, a Csoport által alkalmazott értékelési technikák olyan inputokat is felhasználnak, amelyeknél az inputok valós értéke nem a piacon megfigyelt adatokból becsülhetően került kiszámításra. A 40. Jegyzet részletes információkkal szolgál a pénzügyi instrumentumok valós értékének meghatározásához használt fő feltételezéseket illetően, valamint ezen feltételezések érzékenységi vizsgálatainak részletezésére.

Az igazgatók szerint a választott értékelési technikák és a feltételezések alkalmasak a pénzügyi instrumentumok valós értékeinek meghatározására.

Forrás

International GAAP Holdings Limited

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás**

5. Árbevétel

IAS 18.35(b)

A Csoport tárgyévi árbevétele (a befektetésből származó bevételek nélkül - lásd a Jegyzetek 7. pontját) a folytatódó tevékenységek esetében az alábbiak szerint alakult:

	A 2011.12.31- én végződő év ezer CU	A 2010.12.31- én végződő év ezer CU
IAS 18.35(b)	119 232	128 852
IAS 18.35(b)	16 388	18 215
IAS 11.39(a)	5 298	4 773
	<u>140 918</u>	<u>151 840</u>

IFRS 7.23(d)

A Csoport értékesítésből származó külföldi pénznemben nyilvántartott árbevételének egy részére cash-flow fedezeti ügyletet kötött. A fentiekben a termékértékesítésből származó árbevételként bemutatott összegek tartalmazzák a külföldi pénznemben nyilvántartott árbevétel fedezésére szolgáló, külföldi pénznemben nyilvántartott derivatívák tényleges értékének átsorolását (2011-ben x millió CU; 2010-ben y millió CU).

Az árbevétel főbb termékenkénti és szolgáltatásonkénti bontását a Jegyzetek 6.5. pontja tartalmazza

6. Szegmens információk

Megjegyzés: Az alábbi szegmens információkat az IFRS 8 Működési szegmensek standard értelmében az olyan cégcsoportok konszolidált pénzügyi kimutatásaiban (és a gazdálkodók önálló, illetve egyedi pénzügyi kimutatásaiban) kell bemutatni, melyek anyavállalatára igaz, hogy:

- *hitel-, illetve tulajdonviszonyt megtestesítő értékpapírraival nyilvános piacon kereskednek (hazai vagy külföldi tőzsde, illetve OTC-piac, beleértve a helyi, illetve regionális piacokat); vagy*
- *(konszolidált) pénzügyi kimutatásait valamely értékpapír-bizottság, vagy egyéb felügyeleti hatóság részére valamely instrumentum nyilvános piacon történő kibocsátása céljából benyújtotta, vagy folyamatban van a benyújtás.*

6.1 Termékek és szolgáltatások, amelyekből a bemutatandó szegmensek bevétele származik

A Csoport fő döntéshozója részére az erőforrások elosztása és a szegmensek teljesítményének mérése céljából szolgáltatott információk a szállított és szolgáltatott termékekre és szolgáltatásokra összpontosítanak. A Csoport bemutatandó szegmensei az IFRS 8 alapján az alábbiak:

Elektronikai cikkek	- közvetlen értékesítés - nagykereskedők - online értékesítés
Szabadidős termékek	- nagykereskedők - kiskereskedelmi egységek

A szabadidős termékek üzletág sportcipőket és sportfelszereléseket, valamint szabadtéri sporteszközöket gyárt.

Számítógépes szoftverek: speciális üzleti alkalmazásokhoz szánt számítógépes szoftverek telepítése

Beruházások: lakóingatlanokra vonatkozó beruházások.

A tárgyév során megszűnt két tevékenység (a játékok és a kerékpárok gyártására és eladására vonatkozó üzletág). A következő oldalakon bemutatott szegmens információk között nem szerepelnek az említett megszűnt tevékenységekre vonatkozó adatok - ezeket részletesen a 11. Jegyzet ismerteti.

Forrás

International GAAP Holdings Limited

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás**

6.2 Szegmens árbevételek és eredmények

IFRS 8.23, 23(a)

Az alábbiakban kerülnek ismertetésre a Csoport folytatódó tevékenységekből származó árbevételei és eredményei bemutatandó szegmensenként:

	Szegmens árbevétel		Szegmens eredmény	
	A	A	A	A
	2011.12.31- én végződő év	2010.12.31- én végződő év	2011.12.31- én végződő év	2010.12.31- én végződő év
	ezer CU	ezer CU	ezer CU	ezer CU
Elektronikai cikkek				
- közvetlen értékesítés	37 509	39 641	6 619	9 331
- nagykereskedők	20 194	22 534	6 618	5 954
- online értékesítés	27 563	29 699	6 632	5 348
Szabadidős termékek*				
- nagykereskedők	13 514	18 332	3 252	4 110
- kiskereskedelmi egységek	20 452	18 646	4 921	4 372
Számítógépes szoftverek	16 388	18 215	3 201	5 260
Építőipari tevékenység	5 298	4 773	389	1 500
Folytatódó tevékenységek összesen	140 918	151 840	31 632	35 875
Részesedés társult vállalkozások eredményéből			1 186	1 589
Korábbi társult vállalkozások értékesítésén elért nyereség			581	-
Befektetésből származó bevétel			3 608	2 351
Egyéb bevételek és ráfordítások			647	1 005
Központi adminisztrációs költségek és az igazgatók javadalmazása			(2 933)	(2 666)
Finanszírozási költségek			(4 418)	(6 023)
Adózás előtti eredmény (folytatódó tevékenységek)			30 303	32 131

IFRS 8.28(a)

A fenti árbevétel-tételek külső vevőktől származó bevételeket képviselnek. A tárgyévben szegmensek közötti értékesítés nem történt (2010-ben sem).

IFRS 8.27

A bemutatandó szegmensekre vonatkozó számviteli politika megegyezik a Csoportnak a Jegyzetek 3. pontjában bemutatott számviteli politikájával. A szegmens eredmények az egyes szegmensek által elért eredményt jelentik, a központi adminisztrációs költségek és az igazgatók javadalmazása, a társult vállalkozások eredményéből való részesedés, a korábbi társult vállalkozások értékesítésén elért nyereség, befektetésből származó bevételek, vagy egyéb bevételek és ráfordítások és a finanszírozási költségek, valamint a jövedelemadó-ráfordítás allokálása nélkül. Ezt az eredményt használja fel a fő operatív döntéshozó, aki ez alapján allokálja az erőforrásokat és értékeli a szegmensek teljesítményét.

Forrás		International GAAP Holdings Limited		
Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás				
6.3 Szegmens eszközök és kötelezettségek				
		2011. 12.31. ezer CU	2010. 12.31. ezer CU	2010. 01.01. ezer CU
IFRS 8.23, 28(c)	Szegmens eszközök			
	Elektronikai cikkek - közvetlen értékesítés	51 100	47 378	55 345
	- nagykereskedők	48 596	36 061	43 210
	- online értékesítés	42 648	32 817	35 120
	Szabadidős termékek - nagykereskedők	29 851	33 942	31 926
	- kiskereskedelmi egységek	16 300	18 749	18 640
	Számítógépes szoftverek	16 732	14 873	12 661
	Építőipari tevékenység	11 724	15 610	14 011
	Szegmens eszközök összesen	216 951	199 430	210 913
	A játékgyártó és a kerékpárgyártó tevékenységhez (megszűnt tevékenységek) kapcsolódó eszközök	22 336	38 170	40 696
	Nem került felosztásra	29 138	25 898	21 008
	Konszolidált eszközök	268 425	263 498	272 617
IFRS 8.23, 28(d)	Szegmens kötelezettségek			
	Elektronikai cikkek - közvetlen értékesítés	8 667	8 158	15 609
	- nagykereskedők	4 935	3 422	10 123
	- online értékesítés	3 783	3 784	8 862
	Szabadidős termékek - nagykereskedők	3 152	3 262	5 125
	- kiskereskedelmi egységek	2 278	2 581	5 125
	Számítógépes szoftverek	1 266	1 565	3 567
	Építőipari tevékenység	1 433	1 832	5 655
	Szegmens kötelezettségek összesen	25 514	24 604	54 066
	A játékgyártó és a kerékpárgyártó tevékenységhez (megszűnt tevékenységek) kapcsolódó kötelezettségek	3 684	4 982	8 338
	Nem került felosztásra	67 430	66 950	68 749
	Konszolidált kötelezettségek	96 628	96 536	131 153
IFRS 8.27	A szegmensek teljesítményének nyomon követése és az erőforrások szegmensek közötti felosztása céljából			
	<ul style="list-style-type: none"> a társult vállalkozásokban birtokolt befektetések, az "egyéb pénzügyi eszközök", tárgydíszaki és halasztott adóeszközök kivételével az összes eszköz felosztásra kerül az egyes bemutatandó szegmensek között. A goodwillt a Csoport a Jegyzetek 17.1. pontjában foglaltak szerint osztja fel a bemutatandó szegmensek között. A több bemutatandó szegmens által közösen használt eszközök felosztása az egyes bemutatandó szegmensek által realizált árbevételen alapul; továbbá az "egyéb pénzügyi kötelezettségek", a tárgyévi és halasztott adókötelezettségek, valamint az "egyéb kötelezettségek" kivételével az összes kötelezettség felosztásra kerül az egyes bemutatandó szegmensek között. A több bemutatandó szegmenst közösen terhelő kötelezettségek felosztása a szegmens eszközök arányában történik. 			

Forrás International GAAP Holdings Limited

Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás

6.4 Egyéb szegmens információk

IFRS 8.23(e), 24(b)

	Értékcsökkenés és amortizáció		A befektetett eszközök növekedései	
	A	A	A	A
	2011.12.31- én végződő év	2010.12.31- én végződő év	2011.12.31- én végződő év	2010.12.31- én végződő év
	ezer CU	ezer CU	ezer CU	ezer CU
Elektronikai cikkek				
- közvetlen értékesítés	2 097	2 039	4 695	4 012
- nagykereskedők	2 076	2 466	1 770	1 023
- online értékesítés	2 067	2 329	3 205	2 024
Szabadidős termékek				
- nagykereskedők	2 014	2 108	5 880	1 547
- kiskereskedelmi egységek	1 889	3 240	4 234	2 901
Számítógépes szoftverek	756	1 326	2 195	1 901
Építőipari tevékenység	294	370	500	384
	<u>11 193</u>	<u>13 878</u>	<u>22 479</u>	<u>13 792</u>

IFRS 8.23(i)

A Csoport a fent bemutatott értékcsökkenésen és amortizáción felül a tárgyi eszközökre 1,204 millió CU (2010-ban nulla), a goodwillra pedig 235 000 CU (2010-ban nulla) értékben számolt el értékvesztést. Ez az értékvesztés az alábbi bemutatandó szegmensekre allokálható:

	ezer CU
Az ingatlanok, gépek és berendezések kapcsán a tárgyévben elszámolt értékvesztés:	529
Elektronikai cikkek	
- közvetlen értékesítés	
- nagykereskedők	285
- online értékesítés	390
	<u>1 204</u>
A goodwill kapcsán a tárgyévben elszámolt értékvesztés:	
Építőipari tevékenység	<u>235</u>

6.5 Főbb termékekből és szolgáltatásokból származó árbevétel

IFRS 8.32

A Csoport főbb termékeiből és szolgáltatásaiból származó, folytatódó tevékenységekhez kapcsolódó árbevétele az alábbiak szerint alakult:

	A	A
	2011.12.31- én végződő év	2010.12.31- én végződő év
	ezer CU	ezer CU
Elektronikai cikkek	85 266	91 874
Sportcipők és sportfelszerelések	21 003	22 850
Szabadtéri sporteszközök	12 963	14 128
Számítógépes szoftverek	16 388	18 215
Építőipari tevékenység	5 298	5 773
	<u>140 918</u>	<u>151 840</u>

Forrás

International GAAP Holdings Limited

Jegyzetek a konsolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás

6.6 Földrajzi adatok

A Csoport három főbb földrajzi területen tevékenykedik: az A országban (itt található a székhelye), a B országban és a C országban.

IFRS 8.33(a),(b)

A Csoport külső vevőktől származó, folytatódó tevékenységekhez kapcsolódó árbevételei és befektetett eszközeinek* adatai földrajzi régióként az alábbiak szerint alakultak:

	Külső vevőktől származó árbevétel		Befektetett eszközök*	
	A 2009.12.31- én végződő év ezer CU	A 2008.12.31- én végződő év ezer CU	2009.12.31. ezer CU	2008.12.31. ezer CU
A ország	84 202	73 971	98 453	88 012
B ország	25 898	43 562	21 411	25 745
C ország	25 485	25 687	16 085	19 341
Egyéb	5 333	8 620	5 826	8 809
	140 918	151 840	141 775	141 907

* A befektetett eszközök nem tartalmazzák a játékgyártó és a kerékpárgyártó üzletághoz kapcsolódó befektetett eszközöket és az értékesítésre tartott befektetett eszközöket, továbbá a pénzügyi instrumentumokat, a halasztott adóeszközöket, a munkaviszony lejárat utáni juttatásokat érintő eszközöket, valamint a biztosítási szerződésekből eredő eszközöket.

6.7 Információk a legjelentősebb vevőkről

IFRS 8.34

Az elektronikai cikkek 37,5 millió CU-s (2010-ban 39,6 millió CU-s) árbevételéből (lásd a fenti 6.2. pontot) mintegy 25,6 millió CU (2010-ban 19,8 millió CU) a Csoport legjelentősebb ügyfele részére teljesített eladásokból származik. A fennmaradó egyedi vevők kevesebb, mint 10%-kal járulnak hozzá a Csoport bevételeéhez 2011-re és 2010-re vonatkozóan egyaránt.

Forrás		International GAAP Holdings Limited	
Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás			
7. Befektetésből származó bevételek			
		A 2011.12.31- én végződő év ezer CU	A 2010.12.31- én végződő év ezer CU
Folytatódó tevékenységek			
	Bérleti díjakból származó bevétel:		
IAS 17.47(e)	Pénzügyi lízingből származó függő bérleti díj	-	-
	Operatív lízingből származó bérleti díj:		
IAS 40.75(f)	Befektetési célú ingatlanok	18	14
IAS 17.56(b)	Függő bérleti díj	-	-
	Egyéb (leírás)	-	-
		<u>18</u>	<u>14</u>
	Kamatbevétel:		
IAS 18.35(b)	Bankbetétek	1 650	541
	Értékesíthető pénzügyi eszközök	154	98
	Egyéb kölcsönök és követelések	66	5
IFRS 7.20(d)	Lejáratig tartott befektetések	445	410
	Értékvesztett pénzügyi eszközök	-	-
IFRS 7.20(b)		<u>2 315</u>	<u>1 054</u>
IAS 18.35(b)	Jogdíjak	79	28
IAS 18.35(b)	Kapott osztalék	156	154
	Egyéb (nem jelentős tételek összesítve)	<u>1 040</u>	<u>1 101</u>
		<u>3 608</u>	<u>2 351</u>
IFRS 7.20(a)	A pénzügyi eszközökön elért befektetésből származó bevétel- eszközkategóriák szerint - az alábbiak szerint alakult:		
		A 2011.12.31- én végződő év ezer CU	A 2010.12.31- én végződő év ezer CU
	Értékesíthető pénzügyi eszközök	154	98
	Kölcsönök és követelések (készpénzzel és bankszámlákkal együtt)	1 716	546
	Lejáratig tartott befektetések	<u>445</u>	<u>410</u>
IFRS 7.20(b)	Összes kamatbevétel a nem az eredménnyel szemben valós értéken elszámolt pénzügyi eszközök kapcsán	2 315	1 054
	Értékesíthető pénzügyi eszközök osztalékbevétele	156	154
	Nem pénzügyi eszközökön elért befektetésből származó bevétel	<u>1 137</u>	<u>1 143</u>
		<u>3 608</u>	<u>2 351</u>
Az eredménnyel szemben valós értéken elszámolt pénzügyi eszközökhöz kapcsolódó bevételeket a Csoport az "Egyéb nyereségek és veszteségek" alatt, a Jegyzetek 8. pontjában mutatja be.			

Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás

8. Egyéb nyereségek és veszteségek

		A 2011.12.31- én végződő év ezer CU	A 2010.12.31- én végződő év ezer CU
Folytatódó tevékenységek			
IAS 1.98(c)	Tárgyi eszközök értékesítéséből származó nyereség/(veszteség)	6	67
IAS 1.98(d)	Értékesíthető befektetések értékesítéséből származó nyereség/(veszteség)	-	-
IFRS 7.20(a)	Az értékesíthető befektetések értékesítésekor a saját tőkéből átsorolt kumulatív nyereség/(veszteség)	-	-
IFRS 7.20(a)	Az értékesíthető befektetések értékvesztésekor a saját tőkéből átsorolt kumulatív veszteség	-	-
IAS 21.52(a)	Külföldi devizák nettó átváltási nyeresége/(vesztesége)	819	474
	A Subseven Limiteddel szembeni jogvita sikeres érvényesítéséből származó nyereség (Jegyzetek 44. pontja)	40	-
IFRS 7.20(a)	Az FVTPL módszer szerint elszámolt pénzügyi eszközökön elért nettó nyereség/(veszteség)	-	-
IFRS 7.20(a)	Az FVTPL módszer szerint elszámolt pénzügyi kötelezettségeken elért nettó nyereség/(veszteség) (i)	(488)	-
IFRS 7.20(a)	Kereskedési célúnak minősített pénzügyi eszközökön elért nettó nyereség/(veszteség) (ii)	202	99
IFRS 7.20(a)	Kereskedési célúnak minősített pénzügyi kötelezettségeken elért nettó nyereség/(veszteség) (iii)	(51)	-
IAS 40.76(d)	Befektetési célú ingatlanok valós értékének változásából elért nyereség/(veszteség)	30	297
IFRS 7.24(b)	A fedezeti ügyletek nem hatékony része cash-flow fedezeti ügyletek esetében	89	68
IFRS 7.24(c)	A fedezeti ügyletek nem hatékony része a nettó befektetések fedezeti ügyletei esetében	-	-
		<u>647</u>	<u>1 005</u>

(i) Az FVTPL módszer szerint elszámolt pénzügyi kötelezettségek realizált nettó veszteség értékét a tárgyév során 613 000 CU értékben kifizetett osztalék, valamint az azzal szemben elszámolt, a kötelezettségek valós értékének csökkenéséből eredő 125 000 CU nyereség adja.

(ii) Az összeg tartalmazza a nem származékos értékesítési céllal tartott pénzügyi eszközök nettó nyereségét (lásd Jegyzetek 22. pontja) valamint a 202 000 CU (2010: 99 000) valós értékének növekedését, amely magában foglalja a tárgyév során kapott 46 000 CU kamatot (2010: CU 27 000).

(iii) Az összeg tartalmazza a visszaváltható kumulatív elsőbbségi részvények valós értékét közgazdaságilag fedező kamat-swap ügyleteken (amelyekre azonban a Csoport nem alkalmaz fedezeti elszámolást). A kamat-swap ügyleteken realizált nettó veszteséget a valós érték 51 000 CU-s növekedése adja, amely magában foglalja a tárgyévben 3 000 CU értékben kifizetett nettó kamatot is.

A Jegyzetek 7. és 9. pontjában bemutatottakon kívül, valamint a vevőkövetelésekre elszámolt értékvesztéseket és azok visszairását leszámítva a Csoport nem számolt el más nyereséget/veszteséget kölcsönök és követelések, illetve lejáratig tartott befektetések kapcsán (lásd a Jegyzetek 13. és 25. pontját).

Forrás		International GAAP Holdings Limited	
Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás			
9. Finanszírozási költségek			
		A 2011.12.31- én végződő év ezer CU	A 2010.12.31- én végződő év ezer CU
	Folytatódó tevékenységek		
	Banki folyószámlahitelek és kölcsönök (kivéve: kapcsolt felek) kamata	3 056	3 531
	Kapcsolt vállalkozástól felvett hitelek kamatai	1 018	2 521
	Pénzügyi lízingből származó kötelezettségek kamata	75	54
	Átváltható értékpapírok kamata	110	-
	Lejárat nélküli értékpapírok kamata	52	-
	Kamatmentes állami hitelek kamatai	188	-
	Egyéb kamatráfordítás	25	-
		<u>4 524</u>	<u>6 106</u>
IFRS 7.20(b)	Összes kamatráfordítás a nem az eredménnyel szemben valós értéken elszámolt pénzügyi kötelezettségek kapcsán	4 524	6 106
IAS 23.26(a)	Ebből: minősített eszközök bekerülési értékében elszámolt összegek	(11)	(27)
		<u>4 513</u>	<u>6 079</u>
IFRS 7.24(a)	Valós érték fedezeti ügylettel fedezett származékos instrumentumokon elért nyereség/(veszteség)	5	-
IFRS 7.24(a)	Valós érték fedezeti ügylettel fedezett tétel a fedezett kockázatnak tulajdonítható helyesbítéskor felmerülő (nyereség)/veszteség	(5)	-
		<u>-</u>	<u>-</u>
IFRS 7.23(d)	Változó kamatozású hitelek cash-flow fedezeti ügyleteként nyilvántartott fedezeti kamat-swap ügyleteken realizált, saját tőkéből átsorolt, valós értéken elszámolt nyereség vagy veszteség	(120)	(86)
	Céltartalékok diszkontálásának hatása	28	30
IFRS 5.17	Értékesítésre tartott befektetett eszközökre vonatkozó értékesítési költségek diszkontálásának hatása	-	-
	Egyéb finanszírozási költségek	-	-
		<u>4 418</u>	<u>6 023</u>
IAS 23 26(b)	Az általános célú kölcsönök aktivált kamatának súlyozott átlaga évi 8,0% (2010-ban évi 7,8%).		
	Az eredménnyel szemben valós értéken elszámolt pénzügyi kötelezettségekhez kapcsolódó finanszírozási költségeket a Csoport az "Egyéb nyereség és veszteségek" alatt, a Jegyzetek 8. pontjában mutatja be		

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás**

10. Folytatódó tevékenységhez kapcsolódó jövedelemadók

10.1 Eredmény terhére elszámolt jövedelemadó

	A 2011.12.31- én végződő év ezer CU	A 2010.12.31- én végződő év ezer CU
IAS 12.79	Tárgyévi adó	
	Tárgyévi adóráfördítés	11 347
	A korábbi évek adóráfördítései kapcsán a tárgyévben elszámolt helyesbítések	-
	Egyéb (leírás)	-
	<u>10 071</u>	<u>11 347</u>
	Halasztott adó	
	Tárgyévben elszámolt halasztott adóráfördítés	538
	A saját tőkéből az eredménybe átsorolt halasztott adó	(86)
	Adókulcsok és az adótörvény megváltozásának tulajdonítható halasztott adó helyesbítések	-
	Halasztott adóeszközök leírásai (előző évi leírások visszaírása)	-
	Egyéb (leírás)	-
	<u>1 493</u>	<u>452</u>
	A folytatódó tevékenységekhez kapcsolódó, tárgyévben kimutatott összes jövedelemadó-ráfördítés	11 799
IAS 12.81(c)	A tárgyévi ráfordítás az alábbiak szerint vethető össze a számviteli eredménnyel:	
	2011.12.31- én végződő év ezer CU	A 2010.12.31- én végződő év ezer CU
	<u>30 303</u>	<u>32 131</u>
	Folytatódó tevékenységek adózás előtti eredménye	32 131
	Jövedelemadó-ráfördítés 30%-os kulccsal számolva (2010: 30%)	9 639
	Adómentes jövedelem hatása	-
	Az adóköteles jövedelem meghatározása során nem levonható ráfordítások hatása	2 221
	A koncessziók (kutatás-fejlesztési és egyéb támogatások) hatása	(66)
	A goodwill nem levonható értékvesztései	5
	A nem halasztott adóeszközként elszámolt fel nem használt adóvesztés és adókompenzáció hatása	-
	A korábban elszámolatlan fel nem használt adóvesztés és az átmenetileg levonható különbözetek halasztott adóeszközként történő elszámolásának hatása	-
	A más országokban működő leányvállalatokra vonatkozó eltérő adókulcsok hatásai	11
IAS 12.81(d)	A jövedelemadó-kulcs xx%-ról xx%-ra történő változásának (amely [dátum]-i dátummal hatályos) hatása a halasztott adó egyenlegére	-
	Egyéb (leírás)	-
	<u>11 564</u>	<u>11 799</u>
	A korábbi évek adóráfördítései kapcsán a tárgyévben elszámolt helyesbítések	-
	<u>11 564</u>	<u>11 799</u>
IAS 12.81(c)	A fenti 2011-es és 2010-es összevetések során felhasznált adókulcs az A országban az ott érvényben lévő adótörvények alapján a társas vállalkozások által az adóköteles jövedelemre fizetendő 30%-os jövedelemadó-kulcs.	

Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás

IAS 12.81(a)

10.2 Közvetlenül a saját tőkében elszámolt jövedelemadó

	A 2011.12.31- én végződő év ezer CU	A 2010.12.31- én végződő év ezer CU
Tárgyévi adó		
Részvénykibocsátás költségei	(1)	-
Részvény-visszavásárlás költsége	(8)	-
Egyéb [leírás]	-	-
	<u>(9)</u>	<u>-</u>
Halasztott adó		
Tulajdonosokkal folytatott tranzakciók kapcsán:		
Átváltható kötvények tőkekomponensének kezdeti megjelenítése	242	-
5 év alatt elszámolható részvénykibocsátási és részvény-visszavásárlási költségek	(75)	-
Részvényalapú kifizetésekhez kapcsolódó pótlólagos adólevonások	-	-
Egyéb [leírás]	-	-
	<u>167</u>	<u>-</u>
Közvetlenül a saját tőkében elszámolt összes jövedelemadó	<u>158</u>	<u>-</u>

IAS 12.81(ab)

10.3 Egyéb átfogó eredményben elszámolt jövedelemadó

	A 2011.12.31- én végződő év ezer CU	A 2010.12.31- én végződő év ezer CU
Tárgyévi adó [leírás]	-	-
Halasztott adó		
Az egyéb átfogó eredményben elszámolt bevételek és ráfordítások kapcsán:		
Külföldi tevékenységek deviza átszámítása	22	36
Külföldi tevékenységben lévő nettó befektetés fedezeti ügyletének valós értékre történő átértékelése	(4)	-
Értékesíthető pénzügyi eszközök valós értékre történő átértékelése	28	24
Cash-flow fedezeti ügylet valós értékre történő átértékelése	131	95
Ingtatlanok átértékelése	-	493
Egyéb [leírás]	-	-
	<u>177</u>	<u>648</u>
A saját tőkéből az eredménybe átsorolt bevételek és ráfordítások kapcsán		
Cash-flow fedezeti ügyletek kapcsán	(37)	(26)
Értékesíthető pénzügyi eszközök kapcsán	-	-
Külföldi tevékenység értékesítésekor	(36)	-
	<u>(73)</u>	<u>(26)</u>
Cash flow fedezeti instrumentumok nyereségének/veszteségének a fedezett tételek kezdeti könyv szerinti értékére történő átsorolása kapcsán	(77)	(60)
Az egyéb átfogó eredményben elszámolt összes jövedelemadó	<u>27</u>	<u>562</u>

Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás

10.4 Tárgyévi adókövetelések és adókötelezettségek

	2011.12.31. ezer CU	2010.12.31. ezer CU	2010.01.01. ezer CU
Tárgyévi adókövetelések			
A korábbi időszakokban kifizetett adók visszaigénylése	-	-	-
Adó-visszatérítés	125	60	81
Egyéb [leírás]	-	-	-
	<u>125</u>	<u>60</u>	<u>81</u>
Tárgyévi adókötelezettségek			
Fizetendő jövedelemadó	5 270	5 868	4 910
Egyéb [leírás]	-	-	-
	<u>5 270</u>	<u>5 868</u>	<u>4 910</u>

10.5 Halasztott adó egyenlegek

Az alábbiakban bemutatásra kerül a halasztott adóeszközök / (kötelezettségek) konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásban szereplő egyenlegei

	2011.12.31. ezer CU	2010.12.31. ezer CU	2010.01.01. ezer CU
Halasztott adóeszközök	2 083	1 964	1 843
Halasztott adókötelezettségek	(6 729)	(5 657)	(4 436)
	<u>(4 646)</u>	<u>(3 693)</u>	<u>(2 593)</u>

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás**

IAS 12.81(a),(g)

2011	Nyitó egyenleg	Eredménnyel szemben elszámolva	Egyéb átfogó eredménnyel szemben elszámolva	Közvetlenül a saját tőkével szemben elszámolva	A saját tőkéből az eredménybe átörölve ezer CU	Beszerzések rtekesítések	Egyéb (leírás)	Záró egyenleg ezer CU
	ezer CU	ezer CU	ezer CU	ezer CU		ezer CU	ezer CU	
Halasztott adó (kötelezettségek) / eszközök								
Cash-flow fedezeti ügyletek	(119)	-	(131)	-	114	-	-	(136)
Nettó befektetések fedezeti ügyletei	-	-	4	-	-	-	-	4
Társult vállalkozások	(1 268)	(356)	-	-	-	-	-	(1 624)
Ingatlanok, gépek és berendezések	(3 165)	(1 517)	-	-	-	458	430	(3 794)
Befektetési célú ingatlanok	(90)	(9)	-	-	-	-	-	(99)
Pénzügyi lízingek	(22)	18	-	-	-	-	-	(4)
Immateriális javak	(572)	196	-	-	-	-	-	(376)
FVTPL pénzügyi eszközök	-	-	-	-	-	-	-	-
AFS pénzügyi eszközök	(226)	-	(28)	-	-	-	-	(254)
Halasztott bevételek	34	12	-	-	-	-	-	46
Átváltható értékpapírok	-	9	-	(242)	-	-	-	(233)
Külföldi tevékenységgel kapcsolatban felmerült árfolyam-különbözet	(14)	-	(22)	-	36	-	-	-
Céltartalékok	1 672	42	-	-	-	-	-	1 714
Kétes követelések	251	(8)	-	-	-	(4)	-	239
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	5	2	-	-	-	-	-	7
Elszámolatlan részvénykibocsátási és részvény-visszavásárlási költségek	-	-	-	75	-	-	-	75
Egyéb [kifejtendő]	(181)	(32)	-	-	-	-	-	(213)
	<u>(3 695)</u>	<u>(1 643)</u>	<u>(177)</u>	<u>(167)</u>	<u>150</u>	<u>454</u>	<u>430</u>	<u>(4 648)</u>
Adóvesztés	-	-	-	-	-	-	-	-
Egyéb	2	-	-	-	-	-	-	2
	<u>2</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2</u>
	<u>(3,693)</u>	<u>(1,643)</u>	<u>(177)</u>	<u>(167)</u>	<u>150</u>	<u>454</u>	<u>430</u>	<u>(4,646)</u>

IAS 12.81(a),(g)

2010**Halasztott adó (kötelezettségek) / eszközök**

Cash-flow fedezeti ügyletek	(110)	-	(95)	-	86	-	-	(119)
Társult vállalkozások	(791)	(477)	-	-	-	-	-	(1 268)
Ingatlanok, gépek és berendezések	(2 560)	(112)	(493)	-	-	-	-	(3 165)
Befektetési célú ingatlanok	-	(90)	-	-	-	-	-	(90)
Pénzügyi lízingek	(29)	7	-	-	-	-	-	(22)
Immateriális javak	(669)	97	-	-	-	-	-	(572)
FVTPL pénzügyi eszközök	-	-	-	-	-	-	-	-
AFS pénzügyi eszközök	(202)	-	(24)	-	-	-	-	(226)
Halasztott bevételek	20	14	-	-	-	-	-	34
Külföldi tevékenységgel kapcsolatban felmerült árfolyam-különbözet	22	-	(36)	-	-	-	-	(14)
Céltartalékok	1 692	(20)	-	-	-	-	-	1 672
Kétes követelések	122	129	-	-	-	-	-	251
Egyéb pénzügyi kötelezettségek	9	(4)	-	-	-	-	-	5
Egyéb [kifejtendő]	(97)	(84)	-	-	-	-	-	(181)
	<u>(2 593)</u>	<u>(540)</u>	<u>(648)</u>	<u>-</u>	<u>86</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(3 695)</u>
Adóvesztés	-	-	-	-	-	-	-	-
Egyéb	-	2	-	-	-	-	-	2
	<u>-</u>	<u>2</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2</u>
	<u>(2 593)</u>	<u>(538)</u>	<u>(648)</u>	<u>-</u>	<u>86</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(3 693)</u>

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás**

10.6 El nem számolt levonható átmeneti különbözetek, fel nem használt adóvesztések és adójóváírások

	<u>2011.12.31.</u>	<u>2010.12.31.</u>
	ezer CU	ezer CU
IAS 12.81(e)		
Levonható átmeneti különbözetek, fel nem használt adóvesztések és adójóváírások, melyekre nem történt halasztott adó eszköz elszámolása a beszámolási időszak végén, az alábbiaknak tudhatók be:		
- Adóvesztés - bevétel	-	-
- Adóvesztés - tőke	-	-
- Fel nem használt adójóváírás (elévülés: [dátum])	11	11
- Átmeneti eltérések	-	-
	<u>11</u>	<u>11</u>

Az elszámolatlan adójóváírások 2013-ban évülnek el.

10.7 Befektetésekhez és kamatokhoz kapcsolódó, elszámolatlan adóköteles átmeneti eltérések

	<u>2011.12.31.</u>	<u>2010.12.31.</u>
	ezer CU	ezer CU
IAS 12.81(f)		
A leányvállalatokban, fióktelepekben és társult vállalkozásokban birtokolt befektetésekkel, valamint közös vezetésű vállalatokban lévő érdekeltségekkel kapcsolatos olyan, adóköteles átmeneti eltérések, amelyek kapcsán a Csoport nem számolt el halasztott adókötelezettséget, az alábbiaknak tudhatók be:		
- Belföldi leányvállalatok	120	125
- Külföldi leányvállalatok	-	-
- Társult vállalkozások és közös vezetésű vállalkozások	-	-
- Egyéb [kifejtendő]	-	-
	<u>120</u>	<u>125</u>

11. Megszűnt tevékenységek

11.1 A játégyártó üzletág értékesítése

IFRS 5.30
IFRS 5.41

2011. szeptember 28-án az Társaság aláírta a Csoport teljes játégyártó tevékenységét lefedő Subzero Limited értékesítéséről szóló adásvételi szerződést. Az értékesítésből származó bevétel meghaladta az érintett nettó eszközök nyilvántartási értékét, így nem került elszámolásra értékvesztés a nettó eszközök értékesítendővé történő átminősítése során. A játégyártó üzletág értékesítése összhangban van a Csoport hosszú távú terveivel, miszerint a Csoport az elektronikai cikkek és az egyéb szabadidős termékek piacaira kívánja összpontosítani tevékenységét. Az értékesítés 2011. november 30-án zajlott le; a játégyártó üzletággal kapcsolatos ellenőrzés ezen a napon szállt át a vevőre. A kivezetett eszközök és kötelezettségek, valamint az értékesítéskor jelentkező eredmény bemutatását a Jegyzetek 45. pontja tartalmazza.

11.2 A kerékpárgyártó üzletág tervezett értékesítése

IFRS 5.30
IFRS 5.41

Az Igazgatótanács 2011. november 30-án bejelentette, hogy meg kíván válni a Csoport kerékpárgyártó üzletágától. A tranzakció összhangban van a Csoport hosszú távú terveivel, miszerint a Csoport az elektronikai cikkek és az egyéb szabadidős termékek piacaira kívánja összpontosítani tevékenységét. A Csoport aktívan keresi a kerékpárgyártó üzletág vevőjét, és tervei szerint az adásvétel 2012. július 31-ig le is fog zajlani. A Csoport sem a kerékpárgyártó üzletág értékesítendővé történő átminősítésekor, sem a beszámolási időszak végén nem számolt el értékvesztést.

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás**

11.3 A megszünt tevékenységek tárgyévi eredményének vizsgálata

A megszünt tevékenységek (azaz a játégyártó és a kerékpárgyártó üzletágak) konszolidált [átfogó eredménykimutatásban / eredménykimutatásban] szereplő összevont eredményei az alábbiakban kerülnek részletezésre. A megszünt tevékenységek bázisidőszaki eredménye és cash-flow-ja újra bemutatásra került annak érdekében, hogy a tárgyidőszakban megszünt tevékenység adatait is tartalmazzák.

	A 2011.12.31- én végződő év ezer CU	A 2010.12.31- én végződő év ezer CU
IFRS 5.33(b)	Tárgyévi eredmény megszünt tevékenységekből	
	64 405	77 843
	30	49
	64 435	77 892
	(54 905)	(64 899)
IAS 12.81(h)	9 530	12 993
	(2 524)	(2 998)
	7 006	9 995
	-	-
IAS 12.81(h)	1 940	-
	(636)	-
	1 304	-
IFRS 5.33(d)	8 310	9 995
IFRS 5.33(c)	Megszünt tevékenységekből származó cash-flow	
	6 381	7 078
	2 767	-
	(5 000)	-
	4 148	7 078

A kerékpárgyártó üzletágot a Csoport 2011. december 31-én értékesítendő elidegenítési csoportnak minősítette, és így is számolta el (lásd a Jegyzetek 12. pontját).

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás**

12. Értékesítésre tartottnak minősített eszközök

	<u>2011.12.31.</u>	<u>2010.12.31.</u>	<u>2010.01.01.</u>
	ezer CU	ezer CU	ezer CU
Saját tulajdonban lévő értékesítésre tartott telkek (i)	1 260	-	-
A kerékpárgyártó üzletághoz kapcsolódó eszközök (ii)	<u>21 076</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>22 336</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Az értékesítésre tartottnak minősített eszközökhöz kapcsolódó kötelezettségek (ii)	<u>3 684</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

IFRS 5.41

(i) A Csoport az elkövetkezendő 12 hónapon belül értékesíteni kíván egy saját tulajdonban lévő általa nem használt telket. A telken lévő ingatlant korábban a Csoport játékgyártó üzletága használta és teljesen leírásra került. A Csoport már keresi a vevőt a telekre. Értékvesztés sem a telek értékesítésre tartottá történő átminősítésekor, sem pedig 2011. december 31-én nem került elszámolásra.

IFRS 5.41
IFRS 5.38

(ii) A Jegyzetek 11. pontjában már ismertetett tényállás szerint a Csoport értékesíteni kívánja kerékpárgyártó üzletágát, és tervei szerint az adásvétel 2012. július 31-ig le fog zajlani. A kerékpárgyártó üzletághoz tartozó főbb eszköz- és forráscsoportok a beszámolási időszak végén az alábbiak voltak:

IAS 2.36(c)

	<u>2011.12.31.</u>
	ezer CU
Goodwill	1 147
Ingatlanok, gépek és berendezések	16 944
Készletek	2 090
Vevőkövetelések	720
Készpénz és banki egyenlegek	<u>175</u>
A kerékpárgyártó üzletág értékesítésre tartottnak minősített eszközei	<u>21 076</u>
Szállítói tartozások	(3 254)
Tárgyévi adókötelezettségek	-
Halasztott adókötelezettségek	<u>(430)</u>
A kerékpárgyártó üzletág értékesítésre tartottnak minősített eszközökhöz kapcsolódó kötelezettségei	<u>(3 684)</u>
A kerékpárgyártó üzletág értékesítésre tartottnak minősített nettó eszközei	<u>17 392</u>

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2009. december 31-én végződő évre - folytatás**

13. Tárgyévi eredmény folytatódó tevékenységekből

IFRS 5.33(d)

A folytatódó tevékenységekből származó tárgyévi eredményből:

A 2011.12.31- én végződő év ezer CU	A 2010.12.31- én végződő év ezer CU
14 739	17 569
4 000	2 763
<u>18 739</u>	<u>20 332</u>

A Társaság tulajdonosainak tulajdonítható rész
Nem ellenőrző részesedéseknek tulajdonítható rész

A folytatódó tevékenységekből származó tárgyévi eredmény kiszámítása során a Csoport az alábbi csökkentő (növelő) tételeket is figyelembe vette:

IFRS 7.20(e)

13.1 Pénzügyi eszközök értékvesztése

Vevőkövetelések értékvesztése (ld. Jegyzetek 25. pontja)
Tulajdonviszonyt megtestesítő értékesíthető befektetések értékvesztése
Hitelviszonyt megtestesítő értékesíthető befektetések értékvesztése
Lejáratig tartott pénzügyi eszközök értékvesztése
Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott kölcsönök értékvesztése

A 2011.12.31- én végződő év ezer CU	A 2010.12.31- én végződő év ezer CU
63	430
-	-
-	-
-	-
-	-
<u>63</u>	<u>430</u>

Vevőkövetelésekre képzett értékvesztés visszairása

<u>(103)</u>	<u>-</u>
--------------	----------

13.2 Értékcsökkenés és amortizáció

Ingatlanok, gépek és berendezések értékcsökkenése
Immateriális javak amortizációja (beleértve az [értékesítési költségeket,
értékcsökkenési és amortizációs költségeket, adminisztratív költségeket,
egyéb költségeket])

9 601	12 322
<u>1 592</u>	<u>1 556</u>

IAS 38.118(d)

IAS 1.104

Értékcsökkenési leírás és amortizáció összesen

<u>11 193</u>	<u>13 878</u>
---------------	---------------

IAS 40.75(f)

13.3 Közvetlen működési költségek befektetési célú ingatlanokkal kapcsolatban

A befektetési célú ingatlanok közvetlen működési költségei, amelyek bérleti
bevételet hoznak az év folyamán
A befektetési célú ingatlanok közvetlen működési költségei, amelyek nem hoznak
bérleti bevételet az év folyamán

1	2
-	-
<u>1</u>	<u>2</u>

IAS 38.126

13.4 Felmerüléskor ráfordításként elszámolt kutatás-fejlesztési költségek

<u>502</u>	<u>440</u>
------------	------------

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás**

13.5 Munkavállalói juttatásokkal kapcsolatos ráfordítások

		A 2011.12.31- én végződő év ezer CU	A 2010.12.31- én végződő év ezer CU
	Munkaviszony megszűnése utáni juttatások (lásd a Jegyzetek 39. pontját)		
IAS 19.46	Meghatározott hozzájárulási programok	160	148
IAS 19.120A(g)	Meghatározott juttatási programok	896	428
		<u>1 056</u>	<u>576</u>
	Részvényalapú kifizetések (lásd a Jegyzetek 42. pontját)		
IFRS 2.50	Tőkeinstrumentumban teljesített részvényalapú kifizetések	206	338
IFRS 2.51(a)	Készpénzben teljesített részvényalapú kifizetések	-	-
		<u>206</u>	<u>338</u>
IAS 19.142	Munkaviszony megszűnésekor adott juttatások	-	-
	Egyéb munkavállalói juttatások	8 851	10 613
IAS 1.104	Munkavállalói juttatásokkal kapcsolatos összes ráfordítás	<u>10 113</u>	<u>11 527</u>

13.6 Rendkívüli javítási ráfordítások

IAS 1.97	A Csoport az év során 4,17 millió CU értékben számolt el költséget a Csoport egyik legjelentősebb vevője felé értékesített árukhoz kapcsolódó javítási munkák tekintetében; ezek a költségek az [értékesítés költségei/készletek bekerülési értéke és a munkavállalói juttatásokkal kapcsolatos ráfordítások] között szerepelnek (2010: 0).. Ez az összeg a felek által közösen elfogadott ütemterv alapján 2013-ig elvégzendő munkálatok becsült költségeit tartalmazza. A Csoport a kapcsolódó céltartalékból 1,112 millió CU a tárgyévben használt fel, míg 3,058 millió CU-t továbbvitt a 2012-ben és 2013-ban várhatóan felmerülő ráfordításokra (lásd a Jegyzetek 35. pontját).
----------	---

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás**

14. Egy részvényre jutó eredmény

Megjegyzés: Az IAS 33 Egy részvényre jutó eredmény standard előírja, hogy az egy részvényre jutó eredménnyel (EPS) kapcsolatos információkat az olyan cégcsoportok konszolidált pénzügyi kimutatásaiban (és a vállalkozások önálló, illetve egyedi pénzügyi kimutatásaiban) kell kimutatni, amelynek anyavállalatára igaz, hogy:

- *törzsrészvényeivel, illetve potenciális törzsrészvényeivel nyilvános piacon kereskednek (hazai vagy külföldi tőzsde, illetve OTC-piac, beleértve a helyi, illetve regionális piacokat); vagy*
- *(konszolidált) pénzügyi kimutatásait valamely értékpapír-bizottság, vagy egyéb felügyeleti hatóság részére valamely instrumentum nyilvános piacon történő kibocsátása céljából benyújtotta, vagy folyamatban van a benyújtás.*

Amennyiben más gazdálkodók úgy döntenek, hogy önkéntesen közzéteszik EPS adataikat az IFRS szerinti pénzügyi kimutatásaikban, az EPS közzétételének meg kell felelnie az IAS 33 által támasztott követelményeknek.

	A 2011.12.31- én végződő év Cent/ részvény	A 2010.12.31- én végződő év Cent/ részvény
Egy részvényre jutó eredmény alapértéke		
IAS 33.68 Folytatódó tevékenységekből	84,5	87,3
Megszűnt tevékenységekből	<u>47,7</u>	<u>49,7</u>
Egy részvényre jutó eredmény alapértéke összesen	<u>132,2</u>	<u>137,0</u>
Egy részvényre jutó eredmény hígított értéke		
IAS 33.68 Folytatódó tevékenységekből	74,0	83,2
Megszűnt tevékenységekből	<u>41,5</u>	<u>47,3</u>
Egy részvényre jutó eredmény hígított értéke összesen	<u>115,5</u>	<u>130,5</u>

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás**

IAS 33.70(a)

14.1 Egy részvényre jutó eredmény alapértéke

Az egy részvényre jutó eredmény alapértékének kiszámítása során felhasznált eredmény és a tőzsrésztvények számának a számítás során felhasznált súlyozott átlaga:

	A 2011.12.31- én végződő év ezer CU	A 2010.12.31- én végződő év ezer CU
A Társaság tulajdonosainak tulajdonítható tárgyévi eredmény	23 049	27 564
Egyéb [kifejtendő]	-	-
Az egy részvényre jutó eredmény alapértékének kiszámítása során felhasznált eredmény	23 049	27 564
A megszünt tevékenységekből származó tárgyévi eredménynek az egy részvényre jutó, megszünt tevékenységekből származó eredmény alapértékének kiszámítása során felhasznált értéke	(8 310)	(9 995)
Egyéb [kifejtendő]	-	-
Az egy részvényre jutó, folytatódó tevékenységekből származó eredmény alapértékének kiszámítása során felhasznált eredmény	<u>14 739</u>	<u>17 569</u>
	A 2011.12.31- én végződő év ezer CU	A 2010.12.31- én végződő év ezer CU

IAS 33.70(b)

A tőzsrésztvények számának az egy részvényre jutó eredmény alapértékének kiszámításához felhasznált súlyozott átlaga

	<u>17 432</u>	<u>20 130</u>
--	---------------	---------------

14.2 Egy részvényre jutó eredmény hígított értéke

IAS 33.70(a)

Az egy részvényre jutó eredmény hígított értékének kiszámítása során felhasznált eredmény az alábbiak szerint alakult:

	A 2011.12.31- én végződő év ezer CU	A 2010.12.31- én végződő év ezer CU
Az egy részvényre jutó eredmény alapértékének kiszámítása során felhasznált eredmény	23 049	27 564
Átváltható értékpapírok kamata (30% adózás után)	77	-
Az egy részvényre jutó, folytatódó tevékenységekből származó eredmény hígított értékének kiszámítása során felhasznált eredmény	23 126	27 564
A megszünt tevékenységekből származó tárgyévi eredménynek az egy részvényre jutó, megszünt tevékenységekből származó eredmény hígított értékének kiszámítása során felhasznált értéke	(8 310)	(9 995)
Egyéb [kifejtendő]	-	-
Az egy részvényre jutó, folytatódó tevékenységekből származó eredmény alapértékének kiszámítása során felhasznált eredmény	<u>14 816</u>	<u>17 569</u>

IAS 33.70(b)

A tőzsrésztvények számának az egy részvényre jutó eredmény alapértékének, illetve hígított értékének kiszámítása során felhasznált súlyozott átlaga az alábbiak szerint vehető össze:

	A 2011.12.31- én végződő év ezer db	A 2010.12.31- én végződő év ezer db
A tőzsrésztvények számának az egy részvényre jutó eredmény alapértékének kiszámítása során felhasznált súlyozott átlaga	17 432	20 130
Ellenérték nélkül kibocsátott részvényeknek minősülnek:		
Dolgozói részvényopciók	161	85
Részben befizetett tőzsrésztvények	1 073	900
Átváltható értékpapírok	1 350	-
Egyéb [kifejtendő]	-	-
A tőzsrésztvények számának az egy részvényre jutó eredmény hígított értékének (az összes mérőszámot ideértve) kiszámítása során felhasznált súlyozott átlaga)	<u>20 016</u>	<u>21 115</u>

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás**

IAS 33.70(c)

Az alábbi potenciális törzsrészesvények nem hígító hatásúak, így nem kerülnek figyelembe vételre a törzsrészesvények számának az egy részesvényre jutó eredmény hígított értékének kiszámítása során felhasznált súlyozott átlagában:

A 2011.12.31- én végződő év ezer db	A 2010.12.31- én végződő év ezer db
-	-

[kifejtendő]

14.3 A számviteli politika változásainak hatása

IAS 8.28(f)

A Csoport számviteli politikájában bekövetkező változásokat részletesen a Jegyzetek 2.1. pontja ismerteti. Ezek a változások ugyanolyan mértékű hatást gyakoroltak a 2011-es és 2010-es év bemutatott eredményeire, mint az egy részesvényre jutó eredmény esetében bemutatott összegekre.

Az alábbi táblázat bemutatja az egy részesvényre jutó hozam alapértékére és hígított értékére gyakorolt hatást.

A Társaság tulajdonosainak tulajdonítható tárgyévi eredmény növekedése (csökkenése)		Az egy részesvényre jutó eredmény alapértékének növekedése (csökkenése)		Az egy részesvényre jutó eredmény hígított értékének növekedése (csökkenése)	
A 2011.12. 31-én végződő év ezer CU	A 2010.12. 31-én végződő év ezer CU	A 2011.12. 31-én végződő év Cent/ részesvény	A 2010.12. 31-én végződő év Cent/ részesvény	A 2011.12. 31-én végződő év Cent/ részesvény	A 2010.12. 31-én végződő év Cent/ részesvény
-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-

A számviteli politika módosításával érintett területek:

Egyéb (kifejtendő)

-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-

Jegyzetek a konsolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás

15. Ingatlanok, gépek és berendezések

			<u>2011.12.31.</u>	<u>2010.12.31.</u>	<u>2010.01.01.</u>	
			ezer CU	ezer CU	ezer CU	
Nyilvántartási értékek:						
	Saját tulajdonú telek		13 868	16 658	15 610	
	Épületek		8 132	11 204	11 108	
	Gépek és berendezések		87 755	107 697	134 088	
IAS 17.31(a)	Pénzügyi lízing keretében megvalósított berendezések		<u>28</u>	<u>162</u>	<u>252</u>	
			<u>109 783</u>	<u>135 721</u>	<u>161 058</u>	
IAS 16.73(a) IAS 16.73(d),(e)				Pénzügyi lízing keretében megvalósított berendezések bekerülési értéke		
	Saját tulajdonú telek átértékelt összege	Épületek átértékelt összege	Gépek és berendezések bekerülési értéke	Pénzügyi lízing keretében megvalósított berendezések bekerülési értéke	Összesen	
	ezer CU	ezer CU	ezer CU	ezer CU	ezer CU	
Bekerülési érték vagy értékelés						
	Egyenleg 2010. január 1-jén	15 610	12 659	159 107	630	188 006
	Növekedés	-	1 008	10 854	40	11 902
	Csökkenés	-	-	(27 298)	-	(27 298)
	Üzleti kombináció keretében megszerzett eszközök	-	-	-	-	-
	Értékesítésre tartottá átminősített eszközök	-	-	-	-	-
	Átértékelésből származó növekedés	1 608	37	-	-	1 645
	Külföldi pénzeszközök átváltási különbözetének hatása	(560)	-	(288)	-	(848)
	Egyéb [kifejtendő]	-	-	-	-	-
	Egyenleg 2010. december 31-én	<u>16 658</u>	<u>13 704</u>	<u>142 375</u>	<u>670</u>	<u>173 407</u>
	Növekedés	-	-	21 473	-	21 473
	Csökkenés	(1 439)	(1 200)	(12 401)	(624)	(15 664)
	Leányvállalat felvásárlásakor ellenértékként kifizetett tételek	(400)	-	-	-	(400)
	Leányvállalat értékesítésekor kivezetett tételek	-	-	(8 419)	-	(8 419)
	Befektetési célú ingatlanok közé átvetett tételek	-	-	-	-	(1 510)
	Üzleti kombináció keretében megszerzett eszközök	-	-	512	-	512
	Értékesítésre tartottá átminősített eszközök	(1 260)	(1 357)	(22 045)	-	(24 662)
	Átértékelésből származó növekedés/(csökkenés)	-	-	-	-	-
	Külföldi pénzeszközök átváltási különbözetének hatása	309	-	1 673	-	1 982
	Egyéb [kifejtendő]	-	-	-	-	-
	Egyenleg 2011. december 31-én	<u>13 868</u>	<u>11 147</u>	<u>123 168</u>	<u>46</u>	<u>148 229</u>

Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás

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

	Saját tulajdonú telkek átértékelt összege ezer CU	Épületek átértékelt összege ezer CU	Gépek és berendezé- sek bekerülési értéke ezer CU	Pénzügyi lízing keretében megvalósi- tott berende- zések bekerülési értéke ezer CU	Összesen ezer CU
Halmozott értékcsökkenés és értékvesztés					
Egyenleg 2010. január 1-jén	-	(1 551)	(25 019)	(378)	(26 948)
Kivezetés az eszközök értékesítésekor	-	-	4 610	-	4 610
Kivezetés átértékeléskor	-	(2)	-	-	(2)
Kivezetés értékesítésre tartottá történő átminősítéskor	-	-	-	-	-
Eredmény terhére elszámolt értékvesztés	-	-	-	-	-
Eredmény terhére elszámolt értékvesztés visszairása	-	-	-	-	-
Értékcsökkenési leírás	-	(947)	(14 717)	(130)	(15 794)
Külföldi pénzeszközök átváltási különbözetének hatása	-	-	448	-	448
Egyéb [kifejtendő]	-	-	-	-	-
Egyenleg 2011. január 1-jén	-	(2 500)	(34 678)	(508)	(37 686)
Kivezetés az eszközök értékesítésekor	-	106	3 602	500	4 208
Kivezetés leányvállalat értékesítésekor	-	-	2 757	-	2 757
Kivezetés átértékeléskor	-	-	-	-	-
Kivezetés értékesítésre tartottá történő átminősítéskor	-	153	6 305	-	6 458
Eredmény terhére elszámolt értékvesztés	-	-	(1 204)	-	(1 204)
Eredmény terhére elszámolt értékvesztés visszairása	-	-	-	-	-
Értékcsökkenési leírás	-	(774)	(11 803)	(10)	(12 587)
Külföldi pénzeszközök átváltási különbözetének hatása	-	-	(392)	-	(392)
Egyéb [kifejtendő]	-	-	-	-	-
Egyenleg 2011. december 31-én	-	(3 015)	(35 413)	(18)	(38 446)

15.1 Tárgyévben elszámolt értékvesztés

IAS 36.130(a)-(g)

A tárgyévben, a termelés váratlanul gyenge teljesítménye miatt, a Csoport felülvizsgálta gyártó üzemeinek és berendezéseinek megtérülő értékét. A Csoport ezeket az eszközöket az elektronikai cikkek bemutatandó szegmensben használja. A felülvizsgálat eredményeként a Csoport 1,09 millió CU értékben számolt el értékvesztést az eredménnyel szemben. Az érintett eszközök megtérülő értéke a használati értékük alapján került megállapításra. A használati érték kiszámítása során használt diszkontráta évi 9% volt. Nem volt 2010-ben értékvesztés megállapítva, mivel nem volt értékvesztésre utaló jel.

IAS 36.131

Az ingatlanok, gépek és berendezések tekintetében elszámolt további tárgyévi értékvesztés 0,114 millió CU-t tett ki. Ez az értékvesztés a vártnál gyorsabb elhasználódásnak tudható be. Ezen eszközöket szintén a Csoport elektronikus felszerelések bemutatandó szegmensében használták.

IAS 36.126(a)

Az értékvesztés az [egyéb ráfordítások / értékesítés ráfordításai] soron szerepel a konszolidált [átfogó eredménykimutatásban / eredménykimutatásban].

IAS 16.73(c)

Az értékcsökkenés kiszámítása az alábbi hasznos élettartamok figyelembevételével történt:

Épületek	20-30 év
Gépek és berendezések	5-15 év
Pénzügyi lízing keretében megvalósított berendezések	5 év

**Jegyzetek a konsolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás**

15.2 Valós értéken nyilvántartott saját tulajdonú ingatlanok

IAS 16.77(a)-
(d)

A Messrs R & P Trent végrehajtotta a Csoport ingatlanjainak független értékbecslését, melynek eredményeként meghatározásra került az ingatlanok valós értéke 2011. december 31-re és 2010. december 31-re. A Nemzetközi Értékbecslési Standardoknak is megfelelő értékbecslést a jelenlegi paci tranzakciók feltételei szerinti módszerrel hajtották végre.

IAS 16.77(e)

Ha a Csoport bekerülési érték alapon értékelte volna (az értékesítésre tartottnak minősített, illetve valamely elidegenítési csoportban szerepeltetett ingatlanokon kívüli) ingatlanjait, akkor a szóban forgó ingatlanok nyilvántartási értéke az alábbiak szerint alakult volna:

	<u>2009.12.31.</u>	<u>2008.12.31.</u>
	ezer CU	ezer CU
Saját tulajdonú telek	11 957	14 747
Épületek	<u>7 268</u>	<u>10 340</u>

15.3 Fedezetül szolgáló eszközök

IAS 16.74(a)

A Csoport hiteleire körülbelül 22 millió CU (2010. december 31-én körülbelül 27,8 millió CU) nyilvántartási értékű saját tulajdonú ingatlanok szolgálnak fedezetül (lásd a Jegyzetek 32. pontját). A Csoport bizonyos saját tulajdonú ingatlanjai egy banki jelzáloghitel fedezetéül szolgálnak. A Csoport ezeket az eszközöket nem használhatja fel más hitelek biztosítékaként, és nem is értékesítheti azokat más felek részére.

Ezen felül a Csoport pénzügyi lízingből származó kötelezettségeire (lásd a Jegyzetek 38. pontját) a lízingbe adónak a lízingelt eszközökre vonatkozó tulajdonjoga jelent fedezetet, mely eszközök nyilvántartási értéke 28 000 CU (2010. december 31-én 162 000 CU).

Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás

16. Befektetési célú ingatlanok

	<u>2011.12.31.</u> ezer CU	<u>2010.12.31.</u> ezer CU	<u>2010.01.01.</u> ezer CU
Valós érték			
Befejezett befektetési célú ingatlanok	<u>1 968</u>	<u>1 941</u>	<u>170</u>
		A 2011.12.31- én végződő év ezer CU	A 2010.12.31- én végződő év ezer CU
IAS 40.76			
Év eleji egyenleg		1 941	170
Növekedések		10	1 532
Üzleti kombináció keretében megszerzett eszközök		-	-
Egyéb beszerzés [kifejtendő]		-	-
Értékesítés		-	(58)
Átsorolások az ingatlanok, gépek és berendezések közül		-	-
Egyéb átsorolások [kifejtendő]		-	-
Értékesítésre tartottá átminősített ingatlanok		-	-
Ingatlanok átértékeléséből eredő nyereség / (veszteség)		30	297
Külföldi pénzeszközök átváltási különbözetének hatása		(13)	-
Egyéb [kifejtendő]		-	-
Év végi egyenleg		<u>1 968</u>	<u>1 941</u>

IAS 40.75(d),(e)

A Csoport befektetési célú ingatlanjainak 2011. december 31-én és 2010. december 31-én fennálló valós értéke az ugyanezen napon a Messrs R & P Trent, a Csoporttól független értékbecslők által elvégzett értékbecslés alapján került megállapításra. Az említett szakértők az A országban az értékbecslők országos egyesületének tagjai, továbbá az ingatlanok értékbecslése terén megfelelő képzettséggel és tapasztalattal rendelkeznek. A Nemzetközi Értékbecslési Standardoknak is megfelelő értékbecslést a hasonló ingatlanok esetében a piacon megfigyelhető árak figyelembe vételével / más módszerek figyelembe vételével [kifejtendő] hajtották végre.

Megjegyzés: az IAS 40.75(d) előírja a gazdálkodóktól a befektetési célú ingatlanjaik valós értékének használt módszerek és fontosabb feltételek nyilvánosságra hozatalát. Továbbá kötelesek egy nyilatkozatot a valós érték meghatározása alátámasztható piaci bizonyítékokon vagy más tényezőkön alapul (amelyet szint

A Csoport összes befektetési célú ingatlanja saját tulajdonában áll.

Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás

17. Goodwill

	<u>2011.12.31.</u> ezer CU	<u>2010.12.31.</u> ezer CU	<u>2010.01.01.</u> ezer CU
Bekerülési érték	20 520	24 060	23 920
Halmazott értékvesztés	<u>(235)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>20 285</u>	<u>24 060</u>	<u>23 920</u>

A 2011.12.31- én végződő év ezer CU	A 2010.12.31- én végződő év ezer CU
---	---

IFRS 3.B67(d)

Bekerülési érték

Év eleji egyenleg	24 060	23 920
Év közben megvalósult üzleti kombinációk alapján elszámolt további tételek (a Jegyzetek 44. pontja)	478	-
Leányvállalat értékesítésekor kivezetett tételek (a Jegyzetek 45. pontja)	(3 080)	-
Értékesítésre tartottá átminősített eszközök (a Jegyzetek 12. pontja)	(1 147)	-
Külföldi pénzeszközök átváltási különbözetének hatása	209	140
Egyéb [kifejtendő]	<u>-</u>	<u>-</u>
Év végi egyenleg	<u>20 520</u>	<u>24 060</u>

Halmazott értékvesztés

IAS 36.126(a)

Év eleji egyenleg	-	-
Tárgyévben elszámolt értékvesztés	(235)	-
Leányvállalat értékesítésekor kivezetett tételek	-	-
Értékesítésre tartottá minősített tételek	-	-
Külföldi pénzeszközök átváltási különbözetének hatása	<u>-</u>	<u>-</u>
Év végi egyenleg	<u>(235)</u>	<u>-</u>

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évről - folytatás**

17.2 A goodwill hozzárendelése a pénztermelő egységekhez

IAS 36.134, 135

A Csoport az értékvesztés vizsgálatához az alábbi pénztermelő egységekhez rendelt goodwillt:

- Szabadidős termékek - kiskereskedelmi egységek
- Elektronikai cikkek - online értékesítés
- Építőipari tevékenység - Murphy Construction
- Építőipari tevékenység - egyéb.

Az értékvesztés elszámolása előtt a Csoport a goodwill nyilvántartási értékét (a megszűnt tevékenységekhez kapcsolódó goodwill kivételével) az alábbiak szerint rendelte pénztermelő egységekhez:

	2011.12.31. ezer CU	2010.12.31. ezer CU
Szabadidős termékek - kiskereskedelmi egységek	10 162	9 620
Elektronikai cikkek - online értékesítés	8 623	8 478
Építőipari tevékenység - Murphy Construction	235	235
Építőipari tevékenység - egyéb	1 500	1 500
	20 520	19 833

Szabadidős termékek - kiskereskedelmi egységek

A fenti pénztermelő egység megtérülő értékének meghatározása a használati érték kiszámításával történt, melynek alapjául az igazgatók által jóváhagyott, öt éves időszakot felölelő pénzügyi tervek alapján elkészített cash-flow előrejelzések és egy 9%-os éves diszkontráta (2010-ben 8%) szolgáltak.

A tervidőszakra vonatkozó cash-flow előrejelzések a tervidőszaki bruttó árás értékén és az alapanyagok árának inflációján alapulnak. A Csoport az említett öt éves időszakon túli cash-flow értékeket egy állandó 5%-os (2010: 5%) éves növekedési ütemmel számolva vetítette előre, amely megegyezik a szabadidős termékek nemzetközi piacán várható hosszú távú átlagos növekedési ütemmel. Az igazgatók úgy vélik, hogy a piaci érték alapjául szolgáló legfontosabb feltételezések esetleges megváltoztatása nem eredményezné azt, hogy a pénztermelő egység összesített nyilvántartási értéke meghaladja az összesített megtérülő értékét.

Elektronikai cikkek - online értékesítés

Az "elektronikai cikkek - online értékesítés" szegmens és pénztermelő egység megtérülő értékének meghatározása a használati érték kiszámításával történt, melynek alapjául az igazgatók által jóváhagyott, öt éves időszakot felölelő pénzügyi tervek alapján elkészített cash-flow előrejelzések és egy 9%-os éves diszkontráta (2010-ben 8%) szolgáltak. A Csoport az említett öt éves időszakon túli cash-flow értékeket egy állandó 11%-os (2010-ben 11%-os) éves növekedési ütemmel számolva extrapolálta. Ez a növekedési ütem 0,5 százalékponttal haladja meg az elektronikai cikkek nemzetközi piacán várható hosszú távú átlagos növekedési ütemet. Az online értékesítés pénztermelő egység azonban többek között a "Z" sorozatú elektronikai cikkére húszéves szabadalmat is élvez (melyet 2006-ban kapott meg), amelyet még ma is a piacon forgalomban lévő egyik legjobb modellként tartanak számon. Az igazgatók úgy vélik, hogy tekintettel a szabadalomra és a fejlesztés alatt álló más termékekre, valamint az igazgatók azon döntésére, hogy a Csoport tevékenységét erre a piacra kívánják összpontosítani, a 11%-os éves növekedési ütem indokolt. Az igazgatók úgy vélik, hogy a megtérülő érték alapjául szolgáló legfontosabb feltételezések esetleges megváltoztatása nem eredményezné azt, hogy az "elektronikai cikkek - online értékesítés" nyilvántartási értéke meghaladja a megtérülő értékét.

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás**

Építőipari tevékenység - Murphy Construction

IAS 36.130

A Murphy Construction működési egységhez kapcsolódó goodwill akkor keletkezett, amikor a Csoport 2005-ben felvásárolta a céget. Az üzletág azóta kielégítően működik, piaci részesedése viszont nem mutatott különösebb növekedést. Az év során az A ország kormánya olyan előírásokat vezetett be, melyek értelmében állami megrendeléseket kizárólag bejegyzett és tanúsítvánnyal rendelkező építőipari cégek teljesíthetnek. Mivel a Csoport úgy döntött, hogy építőipari tevékenységét a Subthree Limited más működési egységeire kívánja összpontosítani, a cégvezetés döntése alapján a Murphy Constructiont erre a célra nem jegyeztetik be, ami azt jelenti, hogy a cég nem számíthat jövőbeli megrendelésekre. Az igazgatók ezért úgy döntöttek, hogy leírják a közvetlenül a Murphy Construction működési egységhez kapcsolódó goodwillt, 235 000 CU-t. A Murphy Construction más eszközét nem kellett leírni. Az év végén folyamatban lévő megrendeléseket a Csoport veszteség realizálása nélkül teljesíti.

Az értékvesztés a konszolidált [átfogó eredménykimutatás / eredménykimutatás] „egyéb ráfordítások” során belül jelenik meg.

Építőipari tevékenység - egyéb

A Csoport többi építőipari üzletágára jellemző megtérülő érték meghatározása a használati érték kiszámításával történt, melynek alapjául az igazgatók által jóváhagyott, ötéves időszakot felölelő pénzügyi tervek alapján elkészített cash-flow előrejelzések és egy 9%-os éves diszkontráta (2010-ban 8%) szolgáltak. A Csoport az említett ötéves időszakon túli cash-flow értékeket egy állandó 8%-os (2010-ben 8%) éves növekedési ütemmel számolva extrapolálta. Ez a növekedési ütem nem haladja meg az A ország építőiparára jellemző hosszú távú átlagos növekedési ütemet. Az igazgatók úgy vélik, hogy a megtérülő érték alapjául szolgáló legfontosabb feltételezések esetleges megváltoztatása nem eredményezné azt, hogy az építőipari üzletág nyilvántartási értéke meghaladja a megtérülő értékét.

A szabadidős termékek és az elektronikai cikkek pénztermelő egységeire vonatkozó használati érték számítás során felhasznált legfontosabb feltételezések az alábbiak voltak:

Tervezett piaci részesedés	A tervidőszakot közvetlenül megelőző időszakban elért átlagos piaci részesedés, évi 1-2%-os növekedéssel. A feltételezésekhez rendelt értékek a múltbéli tapasztalatokat tükrözik. Ez alól kivétel a növekedési ütem, amely az igazgatók azon terve alapján került meghatározásra, hogy a Csoport a tevékenységét ezekre a piacokra kívánja összpontosítani. Az igazgatók úgy vélik, hogy a piaci részesedés következő öt évre tervezett éves növekedési üteme tartható.
Tervezett bruttó árrés	A tervidőszakot közvetlenül megelőző időszakban elért átlagos bruttó árrés, növelve a tervezett hatékonyságnövelő intézkedések hatásával. A tervek múltbéli tapasztalatokon alapulnak, kivéve a hatékonyságnövelő intézkedéseket. Az igazgatók úgy vélik, hogy éves szinten 3-5%-os hatékonyságnövelés az, ami teljesíthető.
Alapanyagárak inflációja	A fogyasztói árindexekkel kapcsolatos tervidőszaki előrejelzések azokra az országokra vonatkozóan, ahonnan a Csoport beszerzi az alapanyagait. A legfontosabb feltételezésekhez rendelt értékek a külső információforrásokkal összhangban vannak.

Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás

18. Egyéb immateriális javak

	2011.12.31.	2010.12.31.	2010.01.01.
	ezer CU	ezer CU	ezer CU
Könyv szerinti érték:			
Aktivált fejlesztések	1 194	1 906	2 230
Szabadalmak	4 369	4 660	4 951
Védjegyek	706	942	1 178
Licenszek	3 470	3 817	4 164
	<u>9 739</u>	<u>11 325</u>	<u>12 523</u>

IAS 38.118(c),(e)	Aktivált fejlesztések ezer CU	Szabadalmak ezer CU	Védjegyek ezer CU	Licenszek ezer CU	Összesen ezer CU
Bekerülési érték					
Egyenleg 2010. január 1-jén	3 230	5 825	4 711	6 940	20 706
Növekedés	-	-	-	-	-
Saját fejlesztés új eszközök	358	-	-	-	358
Üzleti kombináció keretében megszerzett eszközök	-	-	-	-	-
Értékesítések és értékesítésre tartottá átminősített eszközök	-	-	-	-	-
Külföldi pénzeszközök átváltási különbözetének hatása	-	-	-	-	-
Egyéb [kifejtendő]	-	-	-	-	-
	<u>3 588</u>	<u>5 825</u>	<u>4 711</u>	<u>6 940</u>	<u>21 064</u>
Egyenleg 2010. december 31-én	3 588	5 825	4 711	6 940	21 064
Növekedés	-	-	-	-	-
Saját fejlesztés új eszközök	6	-	-	-	6
Üzleti kombináció keretében megszerzett eszközök	-	-	-	-	-
Értékesítések, értékesítésre tartottá átminősített eszközök	-	-	-	-	-
Külföldi pénzeszközök átváltási különbözetének hatása	-	-	-	-	-
Egyéb [kifejtendő]	-	-	-	-	-
	<u>3 594</u>	<u>5 825</u>	<u>4 711</u>	<u>6 940</u>	<u>21 070</u>
Halmazott amortizáció és értékvesztés					
Egyenleg 2010. január 1-jén	(1 000)	(874)	(3 533)	(2 776)	(8 183)
Amortizáció	(682)	(291)	(236)	(347)	(1 556)
Értékesítések, értékesítésre tartottá átminősített eszközök	-	-	-	-	-
Eredmény terhére elszámolt értékvesztés	-	-	-	-	-
Eredmény terhére elszámolt értékvesztés visszaírása	-	-	-	-	-
Külföldi pénzeszközök átváltási különbözetének hatása	-	-	-	-	-
Egyéb [kifejtendő]	-	-	-	-	-
	<u>(1 682)</u>	<u>(1 165)</u>	<u>(3 769)</u>	<u>(3 123)</u>	<u>(9 739)</u>
Egyenleg 2010. december 31-én	(1 682)	(1 165)	(3 769)	(3 123)	(9 739)
Amortizáció	(718)	(291)	(236)	(347)	(1 592)
Értékesítések, értékesítésre tartottá átminősített eszközök	-	-	-	-	-
Eredmény terhére elszámolt értékvesztés	-	-	-	-	-
Eredmény terhére elszámolt értékvesztés visszaírása	-	-	-	-	-
Külföldi pénzeszközök átváltási különbözetének hatása	-	-	-	-	-
Egyéb [kifejtendő]	-	-	-	-	-
	<u>(2 400)</u>	<u>(1 456)</u>	<u>(4 005)</u>	<u>(3 470)</u>	<u>(11 331)</u>
Egyenleg 2011. december 31-én	(2 400)	(1 456)	(4 005)	(3 470)	(11 331)

IAS 36.130(b)
IAS 36.130(b)

IAS 36.130(b)
IAS 36.130(b)

**Jegyzetek a konsolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás**

IAS 38.118(a)

Az amortizáció kiszámítása során az alábbi hasznos élettartamok kerültek felhasználásra:

Aktivált fejlesztések	5 év
Szabadalmak	10-20 év
Védjegyek	20 év
Licenszek	20 év

18.1 Jelentősebb immateriális javak

IAS 38.122(b)

A Csoport "Z" sorozatú elektronikai cikkeinek gyártására szabadalmi oltalmat élvez. A szabadalom 2,25 millió CU-s nyilvántartási értéke (2010. december 31-én 2,4 millió CU) teljes egészében leírásra kerül, 15 év alatt (2010. december 31-én: 16 év).

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2009. december 31-én végződő évre - folytatás**

19. Leányvállalatok

A Csoport leányvállalatainak adatai a beszámolási időszak végén az alábbiak:

Leányvállalat megnevezése	Fő tevékenységi kör	Bejegyzés és működés helye	A Csoport tulajdoni részesedése és szavazatokból való részesedése	
			2011.12.31.	2010.12.31.
Subzero Limited	Játégyártás	A ország	0%	100%
Subone Limited	Elektronikai cikkek gyártása	A ország	90%	100%
Subtwo Limited	Szabadidős termékek gyártása	A ország	45%	45%
Subthree Limited	Lakóingatlanok építése	A ország	100%	100%
Subfour Limited	Szabadidős termékek gyártása	B ország	70%	70%
Subfive Limited	Elektronikai cikkek gyártása	C ország	100%	100%
Subsix Limited	Szabadidős termékek gyártása	A ország	80%	0%
Subseven Limited	Szabadidős termékek gyártása	A ország	100%	0%

Megjegyzés: az IFRS nem követeli meg a leányvállalatokban lévő befektetések részletes közzétételét a ki-
kimutatásokban. A fenti információt a legjobb gyakorlatnak minősül. Amikor a helyi jogszabályok és szabá-
leányvállalati befektetések részletes bemutatását, a fenti változat helyi követelményeknek megfelelő átala-

A tárgyidőszak során a Csoport a Subone Limitedben birtokolt részesedéséből 10%-ot értékesített, így a tulajdoni részesedése 90%-ra csökkent. Az értékesítés kapcsán realizált bevétel 213 000 CU volt, amely készpénzben folyt be. A Csoport 179 000 CU-t (a Subone Limited nettó eszközeihez tartozó nyilvántartási érték arányos része) sorolt át a nem ellenőrző részesedések közé (lásd a Jegyzetek 31. pontját). Az említett összeg és a kapott ellenérték közötti 34 000 CU különbséget a Csoport a felhalmozott eredmény javára számolta el (lásd a Jegyzetek 30. pontját)..

IAS 27.41(e)

IAS 27.41(a)

A Csoport a Subtwo Limited részvényeinek 45%-át birtokolja, és így nem rendelkezik a részvényekhez tartozó szavazati jogok több mint felével. Mindamelllett a Csoporttal kötött szerződéses megállapodások alapján, a Csoport jogosult kinevezni és leváltani az igazgatóság tagjainak a többségét a Subtwo Limited-ben, és így ellenőrzi a pénzügyi és működési politikáját is. Következésképpen a Subtwo Limited a Csoport irányítása alatt áll, és így bevonásra kerül a jelen pénzügyi kimutatások elkészítésébe.

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás**

20. Befektetések társult vállalkozásokban

A Csoport társult vállalkozásainak adatai az alábbiak:

Társult vállalkozás megnevezése	Fő tevékenységi kör	Bejegyzés és működés helye	A Csoport tulajdoni részese és szavazatokból való részese	
			2011.12.31.	2010.12.31.
A Plus Limited (i) & (ii)	Szállítmányozás	M ország	35%	35%
B Plus Limited (iii)	Acélgyártás	A ország	17%	17%
C Plus Limited	Elektronikai cikkek gyártása	A ország	45%	45%
D Plus Limited	Szállítmányozás	R ország	35%	35%

Megjegyzés: az IFRS nem követeli meg a társult vállalkozásokban lévő befektetések részletes közzétételét a pénzügyi kimutatásokban. A fenti információt a legjobb gyakorlatnak minősül. Amikor a helyi jogszabályok és szabványok megkövetelik a társult vállalkozásokban befektetések részletes bemutatását, a fenti változat helyi követelményeinek átalakítása lehet szükséges.

(i) Egy részvényesi megállapodás értelmében a Társaság a szavazatok 37%-ával rendelkezik az A Plus Limited részvényesi gyűlésein.

IAS 28.37(a)
IAS 28.37(e)

(ii) Az A Plus Limited esetében a pénzügyi év vége október 31. Ezt a dátumot a társaság alapításakor jelölték ki; az M országban nincs lehetőség a pénzügyi év megváltoztatására. Az equity-módszer alkalmazásához a Csoport az A Plus Limitednek a 2011. október 31-re végződő évre vonatkozó pénzügyi kimutatásait használta fel, és végrehajtotta a szükséges korrekciókat a fenti dátum és 2011. december 31-e között lezajlott jelentősebb ügyletekre vonatkozóan. 2011. december 31-én a Csoport A Plus Limited-ben – amely M ország tőzsdéjén van bejegyezve – lévő érdekeltségének valós értéke 8.0 millió CU volt. (2010. december 31-én: 7.8 millió CU)

IAS 28.37(a)

(iii) Bár a Csoport a B Plus Limitedben a részvények kevesebb mint 20%-át birtokolja, és a részvényesi gyűléseken a szavazati jogok kevesebb mint 20%-ával rendelkezik, mégis jelentős befolyást gyakorol a cégre azon szerződéses jogánál fogva, hogy a cég igazgatótanácsának két tagját a Csoport nevezheti ki.

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás**

IAS 28.37(b)

A Csoport társult vállalkozásaira vonatkozó pénzügyi adatok az alábbiak szerint alakultak:

	2011.12.31. ezer CU	2010.12.31. ezer CU
Eszközök összesen	42 932	38 178
Kötelezettségek összesen	(14 848)	(12 218)
Nettó eszközök	28 084	25 960
A Csoport részesedése társult vállalkozásainak nettó eszközeiből	7 402	7 270
	A 2011.12.31- én végződő év ezer CU	A 2010.12.31- én végződő év ezer CU
Összes árbevétel	12 054	11 904
Tárgyidőszaki eredmény összesen	3 953	5 479
A Csoport részesedése társult vállalkozásainak eredményéből	1 186	1 589
A Csoport részesedése társult vállalkozásainak egyéb átfogó eredményéből	-	-

A megelőző évben a Csoport 40%-os részesedéssel rendelkezett az E Plus Limitedben, és a befektetést társult vállalkozásban birtokolt részesedésként számolta el. 2011 decemberében a Csoport az E Plus Limitedben birtokolt részesedéséből 30%-ot értékesített egy harmadik fél részére, amiből 1,245 millió CU bevétel származott (amely 2012 januárjában folyt be). A Csoport a részesedés fennmaradó 10%-át értékesíthető befektetésként számolta el, amelynek értékesítéskori valós értéke 360 000 CU volt. A tranzakció a Csoport eredményben elszámolt nyereséget jelentett az alábbiak szerint:

	ezer CU
Értékesítés bevétele	1 245
Növeli: a megtartott részesedés valós értéke (10%)	360
Csökkenti: a befektetés nyilvántartási értéke a jelentős befolyás megszűnésének napján	(1 024)
Elszámolt nyereség	581

A tárgyévben elszámolt nyereségből a realizált rész 477 000 CU (amely az 1,245 millió CU összegű bevétel és az értékesített részesedés 768 000 CU összegű nyilvántartási értékének különbsége), a nem realizált összeg pedig 104 000 CU (a megtartott 10%-os részesedés valós értékének és nyilvántartási értékének különbsége). A tárgyidőszakban elszámolt nyereség kapcsán 143 000 CU tárgyidőszaki adóráfordítás merült fel, emellett a Csoport 32 000 CU értékben számolt el halasztott adóráfordítást az elszámolt nyereség azon részére vonatkozóan, amely a fennmaradó részesedés elidegenítéséig nem visel adóterhet.

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás**

21. Közös vállalkozások

IAS 31.56

A Csoport az alábbi közös vállalkozásokban rendelkezik jelentős érdekeltséggel:

- (a) 25%-os tulajdoni részesedés egy A város központi kerületében található ingatlanban. A Csoport a kapott bérleti díjak arányos részére jogosult, és a ráfordítások arányos részét viseli;
- (b) 33,3%-os tőketulajdon ugyanilyen arányú szavazati joggal egy C országban bejegyzett közös vezetésű vállalatban, a JV Electronics Limited-ben.

A Csoport által az említett közös vállalkozásokban birtokolt tulajdoni részesedésben, illetve szavazati jogokban a beszámolási időszakokban nem következett be változás.

IAS 31.56

Az alábbi tételek a Csoport konszolidált pénzügyi kimutatásaiban a JV Electronics Limited kvóta arányos konszolidálása miatt szerepelnek:

	2011.12.31. ezer CU	2010.12.31. ezer CU
Forgóeszközök	<u>1 800</u>	<u>2 334</u>
Befektetett eszközök	<u>7 993</u>	<u>6 854</u>
Rövid lejáratú kötelezettségek	<u>936</u>	<u>1 005</u>
Hosszú lejáratú kötelezettségek	<u>4 858</u>	<u>4 521</u>
	A 2011.12.31- én végződő év ezer CU	A 2010.12.31- én végződő év ezer CU
Bevételek	<u>2 124</u>	<u>2 005</u>
Ráfordítások	<u>1 787</u>	<u>1 763</u>
Egyéb átfogó eredmény	<u>-</u>	<u>-</u>

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás**

IFRS 7.7	22. Egyéb pénzügyi eszközök	<u>2011.12.31</u>	<u>2010.12.31</u>	<u>2010.01.01.</u>
		ezer CU	ezer CU	ezer CU
IFRS 7.7	Fedezeti kapcsolatban szereplő és hatékonynak minősülő származékos ügyletek valós értéken			
	Külföldi devizára szóló határidős ügyletek	244	220	308
	Kamat-swap ügyletek	<u>284</u>	<u>177</u>	<u>128</u>
		<u>528</u>	<u>397</u>	<u>436</u>
IFRS 7.8(a)	Az eredménnyel szemben valós értéken elszámolt (FVTPL) pénzügyi eszközök			
	Az FVTPL módszer szerint elszámolt nem származékos pénzügyi eszközök	-	-	-
	Kereskedési célú származékos ügyletek, amelyeket a Csoport nem vont be fedezeti elszámolásba	-	-	-
	Kereskedési célú nem származékos pénzügyi eszközök	<u>539</u>	<u>1 247</u>	<u>1 137</u>
		<u>539</u>	<u>1 247</u>	<u>1 137</u>
IFRS 7.8(b)	Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott lejáratig tartott befektetések			
	Váltók (i)	5 405	4 015	4 066
	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok (ii)	<u>500</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
		<u>5 905</u>	<u>4 015</u>	<u>4 066</u>
IFRS 7.8(d)	Valós értéken nyilvántartott értékesíthető befektetések			
	Visszaváltható értékpapírok (iii)	2 200	2 180	2 150
	Részvények (iv)	<u>5 719</u>	<u>5 285</u>	<u>5 234</u>
		<u>7 919</u>	<u>7 465</u>	<u>7 384</u>
IFRS 7.8(c)	Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott kölcsönök			
	Kapcsolt feleknek nyújtott kölcsönök (v)	3 637	3 088	355
	Egyéb vállalkozásoknak nyújtott kölcsönök	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
		<u>3 637</u>	<u>3 088</u>	<u>355</u>
		<u>19 528</u>	<u>16 604</u>	<u>13 378</u>
	Rövid lejáratú	8 757	6 949	5 528
	Hosszú lejáratú	<u>10 771</u>	<u>9 655</u>	<u>7 850</u>
		<u>19 528</u>	<u>16 604</u>	<u>13 378</u>
IFRS 7.7	(i) A Csoport változó kamatozású váltókat birtokol. Az ebbe a kategóriába tartozó értékpapírok kamatlábainak súlyozott átlaga évi 7,10% (2010-ben 7,0%). A váltók lejáratáa a beszámolási időszak végétől számított 3 és 18 hónap közötti időszakban esedékes. Az adóssok hitelminősítése legalább A. Az említett eszközök egyike sem lejárt vagy értékvesztett a beszámolási időszak végén.			
	(ii) A hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kamata évi 6% (havonta fizetendő); ezek az értékpapírok 2012 márciusában járnak le. Az adóssok hitelminősítése legalább B. Az említett eszközök egyike sem lejárt vagy értékvesztett a beszámolási időszak végén.			

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás**

- (iii) A Csoport tőzsdén jegyzett visszaváltható értékpapírokkal rendelkezik, melyek kamata évi 7%. Az értékpapírok 2013-ben válthatók vissza névértéken. Az értékpapírok egyetlen befektetési szolgáltatónál vannak elhelyezve, hitelminősítése AA. A Csoport nem rendelkezik fedezettel az említett értékpapírok kapcsán.
- IAS 28.37(d) (iv) A Csoport az üzemanyag termékek finomításával és forgalmazásával foglalkozó Rocket Corp Limited törzsrésztvényeinek 20%-át birtokolja. A Csoport igazgatói szerint a Csoport nem képes jelentős befolyást gyakorolni a Rocket Corp Limitedre, mivel a törzsrésztvények maradék 80%-a egyetlen részvényes kezében van; ez a részvényes irányítja a társaság napi működését.
- A Csoport 2011. december 31-én továbbra is 10%-os részesedéssel rendelkezett korábbi társult vállalkozásában, az E Plus Limitedben (lásd a Jegyzetek 20. pontját).
- IAS 24.17(b) (v) A Csoport több kulcsbeosztású vezetője és egy közös vállalkozás részére rövid lejáratú kölcsönöket folyósított a szokásos piaci kamatlábakhoz hasonló kamatok mellett. Ezeket a kölcsönöket a Jegyzetek 43. pontja részletezi.

IAS 1.77

23. Egyéb eszközök

	<u>2011.12.31.</u> ezer CU	<u>2010.12.31.</u> ezer CU	<u>2010.01.01.</u> ezer CU
Aktív időbeli elhatárolások	-	-	-
Egyéb [kifejtendő]	-	-	-
	-	-	-
	-	-	-
Éven belüli	-	-	-
Éven túli	-	-	-
	-	-	-

IAS 2.36(b)

24. Készletek

	<u>2011.12.31.</u> ezer CU	<u>2010.12.31.</u> ezer CU	<u>2010.01.01.</u> ezer CU
Alapanyagok	9 972	10 322	8 619
Befejezetlen és félkész termékek	4 490	4 354	4 270
Késztermékek	16 751	14 306	16 799
	<u>31 213</u>	<u>28 982</u>	<u>29 688</u>

IAS 2.36(d)

A készletek tárgyidőszakban ráfordításként elszámolt bekerülési értéke a folytatódó tevékenységeket tekintve 87,9 millió CU-t (2010-ban 91,9 millió CU-t) tett ki.

IAS 2.36(e),(f),(g)

A készletek ráfordításként elszámolt bekerülési értéke között szerepel egyrészt egy 2,34 millió CU (2010-ben 1,86 millió CU) értékű tétel a készletek nettó realizálható értékre történő leírásához kapcsolódóan, valamint egy 0,5 millió CU (2010-ben 0,4 millió CU) értékű tétel a leírások visszairása kapcsán. A korábbi leírások visszairása az egyes piacokon megemelkedtek eladási árak miatt történt.

IAS 1.61

A készletekből 1,29 millió CU (2010. december 31-én 0,86 millió CU) várhatóan 12 hónapon túl realizálható.

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás**

25. Vevők és egyéb követelések

	<u>2011.12.31.</u>	<u>2010.12.31.</u>	<u>2010.01.01.</u>
	ezer CU	ezer CU	ezer CU
Vevőkövetelések	17 788	15 746	14 178
Kétes követelésekre képzett értékvesztés	<u>(798)</u>	<u>(838)</u>	<u>(628)</u>
	16 990	14 638	13 550
Értékesítés halasztott árbevétele			
- játékgyártó üzletág (ld. Jegyzetek 45. pontja)	960	-	-
- az E Plus Limitedben lévő részesedés részleges értékesítése (ld. Jegyzetek 20. pontja)	1 245	-	-
Operatív lízingszel kapcsolatos követelések	-	-	-
Egyéb [kifejtendő]	<u>54</u>	<u>20</u>	<u>-</u>
	<u>19 249</u>	<u>14 658</u>	<u>13 550</u>

25.1 Vevőkövetelések

IFRS 7.36(c), 37

A termékadások átlagos fizetési határideje 60 nap. A vevőkövetelésekre a Csoport a számla kiállításának napjától számított 60 napig nem számít fel kamatot. Ezután a kintlévőségre évi 2%-os kamatot fizetendő. A Csoport az összes 120 napon túli követelés kapcsán a követelésösszeg 100%-ának megfelelő értékvesztést képzett kétes követelésekre, mert a tapasztalat azt mutatja, hogy a 120 napon túli követelések nem hajthatók be. Ami a 60 és 120 nap közötti vevőköveteléseket illeti, a Csoport az adósra vonatkozó múltbeli tapasztalatok felhasználásával becsült behajthatatlan összegek, valamint az adósok aktuális pénzügyi helyzetének vizsgálata alapján képzett értékvesztést kétes követelésekre.

IFRS 7. 34(c), 36(c)

Mielőtt üzleti kapcsolatot létesít egy új vevővel, a Csoport először egy külső hitelminősítési rendszer segítségével felméri a potenciális vevő hitelképességét, és meghatározza a vevőhöz rendelt hitelkeretet. A Csoport a vevők hitelképességét és hitelkeretét évente két alkalommal vizsgálja felül. A sem lejárt, sem értékvesztett követelések 80%-a a Csoport által alkalmazott külső hitelminősítési rendszer legjobb minősítésével rendelkezik. Az év végén fennálló vevőkövetelések összegéből 6,9 millió CU (2010. december 31-én 5,9 millió CU) az A társaság kintlévősége, amely cég a Csoport legjelentősebb ügyfele (lásd a Jegyzetek 6.7 és 40.9. pontját). Ezen a cégen kívül nincs másik vevő, amely a vevőkövetelések egyenlegének legalább 5%-át tenné ki.

IFRS 7.37(c)

A fentiekben közzétett vevőkövetelések között olyan tételek is szerepelnek (a korosító listákat lásd lejjebb), amelyek a beszámolási időszak végén lejárnak minősülnek, de velük kapcsolatban a Csoport nem képzett értékvesztést kétes követelésekre, mivel a hitelminőség nem változott számottevően, és a Csoport az összegeket (amelyek a 60 nap után felszámított kamatot is tartalmazzák) továbbra is behajthatónak tekinti.

IFRS 7.37(a)

Lejárt, de nem értékvesztett követelések korosító listája

	<u>2011.12.31.</u>	<u>2010.12.31.</u>
	ezer CU	ezer CU
60-90 nap	1 100	700
90-120 nap	<u>462</u>	<u>333</u>
Összesen	<u>1 562</u>	<u>1 033</u>
Napok számának átlaga (nap)	<u>84</u>	<u>85</u>

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás**

IFRS 7.16

A kétéves követelésekre képzett értékvesztések alakulása

	A 2011.12.31- én végződő év ezer CU	A 2010.12.31- én végződő év ezer CU
Év eleji egyenleg	838	628
Követelésekre elszámolt értékvesztés	63	430
A tárgyév során behajthatatlannak minősített és leírt tételek	-	(220)
Év során megtérült tételek	-	-
Visszaírt értékvesztés	(103)	-
Devizaátszámítás nyeresége/vesztesége	-	-
Diszkont lebontása	-	-
	<u>798</u>	<u>838</u>

IFRS 7.20(e)

Év végi egyenleg

798 838

IFRS 7.33(a),(b)

Egy adott vevőkövetelés realizálhatóságának vizsgálata során a Csoport figyelembe veszi a követelés hitelminőségében a hitelnyújtás időpontja és a beszámolási időszak vége között bekövetkezett esetleges változásokat. A hitelezési kockázat koncentrációja alacsony, mivel az ügyfélkör széles és az ügyfelek egymástól függetlenek.

IFRS 7.37(b), (c)

A kétéves követelésekre képzett értékvesztés egy részét olyan egyedileg értékvesztett vevőkövetelések alkotják 63 000 CU (2010. december 31-én 430 000 CU) értékben, amelyeknél az adós ellen felszámolási eljárás indult. Az elszámolt értékvesztés a szóban forgó vevőkövetelések nyilvántartási értéke és a felszámolásból várhatóan befolyó összeg jelenértékének különbsége. A Csoport nem rendelkezik fedezettel ezekre a tételekre vonatkozóan.

IFRS 7.37(b)

Értékvesztett vevőkövetelések korosító listája

	2011.12.31. ezer CU	2010.12.31. ezer CU
60-90 nap	353	320
90-120 nap	191	101
120 napnál több	654	717
Összesen	<u>1 198</u>	<u>1 138</u>

25.2 Pénzügyi eszközök átadása

IFRS 7.13, 14(a)

A tárgyidőszakban a Csoport 1,052 millió CU értékben adott át vevőköveteléseket egy független vállalkozás részére. A tranzakció keretében a Csoport az érintett követelések várható veszteségeire hitelgaranciát nyújtott a követeléseket átvevő vállalkozás részére. Ennek megfelelően a Csoport továbbra is a követeléseknek a teljes nyilvántartási értékét mutatja ki, az átadásakor kapott pénzüsszeget pedig fedezett hitelként tartja nyilván (lásd a Jegyzetek 32. pontját). A beszámolási időszak végén az átadott - és a hitel fedezetéül szolgáló - rövid lejáratú követelések nyilvántartási értéke 0,946 millió CU volt. A kapcsolódó kötelezettség nyilvántartási értéke 0,923 millió CU.

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás**

26. Pénzügyi lízinggel kapcsolatos követelések

	<u>2011.12.31.</u> ezer CU	<u>2010.12.31.</u> ezer CU	<u>2010.01.01</u> ezer CU
Rövid lejáratú követelések pénzügyi lízing kapcsán	198	188	182
Hosszú lejáratú követelések pénzügyi lízing kapcsán	<u>830</u>	<u>717</u>	<u>739</u>
	<u>1 028</u>	<u>905</u>	<u>921</u>

26.1 Lízingszerződések

IAS 17.47(f)
IFRS 7.7

A Csoport bizonyos tárolóeszközeire pénzügyi lízingszerződéseket kötött. A Csoport az összes lízingügyletét CU-ban tartja nyilván. A pénzügyi lízingek átlagos futamideje 4 év.

26.2 Pénzügyi lízingből származó követelések

IAS 17.47(a)

	<u>Minimális lízingdíjak</u>		<u>Minimális lízingdíjak jelenértéke</u>	
	<u>2011. 12.31.</u>	<u>2010. 12.31.</u>	<u>2011. 12.31.</u>	<u>2010. 12.31.</u>
	ezer CU	ezer CU	ezer CU	ezer CU
1 éven belül	282	279	198	188
1 éven túl, de 5 éven belül	<u>1 074</u>	<u>909</u>	<u>830</u>	<u>717</u>
	1 356	1 188	1 028	905
IAS 17.47(b) Csökkentés: nem realizált pénzügyi kedvezmény	<u>(328)</u>	<u>(283)</u>	n/a	n/a
	1 028	905	1 028	905
IAS 17.47(d) Minimális lízingdíj-követelések jelenértéke	-	-	-	-
Behajthatatlan lízingdíjakra képzett értékvesztés	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>1 028</u>	<u>905</u>	<u>1 028</u>	<u>905</u>

IAS 17.47(c)

A pénzügyi lízingek keretében bérbeadott eszközök nem garantált maradványértékének becsült összege a tárgyidőszak végén 37 000 CU (2010. december 31-én 42 000 CU).

IFRS 7.7

A lízingekre érvényes kamatlábat a felek a szerződéskötés napján a lízing teljes időtartamára rögzítik. Az átlagos effektív szerződéses kamatláb megközelítőleg évi 10,5% (2010. december 31-én 11%).

IFRS 7.36(c)

A pénzügyi lízingekből származó követelések a beszámolási időszak végén nem lejárt és nem értékvesztett követelések.

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás**

27. Beruházási szerződésekből eredő vevőkkel szembeni követelések

	<u>2011.12.31.</u> ezer CU	<u>2010.12.31.</u> ezer CU	<u>2010.01.01.</u> ezer CU
	Érvényben lévő szerződések a beruházási időszak végén		
IAS 11.40(a)			
	1 517	1 386	1 291
	(1 313)	(1 171)	(839)
	<u>204</u>	<u>215</u>	<u>452</u>
	A konszolidált pénzügyi kimutatásokban szereplő és elszámolt tételek:		
IAS 11.42(a)			
	240	230	697
IAS 11.42(b)			
	(36)	(15)	(245)
	<u>204</u>	<u>215</u>	<u>452</u>
IAS 11.40(b),(c)	2011. december 31-én a vevők által a szerződéses munkákra visszatartott összegek 75 000 CU-t (2010. december 31-én 69 000 CU-t) tettek ki. A vevőktől a szerződéses munkákra kapott előlegek értéke 14 000 CU (2010. december 31-én 0 CU) volt.		

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás**

Megjegyzés: A Jegyzetek 28. és 31. pontja részletesen ismerteti és egyeztetni a jegyzett tőke egyes kategóriáit és a saját tőke valamennyi elemét, összhangban az IAS 1.79, IAS 1.106 és IAS 1.106A előírásaival. Az IAS 1 a saját tőke változás kimutatása (lásd a 10. oldalt), valamint az azt alátámasztó jegyzetek részletességet illetően megenged bizonyos fokú rugalmasságot. A 2010-ben kiadott IFRS-ek Fejlesztései keretében, az IAS 1 módosításai tisztázzák, hogy a saját tőke elemeken belül az egyéb átfogó jövedelem soronkénti elemzése a saját tőke változások kimutatásában vagy a jegyzetben is megtörténhet. Ezen model előkészítésének céljából, a Csoport az egyéb átfogó eredmény elemzésének Jegyzetekben való bemutatását választotta.

Az IAS1 megengedi, hogy az egyéb átfogó eredmény összetevőinek néhány része (jövedelemadó és átsorolási módosítások) inkább a jegyzetekben kerüljön bemutatásra az átfogó eredménykimutatás helyett. A gazdálkodók megállapítják a saját körülményeiknek legmegfelelőbb bemutatási formát, - megválasztva több részlet jegyzetekben való bemutatását (ahogyan jelen a pénzügy kimutatás modellben is történt) biztosítva, hogy az elsődleges pénzügyi kimutatásokba nem kerüljenek szükségtelen részletek, de elegendő részlet szerepeljen a Jegyzetekben.

Bármelyik közzétételi mód mellett dönt is egy adott gazdálkodó, gondoskodnia kell arról, hogy az alábbi feltételek teljesülnek:

- a jegyzett tőke minden egyes kategóriáját részletesen egyeztetni kell (vagy a saját tőke változás kimutatásában, vagy a jegyzetekben);*
- a saját tőke minden egyes elemét részletesen egyeztetni kell, külön bemutatva (i) az eredménynek, (ii) az egyéb átfogó eredmény minden egyes elemének, valamint (iii) a tulajdonosokkal ilyen minőségükben lebonyolított tranzakcióknak a saját tőke egyes elemekre gyakorolt hatását (vagy a saját tőke változás kimutatásában, vagy a jegyzetekben);*
- az egyéb átfogó eredmény egyes elemeihez kapcsolódó jövedelemadó összegét külön közzé kell tenni (vagy az átfogó eredménykimutatásban, vagy a jegyzetekben); továbbá*
- az átsorolás miatti módosításokat az egyéb átfogó eredmény vonatkozó kategóriájától elkülönítlen kell bemutatni (vagy az átfogó eredménykimutatásban, vagy a jegyzetekben).*

Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás

28. Jegyzett tőke

	<u>2011.12.31.</u> ezer CU	<u>2010.12.31.</u> ezer CU	<u>2010.01.01.</u> ezer CU
Jegyzett tőke	17 819	23 005	23 005
Részvény ázsio	<u>14 620</u>	<u>25 667</u>	<u>25 667</u>
	<u>32 439</u>	<u>48 672</u>	<u>48 672</u>

A jegyzett tőke elemei:

IAS 1.79(a)	14 844 000 teljesen befizetett törzsrészvény (2010. december 31-én és 2010. január 1-jén: 20 130 000)	29 469	45 797	45 797
IAS 1.79(a)	2 500 000 részben befizetett törzsrészvény (2010. december 31-én és 2010. január 1-jén: 2 500 000)	1 775	1 775	1 775
IAS 1.79(a)	1 200 000 teljesen befizetett, 10%-os, átváltható, szavazati joggal nem rendelkező elsőbbségi részvény (2010. december 31-én és 2010. január 1-jén: 1 100 000)	<u>1 195</u>	<u>1 100</u>	<u>1 100</u>
		<u>32 439</u>	<u>48 672</u>	<u>48 672</u>

IAS 1.79(a) **28.1 Teljesen befizetett törzsrészvények**

	<u>Részvények száma</u> ezer db	<u>Jegyzett tőke</u> ezer CU	<u>Részvény ázsio</u> ezer CU
Egyenleg 2010. január 1-jén	20 130	20 130	25 667
Mozgások [kifejtendő]	-	-	-
Egyenleg 2010. december 31-én	20 130	20 130	25 667
Részvénykibocsátás a Társaság dolgozói részvényopciós programja keretében (ld. Jegyzetek 42.1 pontja)	314	314	-
Részvénykibocsátás tanácsadói szolgáltatásokért	3	3	5
Részvény-visszavásárlás	(5 603)	(5 603)	(10 853)
Részvény-visszavásárlás költsége	-	-	(277)
Részvény-visszavásárlás költségeivel kapcsolatos jövedelemadó	-	-	83
Egyenleg 2011. december 31-én	<u>14 844</u>	<u>14 844</u>	<u>14 625</u>

A teljesen befizetett törzsrészvények - melyek névértéke 1 CU - részvényenként egy szavazatot biztosítanak, és osztalékra is feljogosítanak.

IFRS 2.48

A tanácsadói szolgáltatásokért kibocsátott részvények valós értéke a hasonló tanácsadói szolgáltatások piaci árának figyelembe vételével került meghatározásra.

A tárgyidőszak során visszavásárolt részvények azonnal bevonásra kerültek.

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás**

IAS 1.79(a)

28.2 Részben befizetett törzsrésztvények

	Részvények száma ezer db	Jegyzett tőke ezer CU	Részvény ázsio ezer CU
Egyenleg 2010. január 1-jén	2 500	1 775	-
Mozgások [kifejtendő]	-	-	-
Egyenleg 2010. december 31-én	2 500	1 775	-
Mozgások [kifejtendő]	-	-	-
Egyenleg 2011. december 31-én	<u>2 500</u>	<u>1 775</u>	-

A részben befizetett törzsrésztvények - melyek névértéke 1 CU - részvényenként egy szavazatot biztosítanak, osztalékra viszont nem jogosítanak fel.

IAS 1.79(a)

28.3 Szavazati joggal nem rendelkező átváltható elsőbbségi részvények

	Részvények száma ezer db	Jegyzett tőke ezer CU	Részvény ázsio ezer CU
Egyenleg 2010. január 1-jén	1 100	1 100	-
Mozgások [kifejtendő]	-	-	-
Egyenleg 2010. december 31-én	1 100	1 100	-
Részvénykibocsátás	100	100	-
Részvénykibocsátás költségei	-	-	(6)
Részvénykibocsátás költségéhez kapcsolódó jövedelemadó	-	-	1
Egyenleg 2011. december 31-én	<u>1 200</u>	<u>1 200</u>	<u>(5)</u>

A szavazati joggal nem rendelkező átváltható elsőbbségi részvények - melyek névértéke 1 CU - birtokosai 10%-os diszkrécionális elsőbbségi osztalékra jogosultak, mielőtt a törzsrésztvények birtokosait megillető osztalék kihirdetésre kerülne. A szavazati joggal nem rendelkező átváltható elsőbbségi részvények egy-egy arányban válthatók át törzsrésztvényekké. Az átváltás 2014. november 1-jén esedékes. A szavazati joggal nem rendelkező átváltható elsőbbségi részvények birtokosai nem részesülnek a többlet eszközökből, illetve eredményből, és nincs szavazati joguk.

28.4 Dolgozói részvényopciós program keretében nyújtott részvényopciók

IAS 1.79(a)

2011. december 31-én az ügyvezetők és a felsővezetők összesen 196 000 törzsrésztvényre vonatkozó opciót birtokoltak, melyből 136 000 részvény opciója 2012. március 30-án, 60 000 részvény opciója pedig 2012. szeptember 28-án jár le. 2010. december 31-én az ügyvezetők és a felsővezetők összesen 290 000 törzsrésztvényre vonatkozó opciót birtokoltak; ebből 140 000 törzsrésztvény lejárat dátumaként 2011. március 30., míg 150 000 részvény lejárat dátumaként 2011. szeptember 29. volt megjelölve.

A dolgozói részvényopciós program keretében nyújtott részvényopciók nem jogosítanak fel osztalékra, és szavazati jogot sem biztosítanak. A dolgozói részvényopciós programra vonatkozó további információkat a Jegyzetek 42.1. pontja tartalmazza.

28.5 Visszaváltható kumulatív elsőbbségi részvények

A Csoport által kibocsátott visszaváltható kumulatív elsőbbségi részvények kötelezettségnek minősülnek (lásd a Jegyzetek 34. pontját).

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás**

29. Tartalékok (csökkentve a jövedelemadóval)

	<u>2011.12.31.</u> ezer CU	<u>2010.12.31.</u> ezer CU	<u>2010.01.01.</u> ezer CU
Általános tartalék	807	807	807
Ingatlan átértékelési tartalék	1 198	1 201	51
Befektetések átértékelési tartaléka	593	527	470
Tőkeinstrumentumban teljesített munkavállalói juttatások tartaléka	544	338	-
Cash-flow fedezeti ügyletek tartaléka	317	278	258
Külföldi devizák átváltási tartaléka	186	225	140
Átváltható értékpapírok opciós prémiumának tartaléka	592	-	-
Egyéb [kifejtendő]	-	-	-
	<u>4 237</u>	<u>3 376</u>	<u>1 726</u>

IAS 1.106(d)
IAS 1.106A

29.1 Általános tartalék

	A <u>2011.12.31- én végződő év</u> ezer CU	A <u>2010.12.31- én végződő év</u> ezer CU
Év eleji egyenleg	807	807
Mozgások [kifejtendő]	-	-
Év végi egyenleg	<u>807</u>	<u>807</u>

IAS 1.79(b)

Az általános tartalékot a Csoport időről időre az eredménynek az eredménytartalékból történő átsorolására használja. Nincs szabály rendszeres átsorolásra.

IAS 1.106(d)
IAS 1.106A

29.2 Ingatlanok átértékelési tartaléka

	A <u>2011.12.31- én végződő év</u> ezer CU	A <u>2010.12.31- én végződő év</u> ezer CU
Év eleji egyenleg	1 201	51
Ingatlanok átértékeléséből származó növekedés	-	1 643
Értékvesztés	-	-
Értékvesztés visszairása	-	-
Átértékeléshez kapcsolódó halasztott adó kötelezettség	-	(493)
Átértékeléshez kapcsolódó halasztott adó kötelezettség visszairása	-	-
Átsorolások a felhalmozott eredménybe	(3)	-
Egyéb [kifejtendő]	-	-
Év végi egyenleg	<u>1 198</u>	<u>1 201</u>

IAS 1.79(b)

Az ingatlanok átértékelési tartaléka az ingatlanok átértékelésekor keletkezik. Átértékelt ingatlanok értékesítésekor az ingatlanok átértékelési tartalékából a szóban forgó eszközökhöz kapcsolódó és ténylegesen realizált összeg közvetlenül a felhalmozott eredménybe kerül átsorolásra.

IAS 16.77(f)

Az ingatlanok átértékelési tartalékából akkor hajtható végre kifizetés, ha ez összhangban van a Társaság Alapító Okiratának és a gazdasági társaságokról szóló törvénynek az előírásaival, valamint a vonatkozó esetjoggal. Az ingatlanok átértékelési tartalékából részvény-visszavásárlás keretében is eszközölhetők kifizetések. Általánosságban nincs korlátozás a "bónusz részvényeknek" az ingatlanok átértékelési tartalékából való kifizetésére. A Társaság Alapító Okirata azonban korlátozza a tartalékból eszközölt készpénz-kifizetéseket. Ezek a korlátozások nem érvényesek az eredménytartalékba átsorolt összegekre. Az igazgatók jelenleg nem tervezik, hogy kifizetéseket eszközölnének az ingatlanok átértékelési tartalékából.

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás**

IAS 1.106(d)
IAS 1.106(A)

29.3 Befektetések átértékelési tartaléka

IFRS 7.20(a)

IFRS 7.20(a)

IFRS 7.20(a)

	A 2011.12.31- én végződő év ezer CU	A 2010.12.31- én végződő év ezer CU
Év eleji egyenleg	527	470
Értékesíthető pénzügyi eszközök átértékelésén elért nettó nyereség	94	81
Értékesíthető pénzügyi eszközök átértékelésén elért nyereséghez kapcsolódó jövedelemadó	(28)	(24)
Értékesíthető pénzügyi eszközök eladásakor az eredménybe átsorolt halmozott (nyereség)/veszteség	-	-
Értékesíthető pénzügyi eszközök értékvesztésekor az eredménybe átsorolt halmozott (nyereség)/veszteség	-	-
Év végi egyenleg	<u>593</u>	<u>527</u>

IAS 1.79(b)

A befektetések átértékelési tartalékát az egyéb átfogó eredményben elszámolt értékesíthető pénzügyi eszközök átértékelésén elért halmozott nyereség és veszteség alkotja, csökkentve a szóban forgó eszközök eladásakor vagy értékvesztésekor az eredménybe átsorolt összegekkel.

IAS 1.106(d)
IAS 1.106A

29.4 Tőkeinstrumentumban teljesített munkavállalói juttatások tartaléka

IAS 1.79(b)

	A 2011.12.31- én végződő év ezer CU	A 2010.12.31- én végződő év ezer CU
Év eleji egyenleg	338	-
Részvényalapú kifizetések elszámolása	206	338
Egyéb [kifejtendő]	-	-
Év végi egyenleg	<u>544</u>	<u>338</u>

IAS 1.79(b)

A tőkeinstrumentumban teljesített munkavállalói juttatások tartaléka a Társaság által a dolgozói részvényopciós program keretében a munkavállalóknak nyújtott részvényopciókhoz kapcsolódik. Az alkalmazottak felé teljesített részvényalapú juttatásokat a Jegyzetek 42.1 pontja részletezi.

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás**

IAS 1.106(d)
IAS 1.106A

29.5 Cash-flow fedezeti ügyletek tartaléka

	A 2011.12.31- én végződő év ezer CU	A 2010.12.31- én végződő év ezer CU
Év eleji egyenleg	278	258
IFRS 7.23(c) Cash-flow fedezeti ügyleteken realizált nyereség/(veszteség)		
Határidős devizaügyletek	209	(41)
Kamatswap ügyletek	227	357
Deviza swap ügyletek	-	-
Az egyéb átfogó eredményben elszámolt nyereség/veszteség jövedelemadója	(131)	(95)
IFRS 7.23(d) A fedezeti eszközök valós értékének változásából származó eredménybe átsorolt halmozott nyereség/veszteség		
Határidős devizaügyletek	(3)	-
Kamat swap ügyletek	(120)	(86)
Deviza swap ügyletek	-	-
Az eredménybe átsorolt tételekhez kapcsolódó jövedelemadó	37	26
IFRS 7.23(e) A fedezett tételek kezdeti bekerülési értékébe átsorolt tételek		
Határidős devizaügyletek	(257)	(201)
A fedezett tételek kezdeti bekerülési értékébe átsorolt tételekhez kapcsolódó jövedelemadó	77	60
Egyéb [kifejtendő]	-	-
Év végi egyenleg	<u>317</u>	<u>278</u>

IAS 1.79(b)

A cash-flow fedezeti ügyletek tartaléka a cash-flow fedezeti ügyletként nyilvántartott fedezeti instrumentumokon elért valós érték változásból származó nyereség és veszteség kumulatív hatékony részét tartalmazza. A fedezeti instrumentumon elszámolt és a cash-flow fedezeti ügyletek tartalékában felhalmozott nyereség vagy veszteség csak akkor kerül átsorolásra az eredménybe, ha a fedezett alapügylet is érinti az eredményt, vagy ha nem pénzügyi fedezett alapügyletek kezdeti bekerülési értékét módosító tételeként számolódik el, a releváns számviteli politikával összhangban.

IFRS 7.23(d)

A fedezeti ügyletek valós érték változásból felmerülő, a tárgyév során a saját tőkéből az eredménybe átsorolt halmozott (nyereség) / veszteség a konszolidált [átfogó eredménykimutatás / eredménykimutatás] alábbi sorain kerül megjelenítésre:

	A 2011.12.31- én végződő év ezer CU	A 2010.12.31- én végződő év ezer CU
Árbevétel	-	-
Egyéb bevételek	-	-
Finanszírozási költségek	(120)	(86)
Egyéb ráfordítások	(3)	-
Jövedelemadó-ráfordítás	37	86
Egyéb [kifejtendő]	-	-
	<u>(86)</u>	<u>-</u>

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás**

IAS 1.106(d)
IAS 1.106A

29.6 Külföldi devizák átváltási tartaléka

	A 2011.12.31- én végződő év ezer CU	A 2010.12.31- én végződő év ezer CU
Év eleji egyenleg	225	140
Külföldi tevékenységek átszámításakor felmerült árfolyam-különbözetek	75	121
Külföldi tevékenységek nettó eszközeinek átszámításán elért nyereséggel kapcsolatos jövedelemadó	(22)	(36)
Külföldi tevékenységek nettó eszközeihez kapcsolódó fedezeti ügyletnek minősített fedezeti instrumentumokon elért veszteség	(12)	-
Külföldi tevékenységek nettó eszközeihez kapcsolódó fedezeti ügyletek veszteségére vonatkozó jövedelemadó	4	-
Külföldi tevékenység értékesítésekor az eredménybe átsorolt nyereség/veszteség	(166)	-
Külföldi tevékenység értékesítésekor átsorolt nyereség/veszteség jövedelemadója	51	-
Külföldi tevékenység értékesítésekor az eredménybe átsorolt, fedezeti instrumentumokkal kapcsolatos nyereség/veszteség	46	-
Külföldi tevékenység értékesítésekor átsorolt, fedezeti instrumentumokkal kapcsolatos nyereség/veszteség jövedelemadója	(15)	-
Egyéb [kifejtendő]	-	-
Év végi egyenleg	<u>186</u>	<u>225</u>

IAS 1.79(b)

A Csoport külföldi tevékenységeihez kapcsolódó eredményeknek és nettó eszközöknek a funkcionális pénznemről a Csoport beszámolási pénznemére ("Pénzegységre") történő átváltásakor felmerült árfolyam-különbözetek közvetlenül az egyéb átfogó eredményben kerülnek elszámolásra, és a külföldi devizák átváltási tartalékában halmozódnak. A külföldi tevékenységben lévő nettó befektetések fedezeti ügyletein elért nyereség vagy veszteség a külföldi devizák átváltási tartalékában szerepel. A korábban a külföldi devizák átváltási tartalékában halmozódó árfolyam-különbözetek (mind a külföldi tevékenységek nettó eszközeinek, mind a külföldi tevékenységekhez kapcsolódó fedezeti ügyletek átváltására kiterjedően) a külföldi tevékenység értékesítésekor az eredménybe kerülnek átsorolásra.

IAS 1.106(d)
IAS 1.106A

29.7 Átváltható értékpapírok opciós prémiuma

	A 2011.12.31- én végződő év ezer CU	A 2010.12.31- én végződő év ezer CU
Év eleji egyenleg	-	-
Opciós prémium elszámolása átváltható értékpapírok kibocsátásakor	834	-
Kapcsolódó jövedelemadó	(242)	-
Év végi egyenleg	<u>592</u>	<u>-</u>

IAS 1.79(b)

Az átváltható értékpapírok opciós prémiuma az év során kibocsátott 4,5 millió CU értékű 5,5% kamatozású átváltható értékpapír tőke komponensének (átváltási opció) felel meg (lásd a Jegyzetek 33. pontját).

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás**

IAS 1.106(b), (d)
IAS 1.106A

30. Felhalmozott eredmény és a tőkeinstrumentumok osztalékai

	<u>2011.12.31.</u> ezer CU	<u>2010.12.31.</u> ezer CU	<u>2010.01.01.</u> ezer CU
Felhalmozott eredmény	<u>110 805</u>	<u>94 909</u>	<u>73 824</u>
		A 2011.12.31- én végződő év ezer CU	A 2010.12.31- én végződő év ezer CU
Év eleji egyenleg		94 909	73 977
A Társaság tulajdonosainak tulajdonítható nettó eredmény		23 049	27 564
A Subone Limitedben birtokolt részesedés értékesítésekor keletkezett különbözlet (lásd a Jegyzetek 19. pontját)		34	-
Osztalékfizetés		(6 635)	(6 479)
Részvény-visszavásárlás		(555)	-
Kapcsolódó jövedelemadó		-	-
Átsorolás az ingatlanok átértékelési tartalékából		3	-
Egyéb [kifejtendő]		-	-
Év végi egyenleg		<u>110 805</u>	<u>94 909</u>

IAS 1.107

A teljesen befizetett törzsrészvények tulajdonosai részére 2011. május 23-án részvényenként 32,1 cent osztalék került kifizetésre (összes kifizetett osztalék: 6 515 millió CU). A 2010 májusában kifizetett osztalék 31,64 cent volt részvényenként (összes kifizetett osztalék: 6 369 millió CU).

A tárgyévben részvényenként 10 cent (2010-ban részvényenként 10 cent) osztalék került kifizetésre a szavazati joggal nem rendelkező átváltható elsőbbségi részvényekre, összesen 0,12 millió CU (2010-ban 0,11 millió CU) értékben.

IAS 1.137(a)
IAS 10.13

Ami a tárgyévet illeti, az igazgatók tervei szerint a Csoport 2012. május 25-én részvényenként 26,31 cent osztalékot fog kifizetni részvényeseinek. Az osztalékot a részvényeseknek kell jóváhagyniuk az Éves Közgyűlésen és az osztalék összege nem szerepel kötelezettségként a jelen konszolidált pénzügyi kimutatásokban. Az előirányzott osztalék a Részvényesek Jegyzékében a 2012. április 21-i állapot szerint szereplő összes részvényesnek fizetendő. A várhatóan kifizetésre kerülő összes osztalék 3 905 millió CU. A fenti osztalék kifizetésének nem lesz adóvonzata a Csoport számára.

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás**

IAS 1.106(d)

31. Nem ellenőrző részesedések

	A 2011.12.31- én végződő év ezer CU	A 2010.12.31- én végződő év ezer CU
Év eleji egyenleg	20 005	17 242
Részesedés a tárgyévi eredményből	4 000	2 763
A Subsix Limited felvásárlásakor keletkezett nem ellenőrző részesedések (lásd a Jegyzetek 44. pontját)	127	-
A Subone Limitedben birtokolt részesedés értékesítésekor keletkezett további nem ellenőrző részesedések (lásd a Jegyzetek 19. pontját)	179	-
Nem ellenőrző részesedések a Subsix Limited dolgozói által szerzett részvényopciókhoz kapcsolódóan (i)	5	-
Év végi egyenleg	<u>24 316</u>	<u>20 005</u>

(i) 2011. december 31-én az igazgatóság és felső vezetők birtokában volt a Subsix Limited több mint 5 000 törzsrészvényre vonatkozó opció, amelyből 2 000 db-ra szóló 2013. március 12-vel, míg 3 000 db-ra szóló 2013. szeptember 17-vel fog lejárni. Ezek az opciók a Subsix Limited által kerültek kibocsátásra, mielőtt a Csoport felvásárolta volna azt. Minden forgalomban lévő részvényopció a Csoportra szállt a felvásárlás időpontjában. Ezeknek a részvényopcióknak a felvásárlás időpontjában az IFRS 2 *Részvényalapú kifizetések* standard alapján megállapított valós értéke 5 000 CU. A munkavállalók által birtokolt részvény opciókról részletesebb információért lásd a 42.2-es pontot.

IFRS 7.8(f)

32. Hitelek

	<u>2011.12.31.</u> ezer CU	<u>2010.12.31.</u> ezer CU	<u>2010.01.01.</u> ezer CU
Biztosíték nélküli - amortizált bekerülési értéken			
Folyószámlahitelek	520	314	6 397
Váltók (i)	358	916	1 490
Hitelek:			
- kapcsolt felektől (ii) (ld. 43.3 Jegyzet)	10 376	29 843	47 151
- más gazdálkodóktól (iii)	3 701	3 518	-
- államtól (iv)	2 798	2 610	-
Átváltható értékpapírok (a Jegyzetek 33. pontja)	4 144	-	-
Lejárat nélküli értékpapírok (v)	1 905	-	-
Egyéb [kifejtendő]	-	-	-
	<u>23 802</u>	<u>37 201</u>	<u>55 038</u>
Biztosítékkal fedezett - amortizált bekerülési értéken			
Folyószámlahitelek	18	64	2 124
Bankhitelek (vi)	14 982	17 404	-
Más gazdálkodóktól kapott kölcsönök	575	649	1 809
Átadott követeléshez kapcsolódó kötelezettségek (vii)	923	-	-
Pénzügyi lízinggel kapcsolatos kötelezettségek (viii)	14	89	432
Egyéb [kifejtendő]	-	-	-
	<u>16 512</u>	<u>18 206</u>	<u>4 365</u>
	<u>40 314</u>	<u>55 407</u>	<u>59 403</u>
Rövid lejáratú	22 446	25 600	33 618
Hosszú lejáratú	17 868	29 807	25 785
	<u>40 314</u>	<u>55 407</u>	<u>59 403</u>

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás**

32.1 A hitelügyletek összefoglalása

IFRS 7.7

- (i) 2004-ben a Csoport változó kamatozású váltókat bocsátott ki. A váltók jelenlegi effektív kamatlábainak súlyozott átlaga évi 6,8% (2010. december 31-én 6,8%).
- (ii) A Csoport kapcsolt felek felé fennálló tartozásai. A fennálló hitelek kamatlába évi 8,0-8,2% (2010. december 31-én 8,0% - 8,2%)
- (iii) Hitelintézetektől felvett fix kamatozású hitelek, melyek hátralévő futamideje nem haladja meg a 3 évet (2010. december 31-én a 4 évet). A hitelek effektív kamatlábainak súlyozott átlaga évi 8,15% (2010. december 31-én 8,10%). A Csoport a hitelek egy részének kamatlábckockázatát kamat-swap ügylettel fedezi, melynek keretében fix kamatfizetéseket cserél változó kamatfizetésekre. A hitelek fennálló összegét a Csoport a fedezett kockázat valós értékében bekövetkező változással korrigálja, amelyek az A ország bankközi kamatlábai mozgásainak tudhatók be.
- (iv) 2010. december 17-én a Csoport 3 millió CU értékben vett fel kamatmentes állami hitelt az A országban, kétéves futamidőre; ebből szándékozik finanszírozni alkalmazottainak továbbképzését. A hitel teljes összege az említett kétéves időszak lejártával fizetendő vissza. A hasonló hitelek esetében érvényes 7,2%-os piaci kamatlábat felhasználva a hitel becsült valós értéke 2,61 millió CU. A bruttó pénzbevétel és a hitel valós értéke közötti 390 000 CU különbözet a kamatmentes hitelből származó haszon, elszámolása pedig halasztott bevételként történik (lásd a Jegyzetek 41. pontját). A hitel kapcsán a Csoport 2011-ben 188 000 CU kamatráfördítést számolt el, és 2012-ben 202 000 CU-t fog elszámolni.
- (v) A Csoport 2011. augusztus 27-én 2 500 db, 6% kamatozású lejárat nélküli értékpapírt bocsátott ki 2,5 millió CU névértéken. Ennek kapcsán 0,595 millió CU értékben merültek fel kibocsátási költségek.
- (vi) A Csoport saját tulajdonú ingatlanjait terhelő jelzálogjoggal fedezett hitelek (lásd a Jegyzetek 15. pontját). A bankhitelek tényleges kamatlábainak súlyozott átlaga évi 8,30% (2010. december 31-én évi 8,32%).
- (vii) A Csoport bizonyos vevőköveteléseinek zálogosításával fedezett hitelek (lásd a Jegyzetek 25.2. pontját).
- (viii) Bérbevett eszközökkel fedezett hitelek. A hitelállomány változó és fix kamatozású kölcsönökből áll, melyek törlesztési időszaka nem haladja meg az 5 évet (lásd a Jegyzetek 38.2. pontját).

IFRS 7.18

32.2 Hitelekkel kapcsolatos szerződésesegések

2011 során a Csoport az első negyedévben késedelmesen fizette meg egy 5 millió CU nyilvántartási értékű hitelének kamatait. A késedelem azért merült fel, mert a kamatfizetés esedékességének napján elszámoláshoz kapcsolódó technikai probléma miatt átmeneti forráshiány lépett fel. A 107 500 CU összegű rendezetlen kamat teljes összege rendezésre került egy héttel később került, a késedelmi kamattal és büntetéssel együtt. A hitelező nem kérte a kölcsön gyorsított törlesztését, és a kölcsön feltételei sem változtak meg. A vezetőség áttekintette a Csoport törlesztésre vonatkozó eljárásrendjét, hogy a fentihez hasonló helyzet ne következhesen be újból.

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás**

33. Átváltható értékpapírok

IFRS 7.7

A Csoport 2011. szeptember 13-án 4,5 millió, CU-ban nyilvántartott átváltható értékpapírt bocsátott ki 4,5 millió CU összesített tőkeértékben. Az értékpapírok birtokosa a papírokat egy-egy arányban válthatja tőzsrészcsevényre, ennek költsége részvényenként 1,00 CU.

Az értékpapírok 2012. július 13-a és 2014. szeptember 12-e között bármikor átválthatók. Ha az értékpapírok átváltása nem történik meg, akkor 2014. szeptember 13-án visszavásárlásra kerülnek 1 CU-s áron. Az értékpapírra negyedévente évi 5,5% kamat fizetendő az értékpapír konverzióig vagy visszaváltásig.

IAS 32.28

Az átváltható értékpapírok két komponensből állnak: kötelezettség és tőkeinstrumentum. A tőkeinstrumentum a saját tőkén belül mutatandó ki az "átváltható értékpapírok opciós prémiumai" alatt. A kötelezettség komponens effektív kamata a kezdeti megjelenítéskor évi 8,2 %.

ezer CU

Kibocsátás bevétele	4 950
Kötelezettség komponens a kibocsátás napján	<u>(4 116)</u>
Tőke komponens	<u>834</u>
Kötelezettség komponens a kibocsátás napján	4 116
8.2 %-os effektív kamattal számolt kamatráfórádítás	110
Kifizetett kamat	82
Kötelezettség komponens 2011. december 31-én a "Hitelek" között (lásd 32. Jegyzet)	4 144

Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás

34. Egyéb pénzügyi kötelezettségek

	<u>2011.12.31.</u> ezer CU	<u>2010.12.31.</u> ezer CU	<u>2010.01.01.</u> ezer CU
Pénzügyi garanciaszerződések	24	18	-
Fedezeti kapcsolatban szereplő és hatékonynak minősülő származékos ügyletek valós értéke			
Külföldi devizára szóló határidős ügyletek	87	-	-
Kamat-swap ügyletek	5	-	-
Deviza swap ügyletek	-	-	-
Egyéb [kifejtendő]	-	-	-
	<u>92</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Az eredménnyel szemben valós értéken elszámolt (FVTPL) pénzügyi kötelezettségek			
Az FVTPL módszer szerint elszámolt nem származékos pénzügyi kötelezettségek (i)	14 875	-	-
Kereskedési célú származékos ügyletek, amelyeket a Csoport nem vont be fedezeti elszámolásba (ii)	51	-	-
Kereskedési célú nem származékos pénzügyi kötelezettségek	-	-	-
	<u>14 926</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Egyéb (függő ellenérték) (iii)	75	-	-
	<u>15 117</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Rövid lejáratú	116	18	-
Hosszú lejáratú	15 001	-	-
	<u>15 117</u>	<u>18</u>	<u>-</u>

IFRS 7.8(e)

- (i) A Csoport 2011. június 1-jén 3 000 000 db 7%-os visszaváltható kumulatív elsőbbségi részvényt bocsátott ki részvényenként 5 CU-s kibocsátási ár mellett. A részvények 2013. május 31-én válthatók vissza, részvényenként 5 CU-ért. A részvények a Csoport számára biztosíték nélküli hitelt jelentenek, és az FVTPL módszer szerint kerülnek elszámolásra (lásd lejjebb).

A Csoport visszaváltható kumulatív elsőbbségi részvényeit az eredménnyel szemben valós értéken elszámolt (FVTPL) pénzügyi kötelezettségként számolta el, ahogy azt az IAS 39 *Pénzügyi instrumentumok: megjelenítés és értékelés* standard lehetővé teszi: Az elsőbbségi részvények fix kamatfizetés mellett 2013. május 31-én járnak le. A változó kamatlábak valós érték kockázatának mérséklése érdekében a Csoport „változót fizet - fixet kap” kamat-swap ügyletet kötött. A swap ügylet névleges tőkeösszege 15 millió CU, és megegyezik a visszaváltható kumulatív elsőbbségi részvények tőkeösszegével. A swap 2013. május 31-én jár le. Az elsőbbségi részvényeknek az FVTPL módszer szerint történő elszámolása kiküszöböli a kötelezettségek amortizált bekerülési értéken történő, valamint a származékos ügyleteknek az FVTPL módszer szerint történő elszámolásakor jelentkező számviteli inkonzisztenciát.

A kumulatív elsőbbségi részvényekre 613 000 CU értékben (2010: nulla) került osztalék kifizetésre, amely a konszolidált [átfogó eredménykimutatásban / eredménykimutatásban] az „egyéb nyereségek és veszteségek” soron jelenik meg.

- (ii) A változó kamatlábak átadásával és fix kamatlábak átvételével járó kamat-swap ügyletek közgazdaságilag fedezik a visszaváltható kumulatív elsőbbségi részvények valós értékének kamatkockázatát.
- (iii) Az egyéb pénzügyi kötelezettségek között szerepel egy 75 000 CU-s tétel, amely a Subsix Limited felvásárlásához kapcsolódó függő ellenérték becsült valós értékét jelöli (lásd a Jegyzetek 44.2. pontját). A függő ellenérték valós értékében nem volt változás a felvásárlás óta.

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás**

35. Céltartalékok

		<u>2011.12.31.</u>	<u>2010.12.31.</u>	<u>2010.01.01.</u>
		ezer CU	ezer CU	ezer CU
	Munkavállalói juttatásokra képzett céltartalék (i)	1 334	4 388	4 027
	Egyéb céltartalékok (lásd lejjebb)	<u>4 316</u>	<u>1 038</u>	<u>2 310</u>
		<u>5 650</u>	<u>5 426</u>	<u>6 337</u>
	Rövid távú	3 356	3 195	2 235
	Hosszú távú	<u>2 294</u>	<u>2 231</u>	<u>4 102</u>
		<u>5 650</u>	<u>5 426</u>	<u>6 337</u>
	Egyéb céltartalékok	<u>Javítási munkák (ii)</u>	<u>Garanciák (iii)</u>	<u>Hátrányos lízingek (iv)</u>
		ezer CU	ezer CU	ezer CU
IAS 37.84(a)	Egyenleg 2011. január 1-jén	-	295	743
IAS 37.84(b)	Elszámolt pótlólagos céltartalék	4 170	338	369
IAS 37.84(c)	Kifizetésekből, illetve jövőbeli gazdasági előnyökről más módon történő lemondásból eredő csökkenések	(1 112)	(90)	(310)
IAS 37.84(d)	Újraértékelésből, illetve költség nélküli rendezésből eredő csökkenések	-	(15)	(100)
IAS 37.84(e)	Futamidő csökkentés hatása és a diszkontráta változása	-	-	28
	Egyéb [kifejtendő]	-	-	-
IAS 37.84(a)	Egyenleg 2011. december 31-én	<u>3 058</u>	<u>528</u>	<u>730</u>
IFRS 3.B64(j)	(i) A munkavállalói juttatásokra képzett céltartalék összegét a felhalmozott éves szabadságok és a megszolgált hosszú szolgálati idő alapján járó szabadságok, valamint az alkalmazottak által benyújtott kompenzációs igények alkotják. A Csoport a Subsix Limited megvásárlásakor az alkalmazottaknak a Subsix Limited ellen fennálló kompenzációs igényei kapcsán további függő kötelezettséget számolt el 45 000 CU értékben, mely kötelezettség 2012 februárjában rendezésre került. Az egyéb céltartalékok könyv szerinti értékének tárgyévi csökkenése a tárgyévben kifizetett juttatásokhoz kapcsolódik.			
IAS 37.85(a),(b)	(ii) A javítási munkákra képzett céltartalékot a Csoport egyik legjelentősebb vevője felé értékesített termékeken elvégzendő javítási munkák várható költsége alkotja (lásd a Jegyzetek 13.6 pontját). Ezzel kapcsolatban 2012-ben 1,94 millió CU, 2013-ban pedig 1,118 millió CU kiadás várható. A javítási munkákra képzett céltartalék elszámolása során a Csoport nem diszkontálta ezeket az összegeket, mivel a diszkontálás hatása nem számottevő.			
IAS 37.85(a),(b)	(iii) A garanciális igényekre képzett céltartalék az igazgatók arra vonatkozó legjobb becslését tükrözi, hogy mekkora lesz a gazdasági előnyök jövőbeni kiáramlása a Csoport helyi törvények szerinti garanciális kötelezettségei kapcsán. A becslés alapjául a garanciális kifizetések múltbéli statisztikai szolgálnak, és az új termékek, a megváltozott termelési folyamatok, valamint a termékminőséget befolyásoló egyéb események is alakítják.			
IAS 37.85(a),(b)	(iv) A hátrányos lízingszerződésekre képzett céltartalék azoknak a jövőbeli lízingdíjaknak a jelenértékét tartalmazza, amelyek megfizetésére a Csoport fel nem mondható hátrányos operatív lízingszerződések keretében jelenleg kötelezett, csökkentve a lízingügyleteken várhatóan realizált bevételekkel (ideértve az albérletek becsült jövőbeli bevételeit is, ahol ez releváns). A becslés a lízingelt ingatlanok felhasználásában bekövetkező változások, illetve az esetleges albérlési konstrukciók fényében módosulhat. A lízingszerződések hátralévő futamideje 3-5 év.			

Jegyzetek a konsolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás

36. Egyéb kötelezettségek

	<u>2011.12.31.</u>	<u>2010.12.31.</u>	<u>2010.01.01.</u>
	ezer CU	ezer CU	ezer CU
Lízing ösztönzők (a Jegyzetek 48.1. pontja)	270	360	-
Egyéb [kifejtendő]	-	5	-
	<u>270</u>	<u>365</u>	<u>-</u>
Rövid lejáratú	90	95	-
Hosszú lejáratú	180	270	-
	<u>270</u>	<u>365</u>	<u>-</u>

37. Szállítók és egyéb kötelezettségek

	<u>2011.12.31.</u>	<u>2010.12.31.</u>	<u>2010.01.01.</u>
	ezer CU	ezer CU	ezer CU
Szállítói tartozások	16 373	21 220	52 750
Készpénzben teljesített részvényalapú kifizetések	-	-	-
Egyéb [kifejtendő]	-	-	-
	<u>16 373</u>	<u>21 220</u>	<u>52 750</u>

IFRS 2.51(b)

IFRS 7.7

Az átlagos fizetési határidő a B országból történő termékbeszerzés esetében 4 hónap. A szállítói tartozásokat a számlák kiállításának napjától számított 60 napig nem terheli kamatfizetési kötelezettség. Ezután a kintlévőségre évi 2%-os kamat fizetendő. A Csoport pénzügyi kockázatkezelési eljárásokat alkalmaz annak biztosítására, hogy minden tartozását az előzetesen megállapított fizetési határidőn belül egyenlítsse ki.

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás**

38. Pénzügyi lízinggel kapcsolatos kötelezettségek

38.1 Lízingszerződések

IAS 17.31(e)
IFRS 7.7

A Csoport bizonyos termelő berendezéseit pénzügyi lízing keretében lízingeli, Az átlagos bérleti időszak 5 év (2010: 5 év). A Csoport a berendezéseket a lízingszerződések lejáratakor egy névleges összeg fejében megvásárolhatja. A Csoportnak a pénzügyi lízingekhez kapcsolódó kötelezettségeire a lízingbe adónak a lízingelt eszközökre vonatkozó tulajdonjoga jelent fedezetet.

Pénzügyi lízingek mögöttes kamatkötelezettség a szerződés kezdetekor évi 3.5% és 5.5 % között került rögzítésre (2010: 3.75% és 6 % között)

38.2 Pénzügyi lízinggel kapcsolatos kötelezettségek

IAS 17.31(b)

	Minimális lízingdíjak		Minimális lízingdíjak jelenértéke	
	2011.12.31.	2010.12.31.	2011.12.31.	2010.12.31.
	ezer CU	ezer CU	ezer CU	ezer CU
1 éven belül	10	58	9	54
1 éven túl, de 5 éven belül	6	44	5	35
5 éven túl	-	-	-	-
	16	102	14	89
Csökkenés: jövőbeli finanszírozási költségek	(2)	(13)	-	-
Minimális lízingdíjak jelenértéke	14	89	14	89
			<u>2011.12.31.</u>	<u>2010.12.31.</u>
A konszolidált pénzügyi kimutatásokban:				
- Rövid lejáratú hitelek (a Jegyzetek 32. pontja)			9	54
- Hosszú lejáratú hitelek (a Jegyzetek 32. pontja)			5	35
			<u>14</u>	<u>89</u>

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás**

39. Nyugdíjalapok

39.1 Meghatározott hozzájárulási nyugdíjprogramok

A Csoport meghatározott hozzájárulási nyugdíjprogramokat tart fenn minden arra jogosult, a C országbeli leányvállalatainál dolgozó alkalmazottja részére. A nyugdíjalapok vagyona a Csoport vagyonaitól elkülönítve, vagyonkezelők irányítása alatt áll. Abban az esetben, ha egy alkalmazott azelőtt lép ki valamely nyugdíjalapból, hogy a járulékok teljes összege kifizetésre került, úgy a Csoport által fizetendő járulékok összege annyival csökken, amekkora összegtől az alkalmazott esik.

A Csoport B országbeli leányvállalatának alkalmazottai egy, a B ország kormánya által fenntartott állami nyugdíjpénztár tagjai. A leányvállalat köteles a bérköltségek meghatározott hányadát a nyugdíjpénztárba befizetni, ily módon hozzájárulva a járadékhoz. A Csoportnak a nyugdíjpénztárral kapcsolatos egyetlen kötelezettsége, hogy a meghatározott járadékot befizesse.

IAS 19.46

A konszolidált [átfogó eredménykimutatásban / eredménykimutatásban] 160 000 CU (2010-ben 148 000 CU) értékben elszámolt összes ráfordítás a Csoport által a fenti pénztárakba a pénztárak szabályzatában szereplő kulcsok szerint befizetendő járulékok összegét tartalmazza. A Csoport a 2011. december 31-i állapot szerint a 2011-es (2010-es) beszámolási időszakra vonatkozóan 8 000 CU (2010-ben 8 000 CU) összegű elszámolt járulékokat tárgyidőszakban még nem fizetett be a pénztárakba. Az összegek a beszámolási időszak végét követően kerültek kifizetésre.

39.2 Meghatározott juttatási nyugdíjprogramok

IAS 19.120A(b)

A Csoport az A országbeli leányvállalatainak arra jogosult alkalmazottai részére meghatározott juttatási nyugdíjprogramokat működtet. A nyugdíjprogramok keretében az alkalmazottak a nyugdíjba vonulás időpontjában kapott fizetés 40% és 45%-a közötti összegre jogosultak, ha elérték a 65 éves nyugdíjkorhatárt. Nyugdíjazásukat követően ezek az alkalmazottak más ellátásban nem részesülnek.

A nyugdíjprogramok eszközeire és a juttatás-meghatározott nyugdíjellátási kötelezettségekre vonatkozó legfrissebb aktuáriusi értékeléseket 2011. december 31-én készítette el F. G. Ho Úr, aki tagja az A ország aktuáriusi társaságának ("Fellow of the Institute of Actuaries"). A meghatározott juttatási nyugdíjellátási kötelezettségek jelenértékét és a kapcsolódó jelenlegi és múltbéli szolgáltatási költségeket a Csoport a Kivetített Jövőirásai Egység ("Projected Unit Credit Method") módszerével állapította meg.

IAS 19.120A(n)

Az aktuáriusi értékelés során felhasznált alapvető feltételezések az alábbiak voltak:

	Értékelés dátuma	
	2011.12.31.	2010.12.31.
	%	%
Diszkontráta (diszkontráták)	5,52	5,20
A nyugdíjalapok eszközein elért várható hozam	12,08	10,97
A béremelkedés várható üteme(i)	5,00	5,00
Visszatérítéshez kapcsolódó jogok várható megtérülése	-	-
Egyéb [kifejtendő]	-	-

IAS 19.120A(g)

A fenti meghatározott juttatási nyugdíjalapok kapcsán az eredményben elszámolt összegek az alábbiak szerint alakultak:

	A	A
	2011.12.31- én végződő év	2010.12.31- én végződő év
	ezer CU	ezer CU
Tárgyévi szolgáltatási költségek	1 068	738
Kötelezettségek kamata	164	137
A nyugdíjalapok eszközein elért várható hozam	(523)	(440)
Visszatérítéshez kapcsolódó jogok várható megtérülése	-	-
Tárgyévben elszámolt aktuáriusi (nyereség)/vesztés	(16)	(38)
Korábbi szolgáltatási költségek	12	31
Levonásokból, illetve törlesztésekből eredő veszteség/(nyereség)	-	-
A juttatás-meghatározott nyugdíjalapok eszközeivel kapcsolatos korlátozások miatti helyesbítések	-	-
	896	428

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás**

IAS 19.120A(g)	[A tárgyévi ráfordítás a konszolidált [átfogó eredménykimutatásban / eredménykimutatásban] a munkavállalói juttatásokkal kapcsolatos ráfordítások között szerepel. / A tárgyévi ráfordításból 412 000 CU (2010-ben 402 000 CU) az eredménykimutatáson belül az értékesítés költségei között, míg a többi az adminisztrációs ráfordítások között szerepel.]			
IAS 19.120A(f)	A meghatározott juttatási nyugdíjprogrammal kapcsolatos kötelezettségeknek a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásában szereplő értékei az alábbiak szerint alakult:			
		<u>2011.12.31.</u> ezer CU	<u>2010.12.31.</u> ezer CU	<u>2010.01.01.</u> ezer CU
IAS 19.120A(d)	Finanszírozott meghatározott juttatási nyugdíjprogramokkal kapcsolatos kötelezettség jelenértéke	6 156	5 808	6 204
	A nyugdíjalapok eszközeinek valós értéke	<u>(4 202)</u>	<u>(4 326)</u>	<u>(4 010)</u>
		1 954	1 482	2 194
IAS 19.120A(d)	Nem finanszírozott meghatározott juttatási nyugdíjprogramokkal kapcsolatos kötelezettség jelenértéke	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	Deficit	1 954	1 482	2 194
	El nem számolt nettó aktuáriusi nyereség (veszteség)	1 095	741	1 005
	Még el nem számolt korábbi szolgáltatási költségek	(188)	(200)	(231)
	Elszámolt eszközökre vonatkozó korlátozások	-	-	-
	Eszközként elszámolt, visszatérítéshez kapcsolódó jogok valós értéke	-	-	-
	Egyéb [kifejtendő]	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	Meghatározott juttatási nyugdíjprogramokhoz kapcsolódó nettó kötelezettség	<u>2 861</u>	<u>2 023</u>	<u>2 968</u>
IAS 19.120A(c)	A meghatározott juttatási nyugdíjprogramokhoz kapcsolódó kötelezettség jelenértékének mozgásai a tárgyévben az alábbiak szerint alakultak:			
		<u>2011.12.31- én végződő év</u> ezer CU	<u>2010.12.31- én végződő év</u> ezer CU	
	A meghatározott juttatási nyugdíjprogramokhoz kapcsolódó kötelezettségek nyitó egyenlege	5 808	6 204	
	Tárgyévi szolgáltatási költségek	1 259	738	
	Kamatráfordítások	164	137	
	Nyugdíjpénztári tagok befizetései	-	-	
	Aktuáriusi (nyereség)/veszteség	(150)	135	
	Korábbi szolgáltatási költségek	-	-	
	Levonások miatti veszteség/(nyereség)	-	-	
	Pénzügyi rendezéssel megszűnt kötelezettségek	-	-	
	Üzleti kombináció keretében felmerült kötelezettségek	-	-	
	Külföldi nyugdíjalapok árfolyam-különbözete	31	75	
	Kifizetett juttatások	(956)	(1 481)	
	Egyéb [kifejtendő]	<u>-</u>	<u>-</u>	
	A juttatás-meghatározott nyugdíjprogramokhoz kapcsolódó kötelezettségek záró egyenlege	<u>6 156</u>	<u>5 808</u>	

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás**

IAS 19.120A(e)

A nyugdíjalapok eszközeinek jelenértékében bekövetkező mozgások a tárgyévben az alábbiak szerint alakultak:

	A 2011.12.31- én végződő év ezer CU	A 2010.12.31- én végződő év ezer CU
A nyugdíjalapok eszközeinek nyitó valós értéke	4 326	4 788
A nyugdíjalapok eszközein elért várható hozam	523	249
Aktuáriusi nyereség/(veszteség)	220	(91)
Külföldi nyugdíjalapok árfolyam-különbözete	89	1 448
Munkáltatói hozzájárulás	-	-
Nyugdíjpénztári tagok befizetései	-	-
Kifizetett juttatások	(956)	(1 481)
Üzleti kombináció keretében megszerzett eszközök	-	-
Pénzügyi rendezéskor átadott eszközök	-	-
Egyéb [kifejtendő]	-	-
A nyugdíjalapok eszközeinek záró valós értéke	4 202	4 326

IAS 19.120A(j),(l)

A nyugdíjalapok eszközeinek főbb csoportjai, valamint az egyes kategóriák várható hozama a beszámolási időszak végén:

	Várható hozam		A nyugdíjalapok eszközeinek valós értéke	
	2011.12.31.	2010.12.31.	2011.12.31.	2010.12.31.
	%	%	ezer CU	ezer CU
Tőkeinstrumentumok	15,01	12,03	1 026	986
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	10,49	8,96	1 980	1 850
Ingtatlanok	12,21	12,76	1 196	1 490
Egyéb [kifejtendő]	-	-	-	-
Súlyozott átlagos várható hozam	12,08	10,97	4 202	4 326

IAS 19.120A(i)

Az összesített várható hozam a Csoport tulajdonában álló különféle, nyugdíjprogramokhoz kapcsolódó eszközkategóriák várható hozamainak súlyozott átlaga. Az igazgatóknak a várható hozamokkal kapcsolatos becslései a hozamok múltbéli statisztikáin, valamint a piaci elemzőknek az eszközökre vonatkozó, a kapcsolódó kötelezettség élettartamára szóló piaci előrejelzésein alapulnak.

IAS 19.120A(m)

A nyugdíjprogramok eszközein realizált tényleges megtérülés 0,72 millió CU (2010-ben 0,354 millió CU) volt.

IAS 19.120A(k)

A nyugdíjalapok eszközeit az International GAAP Holdings Limited 0,38 millió CU (2010. december 31-én 0,252 millió CU) valós értékű törzsrészevényei, valamint az International GAAP Holdings Limited egyik leányvállalata által használt, 0,62 millió CU (2010. december 31-én 0,62 millió CU) valós értékű ingatlanok alkotják.

IAS 19.120A(p)

A tényadatokon alapuló aktuáriusi helyesbítések az alábbiak szerint alakultak:

	2011.12.31. ezer CU	2010.12.31. ezer CU	2009.12.31. ezer CU	2008.12.31. ezer CU	2007.12.31. ezer CU
A szolgáltatás-meghatározott nyugdíjprogramokkal kapcsolatos kötelezettség jelenértéke	6 156	5 808	6 204	5 321	4 113
A nyugdíjalapok eszközeinek valós értéke	(4 202)	(4 326)	(4 010)	(4 418)	(3 298)
Deficit	1 954	1 482	2 194	903	815
A nyugdíjprogramok kötelezettségeinek tényadatokon alapuló aktuáriusi helyesbítései	230	135	210	198	193
A nyugdíjprogramok eszközeinek tényadatokon alapuló aktuáriusi helyesbítései	220	(91)	156	163	148

IAS 19.120A(q)

A Csoport a következő pénzügyi év során várhatóan 0,18 millió CU (2010-ban 0,14 millió CU) értékben fog befizetéseket eszközölni meghatározott juttatási nyugdíjprogramokba.

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás**

40. Pénzügyi instrumentumok

Megjegyzés: Az alábbiakban példák kerülnek bemutatásra az ezen a területen valószínűleg szükséges közzétételek típusaira. A bemutatott tételeket mindenkor az egyes gazdálkodók aktuális körülményei, a gazdálkodó eredményére és pénzügyi helyzetére vonatkozó döntések és becslések, valamint a felsővezetés részére átadott információk határozzák meg.

IAS 1.134,135

40.1 A tőkekockázat kezelése

A Csoport a tőke kezelése során igyekszik biztosítani, hogy a Csoport tagjai folytatni tudják tevékenységüket és egyúttal maximalizálják a tulajdonosok számára a megtérülést a kölcsöntőke és a saját tőke optimális egyensúlyozásával. A Csoport átfogó stratégiája 2010-hoz képest nem változott.

A Csoport tőkeszerkezete a nettó idegen tőkéből (a Jegyzetek 32., 33. és 34. pontjában bemutatott, a készpénzzel és a bankszámlákkal csökkentett hitelek), valamint a Csoport saját tőkéjéből áll (ez utóbbi a jegyzett tőkét, a tartalékokat, az eredménytartalékokat és a nem ellenőrző részesedéseket foglalja magában a Jegyzetek 28-31. pontjainak megfelelően).

A Csoportra semmilyen külső tőkekövetelmény nem érvényes.

A Csoport kockázatkezelési bizottsága félévente megvizsgálja a Csoport tőkeszerkezetét. A vizsgálat részeként a bizottság áttekinti a tőkeköltségeket, valamint az egyes tőkeosztályokkal összefüggő kockázatokat. Az idegen tőke megcélzott aránya 20-25%, amely a nettó idegen tőke és a saját tőke hányadosa. Az idegen tőke 2011. december 31-én fennálló 18,38%-os aránya (lásd lejjebb) a megcélzott tartomány alsó határa körül található, a beszámolási időszak vége óta azonban már visszaállt az átlagosnak mondható 23%-os szintre.

40.1.1 Az idegen tőke aránya

Az idegen tőke aránya a beszámolási időszak végén az alábbiak szerint alakult.

	<u>2011.12.31.</u> ezer CU	<u>2010.12.31.</u> ezer CU
Idegen tőke (i)	55 189	55 407
Készpénz és bankszámlák (beleértve az értékesítésre tartott elidegenítési csoportok készpénzeit és bankszámláit is)	(23 621)	(19 778)
Nettó idegen tőke	<u>31 568</u>	<u>35 629</u>
Saját tőke (ii)	<u>171 797</u>	<u>166 962</u>
A nettó idegen tőke és a saját tőke aránya	<u>18,38%</u>	<u>21,34%</u>

(i) Az idegen tőkét a hosszú és rövid lejáratú hitelek alkotják (a származékos ügyletek és a pénzügyi garanciaszerződések nélkül), a Jegyzetek 32., 33. és 34. pontjában foglaltaknak megfelelően.

(ii) A saját tőke a Csoport tőkeként kezelt összes tőkéjét és tartalékát foglalja magában.

**Jegyzetek a konsolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás**

40.2 Pénzügyi instrumentumok csoportjai

		<u>2011.12.31</u> ezer CU	<u>2010.12.31</u> ezer CU	<u>2010.01.01.</u> ezer CU
	Pénzügyi eszközök			
	Készpénz és bankszámlák (beleértve az értékesítésre tartott elidegenítési csoportok készpénzeit és bankszámláit is)	23 621	19 778	9 082
	Az eredménnyel szemben valós értéken elszámolt (FVTPL) eszközök			
IFRS 7.8(a)	Kereskedési célú eszközök	1 539	1 639	1 137
IFRS 7.8(a)	FVTPL kategóriába sorolt eszközök	-	-	-
	Fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	528	397	436
IFRS 7.8(b)	Lejáratig tartott befektetések	5 905	4 015	4 066
IFRS 7.8(c)	Kölcsönök és követelések (ideértve az eladásra tartott elidegenítési csoportban tartott vevőkövetelések is)	23 606	17 746	13 905
IFRS 7.8(d)	Értékesíthető pénzügyi eszközök	7 919	7 465	7 384
	Pénzügyi kötelezettségek			
	Az eredménnyel szemben valós értéken elszámolt (FVTPL) kötelezettségek			
IFRS 7.8(e)	Kereskedési célú kötelezettségek	51	-	-
IFRS 7.8(e)	FVTPL kategóriába sorolt kötelezettségek	14 875	-	-
	Fedezeti ügyletnek minősített származékos pénzügyi instrumentumok	92	-	-
IFRS 7.8(f)	Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott pénzügyi kötelezettségek	56 687	76 627	112 153
	Pénzügyi garanciaszerződések	24	18	-
	Üzleti kombinációkból eredő függő ellenérték	75	-	-
	40.2.1 Az FVTPL módszer szerint elszámolt kölcsönök és követelések			
	Az FVTPL módszer szerint elszámolt kölcsönök és követelések nyilvántartási értéke	-	-	-
IFRS 7.9(c)	A valós értéknek a hitelezési kockázatban bekövetkezett változásoknak tulajdonítható kumulatív változásai	-	-	-
IFRS 7.9(c)	A valós értéknek a hitelezési kockázatban bekövetkezett változásoknak tulajdonítható, a tárgyévben elszámolt változásai	-	-	-
IFRS 7.9(a)	A beszámolási időszak végén az FVTPL módszer szerint elszámolt kölcsönök és követelések hitelezési kockázatának koncentrációja nem volt számottevő. A fent bemutatott nyilvántartási érték azt mutatja meg, hogy a Csoport az efféle kölcsönök és követelések kapcsán legfeljebb mekkora hitelezési kockázatnak van kitéve.			
IFRS 7.9(b), (d)	40.2.2 Az FVTPL módszer szerint elszámolt kölcsönök és követelésekre vonatkozó hitelderivatívák			
			<u>2011.12.31.</u> ezer CU	<u>2010.12.31.</u> ezer CU
	Nyitó valós érték		-	-
	Tárgyidőszaki növekedések		-	-
	Tárgyidőszakban realizált tételek		-	-
	A valós érték változása		-	-
	Záró valós érték		-	-

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás**

40.2.3 Az FVTPL módszer szerint elszámolt pénzügyi kötelezettségek

		A 2011.12.31 -én <u>végződő év</u>	A 2010.12.31 -én <u>végződő év</u>
IFRS 7.10(a)	A valós értéknek a hitelezési kockázatban bekövetkezett változásoknak tulajdonítható, a tárgyévben elszámolt változásai (i)	<u>(20)</u>	<u>-</u>
		<u>2011.12.31.</u> ezer CU	<u>2010.12.31.</u> ezer CU
IFRS 7.10(a)	A valós értéknek a hitelezési kockázatban bekövetkezett változásoknak tulajdonítható kumulatív változásai (i)	<u>(20)</u>	<u>-</u>
IFRS 7.10(b)	A nyilvántartási érték és a lejáratkori szerződéses érték különbsége:		
	- kumulatív elsőbbségi részvények valós értéken (a Jegyzetek 34. pontja)	14,875	-
	- lejáratkor fizetendő összeg	15,000	-
		<u>(125)</u>	<u>-</u>
IFRS 7.11	(i) A valós értéknek a hitelezési kockázatban bekövetkezett változásoknak tulajdonítható változása a kumulatív elsőbbségi részvények valós értékének összes változása (125 000 CU) és a kumulatív elsőbbségi részvények valós értékének kizárólag a piaci kockázati tényezőknek betudható változása (105 000 CU) közötti különbségként került meghatározásra. A valós érték piaci kockázati tényezőknek betudható változása a beszámolási időszak végén érvényes benchmark hozamgörbék felhasználásával került kiszámításra, a hitelkockázati felár rögzítésével. A kumulatív visszaváltható elsőbbségi részvények valós értékét a Csoport egyrészt a jövőbeni pénzáramoknak a beszámolási időszak végén érvényes nyilvános benchmark hozamgörbék alapján történő diszkontálásával, másrészt a hitelkockázati felár becslése érdekében a hitelezőktől a hasonló lejáratú hitelekre kért ajánlatok alapján becsülte meg.		
IFRS 7.31	<p>40.3 Pénzügyi kockázatkezelési célok</p> <p>A Csoport Vállalati Treasury osztálya szolgáltatásokat nyújt a vállalkozás részére, összehangolja a hazai és nemzetközi pénzpiacokhoz való hozzáférést, továbbá nyomon követi és kezeli a Csoport tevékenységéhez kapcsolódó pénzügyi kockázatokat olyan belső kockázati jelentések segítségével, amelyek a kockázatokat azok valószínűsége és nagyságrendje alapján elemzik. Az ilyen kockázatok közé a piaci kockázat (devizakockázat, kamatláb-kockázat, egyéb árkockázat), a hitelezési kockázat és likviditási kockázat.</p> <p>A Csoport az efféle kockázatok hatását igyekszik minimalizálni azáltal, hogy a kockázatok fedezésére származékos pénzügyi instrumentumokat használ. A származékos pénzügyi instrumentumok alkalmazásának szabályait a Csoport igazgatótanácsa által jóváhagyott szabályzat fekteti le, amely írásban rögzíti a devizakockázatra, a kamatláb-kockázatra, a hitelezési kockázatra, a származékos és nem származékos pénzügyi instrumentumok alkalmazására, valamint a fölös pénzeszközök befektetésére vonatkozó előírásokat. A szabályzatok és a kockázati limitek betartását a belső ellenőrök folyamatosan vizsgálják. A Csoport spekulatív célból nem vásárol és nem is forgat pénzügyi instrumentumokat, ideértve a származékos pénzügyi instrumentumokat is.</p> <p>A Vállalati Treasury osztály negyedévente tesz jelentést a Csoport kockázatkezelési bizottságának, amely egy, a kockázatok és a kockázatok mérséklését szolgáló szabályzatok ellenőrzéséért felelős független testület.</p> <p>40.4 Piaci kockázat</p> <p>A Csoportot tevékenysége folytán főként a devizaárfolyamok (lásd a Jegyzetek 40.6. pontját) és a kamatlábak (lásd a Jegyzetek 40.7. pontját) változásához kapcsolódó pénzügyi kockázatnak van kitéve. A Csoport a kamatláb- és a devizakockázat kezelésére többféle származékos pénzügyi instrumentumot használ, így az alábbiakat:</p> <ul style="list-style-type: none"> • határidős devizaügyleteket az elektronikai cikkeknek a B és C országba történő exportálásakor felmerülő árfolyamkockázat fedezésére; • kamat-swap ügyleteket az emelkedő kamatlábak kockázatának mérséklésére; továbbá • határidős devizaügyleteket a Csoport Subfour Limitedben (a Csoport egyik külföldi vállalkozása, melynek a B deviza a funkcionális devizája) lévő befektetésének átváltásakor felmerülő árfolyamkockázat fedezésére. 		

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás**

A piaci kockázatok becslése a kockázatotott érték (VaR) segítségével történik, érzékenységvizsgálattal kiegészítve.

IFRS 7.33(c)

Sem a Csoportot érintő piaci kockázatokban, sem a kockázatok kezelésének és becslésének módjában nem történt változás.

IFRS 7.41

40.5 A kockázatotott érték (VaR) elemzése

A VaR mérőszám egy adott tartási időszakra vonatkozóan az adózás előtti eredmény potenciális csökkenését becsüli meg egy megadott megbízhatósági szint mellett. A VaR módszer egy statisztikailag meghatározott valószínűség alapú megközelítés, amely a piaci ingadozásokat és a kockázatdiverzifikációt egyaránt figyelembe veszi azáltal, hogy számításba veszi a termékek és a piacok közötti ellensúlyozásokat és korrelációkat. A különféle kockázatok az összes piac és termék vonatkozásában következetesen megbecsülhetők, illetve a kockázati mutatók aggregálásával egyetlen összetett kockázati mérőszám is kiszámítható. A Csoport által használt egynapos, 99%-os szignifikancia szintű VaR mutató annak valószínűségét mutatja meg, hogy a napi veszteség nem haladja meg a megadott VaR értéket.

Az egynapos kockázati mérőszámok kiszámítása során alkalmazott két VaR módszer a historikus és a variancia-kovariancia módszer. Ezekon felül havi rendszerességgel Monte Carlo szimulációk is lefutásra kerülnek a különféle portfóliókon a potenciális jövőbeni kockázat meghatározására.

Historikus VaR (99%-os, egynapos) a kockázatok típusa szerint	Átlagos		Minimum		Maximum		Év végi	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010	2011.12. 31.	2010.12. 31.
	ezer CU	ezer CU	ezer CU	ezer CU	ezer CU	ezer CU	ezer CU	ezer CU
Devizakockázat	980	1 340	546	943	1 200	1 600	980	1 350
Kamatkockázat	115	60	85	45	150	95	105	55
Diverzifikáció	(45)	(40)	-	-	-	-	(55)	(50)
Összesített VaR mutató	1 050	1 360					1 030	1 355

Míg a VaR mérőszám a Csoportot érintő deviza- és kamatkockázat napi értékét adja meg, addig az érzékenységvizsgálat a kamatok, illetve a devizaárfolyamok esetleges változásának hatását vizsgálja egy egyéves időszakra vonatkozóan. Az érzékenységvizsgálat hosszabb időszakra jól kiegészíti a VaR elemzést, és lehetővé teszi a Csoport számára, hogy megbecsülje piaci kockázatait. A devizakockázatra, illetve a kamatkockázatra vonatkozó érzékenységvizsgálatot részletesen rendre a Jegyzetek 40.6., illetve 40.7. pontja mutatja be.

40.6 A devizakockázat kezelése

IFRS 7.33, 34

A Csoport devizában is köt ügyleteket; így az árfolyam-ingadozások kockázatának is ki van téve. Az árfolyamkockázatot a Csoport az elfogadott szabályzat előírásai szerint határidős devizaügyletek segítségével kezeli.

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

	Kötelezettségek		Eszközök	
	2011.12.31. ezer CU	2010.12.31. ezer CU	2011.12.31. ezer CU	2010.12.31. ezer CU
B ország devizája	6 297	7 469	1 574	1 671
C ország devizája	186	135	-	-
Egyéb	-	-	-	-

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás**

40.6.1 Devizák érzékenységvizsgálata

A Csoport főként a B és a C ország devizája árfolyamváltozásának van kitéve.

IFRS 7. 34(a), 40(b)

Az alábbi táblázat azt részletezi, hogy a Csoport hogyan reagál a CU-nak a szóban forgó devizákkal szembeni 10%-os erősödésére, illetve gyengülésére. A 10% az az érzékenységi mutató, amelyet a Csoport a felsővezetés részére készített, devizakockázattal kapcsolatos jelentésekben használ, és amely a vezetésnek a devizaárfolyamok esetleges megváltozására vonatkozó várakozásait fejezi ki. Az érzékenységvizsgálat csak rendezetlen, devizában elszámolt monetáris tételekre terjed ki, és a tárgyidőszak végi átváltását a devizaárfolyamok 10%-os változásával összhangban korrigálja. Az érzékenységvizsgálat olyan, külső forrásból származó, valamint a Csoport külföldi vállalkozásainak nyújtott kölcsönöket vesz számításba, ahol a kölcsön pénzneme eltér a hitelező vagy a hitelfelvevő által használt devizától. Ha az alábbi táblázatban egy érték pozitív, akkor az azt mutatja, hogy az eredmény és a saját tőke más elemeinek értéke nő, ha a CU 10%-kal erősödik az adott devizával szemben. A CU adott devizával szembeni 10%-os gyengülésének hasonló lenne az eredményre és a saját tőke más elemeire; ebben az esetben a táblázatban szereplő értékek negatívak lennének.

	B deviza hatása		C deviza hatása		
	2011	2010	2011	2010	
	ezer CU	ezer CU	ezer CU	ezer CU	
IFRS 7.40(a) IFRS 7.40(a)	Eredmény	472	579 (i)	19	14 (iii)
	A saját tőke más elemei	96	122 (ii)	17	19 (iv)

- (i) Ez főként a Csoport B devizás követeléseire és kötelezettségeire kapcsolódó, a beszámolási időszak végén fennálló kockázatoknak tudható be.
- (ii) Ez a cash-flow fedezeti ügyletként és nettó befektetések fedezeti ügyletként nyilvántartott származékos pénzügyi instrumentumok valós értékében bekövetkezett változások eredménye.
- (iii) Ez főként a C devizában elszámolt kötelezettségekkel kapcsolatos, a beszámolási időszak végén fennálló kockázatoknak tudható be.
- (iv) Ezt elsősorban a cash-flow fedezeti ügyletként nyilvántartott származékos pénzügyi instrumentumok valós értékének változása okozta.

IFRS 7.33(c)

A Csoportnak a devizaárfolyamok változása iránti érzékenysége a tárgyidőszakban csökkent, főként a B devizában elszámolt befektetések értékesítése és a B devizában elszámolt értékesítések mennyiségének a pénzügyi év utolsó negyedében mutatkozó csökkenése miatt; ez utóbbi jelenség a B devizában nyilvántartott vevőkövetelések és kötelezettségek csökkenését eredményezte.

IFRS 7.42

A vezetés véleménye szerint az érzékenységvizsgálat nem méri megfelelően a devizakockázatot, mivel az év végi kockázatok nem tükrözik az év közben fennálló kockázatokot. A B devizában nyilvántartott árbevétel szezonális - a pénzügyi év utolsó negyedében alacsonyabb az értékesített mennyiség, ez pedig a B devizában elszámolt követelések szintjének év végi csökkenésével jár.

Ezen felül a saját tőkében bekövetkező, a befektetések fedezésére szolgáló instrumentumok átváltásakor a CU összes árfolyammal szembeni 10%-os változásának betudható változás 13 000 CU-s (2010-ban 9 000 CU-s) csökkenést jelentene. Mindennek viszont nem lenne nettó hatása a saját tőkében, mivel ezt ellensúlyozná a külföldi tevékenység devizaátváltása.

40.6.2 Határidős devizaügyletek

IFRS 7.22, 33, 34

A Csoport különféle devizában teljesített ráfordítások és bevételek fedezésére - saját szabályzatával összhangban - határidős devizaügyleteket köt, a felmerülő kockázat 70-80%-ára. A Csoport határidős devizaügyleteket köt a várhatóan 6 hónapon belül lebonyolított adásvételi ügyletekkel kapcsolatos kockázatok kezelésére is, a fellépő kockázat 40-50%-ára. A Csoport a nem pénzügyi fedezett tételek nyilvántartási értékén báziskorrekciót hajt végre, amikor a prognosztizált adásvételi ügylet megvalósul.

Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás

A Csoport a tárgyévben bizonyos határidős ügyleteket a Subfour Limitedben (melynek funkcionális devizája a B deviza) birtokolt nettó befektetésének fedezésére használt. A vezetés áttekintette a Csoport idevágó szabályzatát, és a B deviza volatilitásának növekedése miatt úgy döntött, hogy a Subfour Limited nettó eszközeinek legfeljebb 50%-ára fedezeti ügyletet köt a külföldi vállalkozás átváltásakor felmerülő devizakockázat kezelésére. A Csoport gördülő fedezeti stratégiát alkalmaz, melynek keretében legfeljebb hathónapos fedezeti ügyleteket köt. Ha egy határidős ügylet lejár, a Csoport egy új, különálló fedezeti ügyletként elszámolt ügyletet köt.

Az alábbi táblázat a beszámolási időszak végén fennálló határidős devizaügyleteket (deviza: FC) ismerteti:

Fennálló ügyletek	Átlagárfolyam		Deviza		Névleges érték		Valós érték eszköz (kötelezettség)	
	2011. 12.31.	2010. 12.31.	2011. 12.31. ezer FC	2010. 12.31. ezer FC	2011. 12.31. ezer CU	2010. 12.31. ezer CU	2011. 12.31. ezer CU	2010. 12.31. ezer CU
Cash-flow fedezeti ügyletek								
B deviza vétel								
3 hónapnál rövidebb	0,770	0,768	2 493	2 010	3 238	2 617	152	110
3 és 6 hónap közötti	0,768	0,750	1 974	1 958	2 570	2 611	92	34
B deviza eladás								
3 hónapnál rövidebb	0,780	0,769	982	1 028	1 259	1 337	(70)	26
C deviza vétel								
3 hónapnál rövidebb	86,29	85,53	12 850	20 000	149	234	(5)	50
Nettó befektetések fedezeti ügyletei								
B deviza eladás								
3 és 6 hónap közötti	0,763	-	1 000	-	1 297	-	(12)	-
							157	220

Megjegyzés: A fenti táblázat egy példa a beszámolási időszak végén a Csoportot fenyegető devizakockázatokkal kapcsolatos kvantitatív adatokról készített összefoglalóra, amelyet egy adott társaság a felsővezetés részére belső jelentésként átadhat.

A Csoport szerződéses keretek között elektronikai cikket exportál a B országba. A Csoport az efféle várható jövőbeni tranzakciókból eredő devizakockázat fedezésére határidős devizaügyleteket kötött (3 hónapnál nem hosszabb időtartamra), melyeket a Csoport cash flow fedezeti ügyletként számol el.

IFRS 7.23(a)

2011. december 31-én a határidős devizaügyleteknek a cash-flow fedezeti ügyletek tartalmában felhalmozott és átfogó jövedelmek között elszámolt, az említett várható jövőbeni tranzakciókból eredő kockázathoz kapcsolódó vesztesége összesen 70 000 CU volt (2010-ben 26 000 CU nyereség). A termékek értékesítése várhatóan az új pénzügyi év első három hónapjában meg fog történni, amikor is a saját tőkében elhatárolt összeg átsorolásra kerül az eredménybe.

A Csoport szerződéses keretek között nyersanyagot szerez be B és C országbeli beszállítóitól. A Csoport az efféle várható jövőbeni vételi tranzakciókból eredő devizakockázat fedezésére határidős devizaügyleteket kötött (6 hónapnál nem hosszabb időtartamra), melyeket a Csoport cash flow fedezeti ügyletként számol el.

IFRS 7.23(a)

2011. december 31-én a határidős devizaügyleteknek az egyéb átfogó eredményben elszámolt és a cash-flow fedezeti ügyletek tartalmában felhalmozott, az említett várható jövőbeni tranzakciókhoz kapcsolódó nyeresége összesen 239 000 CU volt (2010-ban 194 000 CU nem realizált nyereség). A termékek értékesítése várhatóan az új pénzügyi év első hat hónapjában meg fog történni, amikor is a saját tőkében elhatárolt összeg elszámolásra kerül az alapanyagok nyilvántartási értékében. Az alapanyagok várhatóan a vásárlást követő 12 hónapon belül változnak át készletekké és kerülnek értékesítésre, amikor is a saját tőkében elhatárolt összeg átsorolásra kerül az eredménybe.

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás**

IFRS 7.23(b)	<p>2011 harmadik negyedévének elején a Csoport csökkentette az elektronikai cikkeknek a B ország felé irányuló eladásaira vonatkozó előrejelzéseit az erősödő helyi verseny és az egyre növekvő szállítási költségek miatt. A Csoport korábban 1,079 millió CU értékben kötött fedezeti ügyleteket jövőbeni árbevételére, melyből 97 000 CU már várhatóan nem fog megvalósulni, míg 982 000 CU-nyi árbevétel realizálása továbbra is igen valószínű. Ennek megfelelően a Csoport a várhatóan már nem megvalósuló jövőbeni tranzakciókhoz kapcsolódó határidős devizaügyletek nyereségéből 3 000 CU-t a fedezeti ügyletek tartalékából átsorolt az eredménybe.</p>
IFRS 7.24(c)	<p>2011. december 31-én a Csoport az eredményben nem számolt el nem hatékony fedezeti ügyletet a Subfour Limitedben birtokolt nettó befektetések fedezeti ügyletei kapcsán.</p>
IFRS 7.33, 34	<p>40.7 A kamatkockázat kezelése</p> <p>A Csoport kamatkockázatnak van kitéve, mivel a Csoport tagvállalatai fix és változó kamatozású konstrukciókban egyaránt vesznek fel hitelt. A kockázat kezelése során a Csoport a fix és változó kamatozású kölcsönök közötti egyensúlyt kamat-swap ügyletek és határidős kamatláb megállapodások kötésével teremti meg és tartja fenn. A fedezeti ügyletekkel kapcsolatos tevékenységet a Csoport rendszeresen felülvizsgálja annak érdekében, hogy az megfeleljen a kamatlábakra vonatkozó várakozásoknak és az előre meghatározott kockázatvállalási hajlandóságnak, biztosítva, hogy a Csoport a leginkább költséghatékony fedezeti stratégiát alkalmazza.</p> <p>A Csoport számára a pénzügyi eszközök és kötelezettségek kapcsán felmerülő kamatkockázatok a jelen jegyzetnek a likviditási kockázat kezelésével foglalkozó részében kerül részletezésre.</p> <p>40.7.1 <u>Kamatlábak érzékenységvizsgálata</u></p>
IFRS 7.40(b)	<p>Az alábbi érzékenységvizsgálatok a származékos és nem származékos instrumentumoknak a beszámolási időszak végén fennálló kamatláb-kockázatai alapján kerültek végrehajtásra. A változó kamatozású kötelezettségek esetében az elemzés során az a feltételezés érvényes, hogy a beszámolási időszak végén fennálló kötelezettségek egész évben fennálltak. A Csoport a felsővezetés részére készített, kamatkockázattal kapcsolatos jelentésekben 50 bázispontos növekedést, illetve csökkenést használ, amely a vezetésnek a kamatlábak esetleges megváltozására vonatkozó várakozásait fejezi ki.</p>
IFRS 7.40(a)	<p>Ha a kamatlábak 50 bázisponttal magasabbak/alacsonyabbak lettek volna - minden más változót rögzítve -, akkor a Csoport:</p> <ul style="list-style-type: none"> • 2011. december 31-én végződő évre vonatkozó eredménye 43 000 CU-val csökkenne/nőne (2010-ben 93 000 CU-val csökkent/nőtt volna). Ez főként a Csoport változó kamatozású kölcsöneit érintő kamatkockázatnak tudható be; továbbá • a tárgyévi egyéb átfogó eredmény értéke 19 000 CU-val csökkenne/nőne (2010-ben 12 000 CU-val csökkent/nőtt volna), elsősorban az értékesíthető fix kamatozású instrumentumok valós értékében bekövetkező változások miatt.
IFRS 7.33(c)	<p>A Csoport kamatlábak iránti érzékenysége a tárgyidőszakban csökkent, főként a változó kamatozású kölcsönök összegének csökkenése és a változó kamatozású kölcsönöket fix kamatozásúakra cserélő kamat-swapok értékének növekedése miatt.</p>
	<p>40.7.2 <u>Kamat-swap ügyletek</u></p>
IFRS 7.22, 33, 34	<p>A kamat-swap ügyletek keretében a Csoport elcseréli a fix és változó kamatoknak a megállapodott névleges tőkeösszegekre számított kamatai közötti különbszetét. Az efféle ügyletek lehetővé teszik a Csoport számára, hogy mérsékelje a fix kamatozású kölcsönök valós értékének kamatok miatti változásából adódó kockázatát, valamint a változó kamatozású kölcsönök cash-flow kockázatát. A kamat-swap ügyleteknek a beszámolási időszak végén elszámolt valós értékét a Csoport a jövőbeli pénzáramok diszkontálásával határozza meg a beszámolási időszak végén érvényes hozamgörbék és az ügyletekben rejlő hitelezési kockázat alapján; ez az érték az alábbiakban kerül bemutatásra. Az átlagos kamatláb meghatározása a beszámolási időszak végén fennálló követelések alapján történik.</p>
IFRS 7.34(a)	<p>Az alábbi táblázatok a beszámolási időszak végén fennálló kamatláb-swap ügyletek névleges tőkeösszegeit és hátralévő futamidejét részletezi.</p>

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás**

Cash-flow fedezeti ügyletek

Olyan fennálló ügyletek, melyek keretében a Csoport fix kamatlábat fizet, és változó kamatlábat kap

	Átlagos szerződéses fix kamatláb		Névleges összeg		Valós érték eszköz (kötelezettség)	
	2011.12.31.	2010.12.31.	2011.12.31.	2010.12.31.	2011.12.31.	2010.12.31.
	%	%	ezer CU	ezer CU	ezer CU	ezer CU
1 évnél rövidebb	7,45	6,75	1 000	4 000	72	37
1 és 2 év közötti	7,15	7,05	2 000	1 620	55	47
2 és 5 év közötti	6,75	6,50	3 000	1 359	130	93
5 évnél hosszabb	7,05	-	1 000	-	27	-
			7 000	6 979	284	177

Megjegyzés: A fenti táblázat egy *példa* a beszámolási időszak végén a Csoportot fenyegető kamatkockázatokkal kapcsolatos kvantitatív adatokról készített összefoglalóra, amelyet egy adott társaság a felsővezetés részére belső jelentésként átadhat.

A kamat-swap ügyletek rendezése negyedévente történik. A kamat-swap ügyletekre vonatkozó változó kamatláb az A országban érvényes helyi bankközi kamatláb. A Csoport a fix és változó kamatlábak közötti különbözetet nettó értéken rendezi.

IFRS 7.22, 23(a)

Az összes olyan kamat-swap ügylet, amelynek keretében a Csoport változó kamatot cserél fix kamatra, cash-flow fedezeti ügyletként kerül elszámolásra annak érdekében, hogy a Csoport mérsékelni tudja a változó kamatozású kölcsönökből eredő cash-flow kockázatot. A kamat-swap ügyletek és a kölcsönrel kapcsolatos kamatfizetések egyszerre bonyolódnak le, és a saját tőkében felhalmozott összeg átsorolásra kerül annak az időszaknak az eredményébe, amely időszakban a változó kamatozású kölcsönökre vonatkozó kamatfizetések kihatnak az eredményre.

IFRS 7.34(a)

Valós érték fedezeti ügyletek

Olyan fennálló ügyletek, melyek keretében a Csoport fix kamatot kap és változó kamatot fizet

	Átlagos szerződéses fix kamatláb		Névleges összeg		Valós érték eszköz (kötelezettség)	
	2011.12.31.	2010.12.31.	2011.12.31.	2010.12.31.	2011.12.31.	2010.12.31.
	%	%	ezer CU	ezer CU	ezer CU	ezer CU
1 évnél rövidebb [kifejtendő]	8,15	-	3 701	-	(5)	-
	-	-	-	-	-	-
			3 701	-	(5)	-
Kereskedési célú kamat-swapok, 1 és 2 év között [kifejtendő]	7,5	-	15 000	-	(51)	-
	-	-	-	-	-	-
			15 000	-	(51)	-

Megjegyzés: A fenti táblázat egy *példa* a beszámolási időszak végén a Csoportot fenyegető kamatkockázatokkal kapcsolatos kvantitatív adatokról készített összefoglalóra, amelyet egy adott társaság a felsővezetés részére belső jelentésként átadhat.

IFRS 7.24(a)

Az olyan kamat-swap ügyleteket, melyek keretében a Csoport fix kamatot cserél változó kamatra, a Csoport valós érték fedezeti ügyletnek minősíti és akként funkcionálnak a kamatláb-kockázat tekintetében. A tárgyidőszakban a fedezeti ügyletek a kamatlábak változásával összefüggő valós érték kockázat fedezésében 100%-ban hatékonyak voltak, következésképpen a hitelek nyilvántartási értékét a Csoport 5 000 CU-val helyesbítette, mely összeg a kamat-swap ügylet valós értékével egyidejűleg került át az eredménybe.

40.8 Egyéb árkockázatok

A Csoport a tulajdonviszonyt megtestesítő befektetések kapcsán részvényárfolyam-kockázatnak is ki van téve. Tulajdonviszonyt megtestesítő befektetéseket a Csoport inkább stratégiai mint kereskedési céllal tart. A Csoport nem kereskedik aktívan ezekkel a befektetésekkkel.

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás**

40.8.1 Részvényárak érzékenységvizsgálata

IFRS 7.40(b)

Az alábbi érzékenységvizsgálatok a beszámolási időszak végén fennálló részvényár-kockázatok alapján kerültek végrehajtásra.

IFRS 7.40(a)

Ha a részvényárak 5%-kal magasabbak/alacsonyabbak lettek volna:

- a 2011. december 31-én végződő év nettó eredménye változatlan lenne, mivel a tulajdonviszonyt megtestesítő befektetések értékesíthetőnek lettek minősítve, és a Csoport semmilyen befektetését nem értékesítette, illetve értékvesztette; továbbá
- az egyéb tartalékok értéke a 2011. december 31-ig végződő gazdasági évben 286 000 CU-val nőne/csökkenne (2010-ban 265 000 CU-val nőtt/csökkent volna) az értékesíthető részvények valós értékében bekövetkező változások miatt.

IFRS 7.40(c)

A Csoport részvényárak iránti érzékenysége az előző évhez képest nem változott számottevően.

IFRS 7.33, 34, B8

40.9 A hitelezési kockázat kezelése

A hitelezési kockázat annak a kockázatát fejezi ki, hogy az adós nem teljesíti szerződéses kötelezettségeit, amely pedig pénzügyi veszteséget eredményez a Csoport számára. A Csoport ragaszkodik ahhoz a belső szabályhoz, hogy csak hitelképes adósokkal üzletel, és ahol csak lehet, megfelelő fedezetet szerez a követelésekre, törekedve a nemfizetésből eredő pénzügyi veszteségek kockázatának minimalizálására. A Csoport kizárólag olyan vállalkozásokkal bonyolít ügyleteket, amelyek legalább befektetési minősítésnek megfelelő minősítéssel rendelkeznek. Erről független minősítő intézetek tudnak tájékoztatást adni; ha nem állnak rendelkezésre ilyen irányú adatok, akkor a Csoport legfontosabb ügyfeleinek besorolását más nyilvánosan hozzáférhető pénzügyi adatok, illetve saját kereskedelmi nyilvántartásai alapján végzi el. A Csoport folyamatosan nyomon követi a kockázatait és adósainak hitelminősítését, és a lebonyolított tranzakciók összevont értékét elosztja a jóváhagyott adósok között. A kockázatot a Csoport az adósokhoz rendelt limitek segítségével kezeli; a limiteket a kockázatkezelési bizottság évente vizsgálja felül és hagyja jóvá.

A vevőkövetelések nagyszámú vevőt fognak át, és a legkülönbözőbb iparágakat és földrajzi régiókat ölelik fel. A Csoport folyamatosan felülvizsgálja a vevőkövetelések pénzügyi helyzetét, és ahol lehetséges, hitelfedezeti-biztosítást köt.

Az A társaságon, a Csoport legjelentősebb ügyfelén kívül (lásd alább és a Jegyzetek 6.7., valamint a 25.1. pontjában) nincs egyetlen olyan adós, illetve hasonló tulajdonságokkal bíró adósok csoportja, amelyek vonatkozásában a Csoport jelentős hitelezési kockázatnak lenne kitéve. A Csoport értelmezése szerint két adós akkor bír hasonló tulajdonságokkal, ha kapcsolatos felek. Az A társaság kapcsán a hitelezési kockázat koncentrációja az év során soha nem haladta meg a bruttó monetáris eszközök 20%-át. A többi adóshoz kapcsolódó hitelezési kockázat koncentrációja az év során soha nem haladta meg a bruttó monetáris eszközök 5%-át.

A likvid pénzeszközök és a származékos pénzügyi instrumentumok korlátozott hitelezési kockázatot hordoznak, mivel az ügyfelek olyan bankok, melyek hitelképességét nemzetközi hitelminősítő intézetek magasnak minősítették.

IFRS 7B10(c)

Továbbá, a Csoport ki van téve a Csoport által a bankoknak adott pénzügyi garanciákhoz kapcsolódó hitelkockázatnak. Ennek a kockázatnak a maximális mértéke azon összeggel egyezik, amit a Csoport ennek a garanciának a lehívásakor fizetni kellene (lásd a 40.10.1. pontot). A 2011. december 31-ei állapot szerint a konszolidált pénzügyi kimutatásban 24 000 CU (2010. december 31: 18 000 CU) volt pénzügyi kötelezettségként nyilvántartva (lásd a 34. pontot).

40.9.1. Kapott fedezetek és egyéb biztosítékok

IFRS 7.36(b)

A Csoport nem rendelkezik kapott fedezetekkel illetve egyéb biztosítékokkal, a pénzügyi eszközeihez kapcsolódó hitelkockázatait, a pénzügyi lízingjével kapcsolatos hitelkockázatával ami mérsékelve van mivel a pénzügyi lízing követelések biztosítva vannak a lízingelt tároló berendezésekre. A pénzügyi lízingkövetelések 1,028 millió CU-t tesznek ki (2010. december 31: 0,905 millió CU) és a lízingelt eszközök valós értéke körülbelül 1 millió CU-t tesz ki (2010. december 31: 0,9 millió CU). A Csoport számára nem engedett a biztosíték eladása vagy elzálogosítása a lízingbevevő hibájának hiányában.

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás**

Megjegyzés: Az IFRS 7.36(b) (módosítva a 2010-ben kibocsátott IFRS-ek Fejlesztései keretében) kiköti, hogy a gazdálkodóknak be kell mutatniuk a biztosítékként tartott fedezetek leírását, az egyéb hiteljavítókat és azok pénzügyi hatásait (például azon hatás mértékének számszerűsítése, amelyet egy biztosíték vagy egyéb hiteljavító jelent a hitelkockázat mérséklésénél) azon összeg tekintetében, amely legjobban kifejezi a hitelkockázatra vonatkozó maximális kitétséget. A módosítások a 2011 január 1-el, illetve azt követően kezdődő üzleti évtől hatályosak.

IFRS 7.33, 39(c)

40.10 A likviditási kockázat kezelése

A likviditási kockázat kezeléséért végső soron az igazgatóság felelős, amely a Csoport rövid, hosszú és középtávú finanszírozási és likviditáskézelési szükségleteinek megfelelő rendszert dolgozott ki a likviditási kockázat kezelésére. A Csoport a likviditási kockázat kezelését a tartalékok, banki hitelkeretek és tartalékoltt hitelfelvételi lehetőségek megfelelő szinten tartásával, a tervezett és tényleges cash-flow adatok folyamatos nyomon követésével, valamint a pénzügyi eszközök és kötelezettségek lejáratának egyeztetésével végzi. A Jegyzetek 40.10.2. pontja felsorolja a Csoport rendelkezésére álló, de le nem hívott hitellehetőségeket, amelyek a likviditási kockázat további mérséklését hivatottak szolgálni.

40.10.1 A likviditási és kamatkockázatot bemutató táblázatok

IFRS 7.34, 35, 39(a)

Az alábbi táblázatok a Csoport nem származékos pénzügyi kötelezettségeinek lejáratáig hátralévő időt mutatják be. A táblázatokban szereplő adatok a pénzügyi kötelezettségeknek a fizetési kötelezettség legkorábbi felmerülésének napján elszámolt nem diszkontált pénzáramain alapulnak. A táblázatok a kamatokra és a tőkeösszegekre vonatkozó pénzáramokat is tartalmazzák. Amennyiben a kamatokra vonatkozó pénzáramok változó kamatozásúak, a nem diszkontált összegek a beszámolási időszak végén a kamatgörbékéből származtathatók. A lejáratok a fizetési kötelezettségek felmerülésének időpontjához viszonyítva értendők.

Megjegyzés: Az alábbi, az effektív kamatlábak súlyozott átlagát és a pénzügyi helyzet kimutatásában szereplő nyilvántartási értékkel való összevetését tartalmazó táblázatok példák a beszámolási időszak végén a Csoportot fenyegető kamatkockázatokkal kapcsolatos kvantitatív adatokról készített összefoglalóra, amelyet egy adott gazdálkodó a felsővezetés részére belső jelentésként átadhat.

	Súlyozott átlagos effektív kamatláb %	1 hónapnál rövidebb ezer CU	1 és 3 hónap közötti ezer CU	3 hónap és 1 év közötti ezer CU	1 és 5 év közötti ezer CU	5 évnél hosszabb ezer CU	Összesen ezer CU
2011. december 31.							
Nem kamatozó	-	3 247	10 126	-	3 000	-	16 373
Pénzügyi lízingszel kapcsolatos kötelezettségek	4,50	1	2	7	6	-	16
Változó kamatozású instrumentumok	8,18	893	339	3 136	6 890	-	11 258
Fix kamatozású instrumentumok	7,56	1 735	4 825	10 155	29 872	2 898	49 485
Pénzügyi garanciaszerződések	-	2 000	-	-	-	-	2 000
		<u>7 876</u>	<u>15 292</u>	<u>13 298</u>	<u>39 768</u>	<u>2 898</u>	<u>79 132</u>
2010. december 31.							
Nem kamatozó	-	5 038	16 182	-	-	-	21 220
Pénzügyi lízingszel kapcsolatos kötelezettségek	5,50	5	10	43	44	-	102
Változó kamatozású instrumentumok	8,08	7 701	1 409	7 045	24 921	-	41 076
Fix kamatozású instrumentumok	8,03	1 554	3 129	5 726	15 756	-	26 165
Pénzügyi garanciaszerződések	-	1 600	-	-	-	-	1 600
		<u>15 898</u>	<u>20 730</u>	<u>12 814</u>	<u>40 721</u>	-	<u>90 163</u>

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás**

IFRS 7.B10(b)

A pénzügyi garanciaszerződések kapcsán bemutatott fenti összegek olyan maximumértékek, amelyeket a Csoport akkor lesz köteles megfizetni a szerződés alapján a teljes garantált összegre, ha a garanciaszerződésben érdekelt másik fél a maximális összeget érvényesíti. A beszámolási időszak végén a Csoport szerint az tűnt valószínűbbnek, hogy a Csoportot a szerződés alapján nem terheli majd fizetési kötelezettség. Ez azonban változhat aszerint, hogy a másik fél mekkora valószínűség mellett érvényesíti a garanciális jogát; a valószínűség annak függvényében módosul, hogy mekkora annak az esélye, hogy a másik fél birtokában lévő garantált pénzügyi követelések kapcsán hitelezési veszteség fog felmerülni.

IFRS 7.34, 35

Az alábbi táblázat a Csoport nem származékos pénzügyi eszközeinek várható lejáratát részletezi. A táblázatokban szereplő adatok a pénzügyi eszközök nem diszkontált szerződéses lejáratán alapulnak, beleértve az ilyen eszközökön realizált kamatokat is. A nem származékos pénzügyi eszközökre vonatkozó adatok közzétételére azért van szükség, hogy a Csoport likviditáskezelési stratégiája világosabb legyen (a likviditás kezelése a nettó eszközök és kötelezettségek alapján történik).

	Súlyozott átlagos effektív kamatláb %	1 hónapnál rövidebb ezer CU	1 és 3 hónap közötti ezer CU	3 hónap és 1 év közötti ezer CU	1-5 év ezer CU	5 évnél hosszabb ezer CU	Összesen ezer CU
2011. december 31.							
Nem kamatozó	-	11 216	8 033	-	-	-	19 249
Változó kamatozású instrumentumok	5,75	26 979	4 367	3 944	1 346	-	36 636
Fix kamatozású instrumentumok	7,38	-	-	-	3 091	-	3 091
		<u>38 195</u>	<u>12 400</u>	<u>3 944</u>	<u>4 437</u>	<u>-</u>	<u>58 976</u>
2008. december 31.							
Nem kamatozó	-	8 493	6 165	-	-	-	14 658
Változó kamatozású instrumentumok	4,83	21 418	3 125	5 204	353	-	30 100
Fix kamatozású instrumentumok	7,00	-	-	-	2 600	-	2 600
		<u>29 911</u>	<u>9 290</u>	<u>5 204</u>	<u>2 953</u>	<u>-</u>	<u>47 358</u>

IFRS 7.B10A(b)

A nem származékos pénzügyi eszközökhöz és kötelezettségekhez kapcsolódó, változó kamatozású instrumentumok fenti értékei módosulhatnak, ha a változó kamatlábak alakulása eltér a beszámolási időszak végén megbecsült kamatlábaktól.

IFRS 7.39(c)

A Csoport finanszírozási eszközökhöz való hozzáféréseinek részleteit lásd a Jegyzetek 40.10.2. pontjában; fel nem használt összegük 9,268 millió CU-t (2010-ban 12,617 millió CU-t) tett ki a beszámolási időszak végén. A Csoport az egyéb kötelezettségeit a működési cash-flow-ból és a lejárt pénzügyi eszközökből származó bevételekből tervezi teljesíteni.

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás**

IFRS 7.39(b)

Az alábbi táblázat a Csoport származékos pénzügyi instrumentumainak likviditáselemzését mutatja be. A táblázatban szereplő adatok a nettó elszámolású származékos instrumentumok nem diszkontált nettó bejövő/(kimenő) pénzáramain, valamint a bruttó elszámolást igénylő származékos instrumentumok nem diszkontált bruttó bejövő (és kimenő) pénzáramain alapulnak. Azokban az esetekben, amikor a tartozások, illetve követelések összege nem előre rögzített, a bemutatott összeg a beszámolási időszak végén érvényes hozamgörbék alapján kiszámított várható kamatlábak felhasználásával került meghatározásra.

	1 hónapnál rövidebb ezer CU	1 és 3 hónap közötti ezer CU	3 hónap és 1 év közötti ezer CU	1 és 5 év közötti ezer CU	5 évnél hosszabb ezer CU
2011. december 31.					
Nettó elszámolású instrumentumok:					
- kamatswap ügyletek	11	50	205	302	121
- külföldi devizára szóló határidős ügyletek	(5)	(21)	13	-	-
Bruttó elszámolású instrumentumok:					
- külföldi devizára szóló határidős ügyletek	12	35	-	-	-
- deviza swap ügyletek	-	-	-	-	-
	<u>18</u>	<u>64</u>	<u>218</u>	<u>302</u>	<u>121</u>
2010. december 31.					
Nettó elszámolású instrumentumok:					
- kamatswap ügyletek	7	18	22	160	82
- külföldi devizára szóló határidős ügyletek	10	15	9	-	-
Bruttó elszámolású instrumentumok:					
- külföldi devizára szóló határidős ügyletek	65	132	21	-	-
- deviza swap ügyletek	-	-	-	-	-
	<u>82</u>	<u>165</u>	<u>52</u>	<u>160</u>	<u>82</u>

40.12.2 Finanszírozási források

IAS 7.50(a)

	<u>2011.12.31.</u> ezer CU	<u>2010.12.31.</u> ezer CU
Nem fedezett, évente felülvizsgált banki folyószámlahitel-keret, amely felszólításra fizetendő:		
- felhasznált összeg	520	314
- fel nem használt összeg	<u>1 540</u>	<u>2 686</u>
	<u>2 060</u>	<u>3 000</u>
Nem fedezett, évente felülvizsgált váltóelfogadási keret:		
- felhasznált összeg	358	916
- fel nem használt összeg	<u>1 142</u>	<u>1 184</u>
	<u>1 500</u>	<u>2 100</u>
Fedezett banki folyószámlahitel-keret:		
- felhasznált összeg	18	64
- fel nem használt összeg	<u>982</u>	<u>936</u>
	<u>1 000</u>	<u>1 000</u>
Biztosított banki hitelkeretek különböző lejáratokkal 2012-n át, amelyek közös megegyezéssel meghosszabbíthatók:		
- felhasznált összeg	14 982	17 404
- fel nem használt összeg	<u>5 604</u>	<u>7 811</u>
	<u>20 586</u>	<u>25 215</u>

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás**

40.11 Pénzügyi instrumentumok valós értéke

40.11.1 Amortizált bekerülési értéken elszámolt pénzügyi instrumentumok valós értéke

IFRS 7.25, 29(a)

Az alábbi táblázatban felsorolt eseteket kivéve a vezetőség úgy véli, hogy a pénzügyi kimutatásokban amortizált bekerülési értéken elszámolt pénzügyi eszközök és kötelezettségek nyilvántartási értéke megközelíti a valós értéküket.

	2011.12.31.		2010.12.31.	
	Nyilvántar- tási érték ezer CU	Valós érték ezer CU	Nyilvántar- tási érték ezer CU	Valós érték ezer CU
Pénzügyi eszközök				
Hitelek és követelések:	22 886	22 919	17 746	17 627
- kapcsolt felek részére nyújtott kölcsönök	3 637	3 808	3 088	3 032
- vevők és egyéb követelések	19 249	19 111	14 658	14 595
Lejáratig tartandó befektetések:	5 905	5 922	4 015	4 016
- váltók	5 405	5 420	4 015	4 016
- hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	500	502	-	-
Pénzügyi lízinggel kapcsolatos követelések	1 028	1 102	905	898
Pénzügyi kötelezettségek				
Amortizált bekerülési értéken nyilvántartott pénzügyi kötelezettségek:	56 673	56 731	76 538	76 213
- váltók	358	350	916	920
- átváltható értékpapírok	4 144	4 120	-	-
- lejárat nélküli értékpapírok	1 905	2 500	-	-
- bankhitelek	16 433	16 460	17 782	17 800
- kapcsolt felektől kapott hitelek	10 376	10 388	29 843	29 900
- más vállalkozásoktól kapott kölcsönök	4 276	3 980	4 167	4 050
- kamatmentes állami hitelek	2 798	2 711	2 610	2 546
- szállítók és egyéb kötelezettségek	16 373	16 222	21 220	20 997
Pénzügyi lízinggel kapcsolatos kötelezettségek	14	12	89	87

40.11.2 A valós érték mérése során alkalmazott értékelési módszerek és feltételezések

IFRS 7.27

A pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós értéke az alábbiak szerint kerül meghatározásra.

- Az olyan, aktív és likvid piacokon jegyzett pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós értéke, amelyekre általános szerződési feltételek vonatkoznak, a jegyzett piaci árak alapján kerül kiszámításra (ide értendők a tőzsdén jegyzett visszaváltható értékpapírok, a váltók, a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, valamint a lejárat nélküli értékpapírok.)
- A származékos pénzügyi instrumentumok valós értékének kiszámítása a jegyzett árak alapján történik. Azokban az esetekben, amikor nem állnak rendelkezésre ilyen árak, a Csoport a nem opciós derivatívák esetében az instrumentumok időtartamára vonatkozó hozamgörbék, az opciós származékos instrumentumok esetében pedig opciós árképzési modelleket használ fel. A határidős devizaügyletek értékelése a jegyzett határidős devizaárfolyamok és a szerződéses lejáratokra vonatkoztatott jegyzett kamatlábakból származtatott hozamgörbék segítségével történik. A kamatswap ügyletek értékelése a jegyzett kamatlábakból származtatott releváns hozamgörbék alapján becslést és diszkontált jövőbeli pénzáramok jelenértékén történik.
- Az egyéb pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós értéke (a fenn részletezettek kivételével) cash-flow elemzésen alapuló általánosan elfogadott árképzési modellek segítségével kerül meghatározásra.

IFRS 7.27

A pénzügyi eszközök és kötelezettségek valós értékének meghatározására vonatkozó feltevések az alábbiakban kerülnek meghatározásra.

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás**

Pénzügyi lízinggel kapcsolatos követelések

A pénzügyi lízinggel kapcsolatos követelések valós értékének becsült értéke 1,102 millió CU (2010 december 31: 0.898 millió CU) ami egy olyan 8,5 %-os diszkont ráta (2010 decemebr 31: 8,25 %) használata mellett lett számítva, ami egy öt éves jegyzett swap rátán és egy hitel-marginon alapul és ami tükrözi a követelések biztosítékkal való fedezettségét.

Visszaváltható kumulatív elsőbbségi részvény

A cash-flow-k diszkontálásánál használt kamatláb 7,43 % volt egy 17 hónapos, kölcsönre jegyzett 7,15 %-os swap rátáját alapul véve és a hitelkockázati margint konstansként tartva.

Átváltható értékpapírok

Az átváltható értékpapírok kötetlezzetség komponensének valós értéke 2014. szeptember 13-ai visszafizetés és egy olyan 7,95 %-os kamatlábat feltételezése mellett került meghatározásra, amelynek alapja egy 32 hónapos, kölcsönre jegyzett 6,8 %-os swap ráta és a hitelkockázati margin konstansként lett véve.

IFRS 7.27B(e)

Nem jegyzett részvények

A konszolidált pénzügyi kimutatás tartalmaz olyan nem jegyzett részesedéseket, amelyek valós értéken lettek értékelve (lásd a 22. pontot). A valós értéken alapuló értékelés olyan diszkontált cash-flow model segítségével készült, ami részben piacon nem megfigyelhető rátákkal támasztható alá.

A valós érték meghatározása során egy 5,2 %-os jövedelem-növekedési ráta (2010 december 31: 4,9 %) és egy 12,2 %-os kockázattal korrigált diszkontráta (2010 december 31: 11,9 %) került használatra.

Amenyibben a becslési modelben használt ezen inputok 10 %-kal alacsonyabbak illetve magasabbak lennének a többi változót változatlanul véve, a részvények könyv szerinti értéke csökkenne/növekedne 7 000 CU-val (2010 december 31: 8 000 CU-s csökkenés/növekedés).

IFRS 7.27B(a)

40.11.3 A pénzügyi helyzet kimutatásában alkalmazott, valós értéken történő értékelések

Az alábbi táblázatban bemutatjuk azokat a pénzügyi instrumentumokat, amelyeket a Csoport a bekerülést követően valós értéken értékeli; az egyes instrumentumok valós értéke 1., 2. vagy 3. szintű lehet aszerint, hogy a valós érték mennyire megfigyelhető.

- Az 1. szintű valós értékek azok, amelyek azonos eszközök, illetve kötelezettségek aktív piacain jegyzett (korrigálatlan) áraból származtathatók.
- A 2. szintű valós értékek az eszközökhöz, illetve kötelezettségekhez kapcsolódó megfigyelhető inputokon alapulnak - az 1. szintű valós értékeknél alkalmazott jegyzett árakat figyelmen kívül hagyva -, akár közvetlenül (az áraból), akár közvetett módon (az áraból származtatott értékeken).
- A 3. szintű valós értékek olyan értékelési módszerek segítségével állapíthatók meg, amelyek nem megfigyelhető piaci adatokon alapuló inputokat (piacon nem megfigyelhető inputokat) vesznek alapul az egyes eszközök, illetve kötelezettségek értékelésekor.

Jegyzetek a konsolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre – folytatás

	2011.12.31.			
	1. szint ezer CU	2. szint ezer CU	3. szint ezer CU	Összesen ezer CU
Az FVTPL módszer szerint elszámolt pénzügyi eszközök				
Származékos pénzügyi eszközök	-	528	-	528
Nem származékos kereskedési célú pénzügyi eszközök	-	-	1 539	539
Értékesíthető pénzügyi eszközök				
Visszaváltható értékpapírok	2 200	-	-	2 200
Nem jegyzett értékpapírok	-	-	5 719	5 719
Összesen	2 200	528	7 258	9 986
Az FVTPL módszer szerint elszámolt pénzügyi kötelezettségek				
Üzleti kombinációk függő ellenértéke	-	-	(75)	(75)
Egyéb származékos pénzügyi kötelezettségek	-	(143)	-	(143)
FVTPL kategóriába sorolt pénzügyi kötelezettségek	-	(14 875)	-	(14 875)
Összesen		(15 018)	(75)	(15 093)

	2010.12.31.			
	1. szint ezer CU	2. szint ezer CU	3. szint ezer CU	Összesen ezer CU
Az FVTPL módszer szerint elszámolt pénzügyi eszközök				
Származékos pénzügyi eszközök	-	397	-	397
Nem származékos kereskedési célú pénzügyi eszközök	-	-	1 639	1 639
Értékesíthető pénzügyi eszközök				
Visszaváltható értékpapírok	2 180	-	-	2 180
Nem jegyzett értékpapírok	-	-	5 285	5 285
Összesen	2 180	397	6 924	9 501
Az FVTPL módszer szerint elszámolt pénzügyi kötelezettségek				
Egyéb származékos pénzügyi kötelezettségek	-	-	-	-
FVTPL kategóriába sorolt pénzügyi kötelezettségek	-	-	-	-
Összesen	-	-	-	-

IFRS 7.27B(b) A tárgyidőszak során az 1. és 2. szint között nem történt mozgás

IFRS 7.27B(b) A tárgyidőszak során nem történtek átsorolások az 1. és a 2. szint között.

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás**

IFRS 7.27B(c)

A pénzügyi eszközök 3. szintű valós értékeinek egyeztetése

2011. december 31.

	Az eredménnyel szemben valós értéken elszámolt eszközök			Összesen ezer CU
	Értékesíthető eszközök			
	Kereskedési célú ezer CU	Nem jegyzett részvények ezer CU	Egyéb [kifejtendő] ezer CU	
Nyitó egyenleg	1 639	5 735	-	6 924
Összes nyereség/veszteség:				
- az eredményben	202	-	-	202
- az egyéb átfogó eredményben	-	74	-	74
Az E Plus Limitedben a részesedés részleges értékesítését követően megmaradt részesedés átsorolása a társult vállalkozásokban lévő befektetésekből az értékesíthető eszközök közé (lásd 20. Jegyzet)	-	360	-	360
Vásárlások	108	-	-	108
Kibocsátások	-	-	-	-
Eladások/pénzügyi rendezések	(410)	-	-	(410)
Átsorolások a 3. szintről	-	-	-	-
Záró egyenleg	1 539	5 719	-	7 258

2010. december 31.

	Az eredménnyel szemben valós értéken elszámolt eszközök			Összesen ezer CU
	Értékesíthető eszközök			
	Kereskedési célú ezer CU	Nem jegyzett részvények ezer CU	Egyéb [kifejtendő] ezer CU	
Nyitó egyenleg	1 137	5 234	-	6 371
Összes nyereség/veszteség:				
- az eredményben	99	-	-	99
- az egyéb átfogó eredményben	-	51	-	51
Vásárlások	503	-	-	503
Kibocsátások	-	-	-	-
Eladások/pénzügyi rendezések	(100)	-	-	(100)
Átsorolások a 3. szintről	-	-	-	-
Záró egyenleg	1 639	5 285	-	6 924

A fenti táblázat csak pénzügyi eszközöket tartalmaz. A Csoport a bekerülést követően valós értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek közül csak a Subsix Limited felvásárlásához kapcsolódó függő ellenértéket (lásd a Jegyzetek 44.2. pontját) értékeli 3. szintű valós értéken. A tárgyidőszak során a Csoport az említett függő ellenérték kapcsán nem számolt el nyereséget/veszteséget a konszolidált [átfogó eredménykimutatásban / eredménykimutatásban].

IFRS 7.27B(d)

Az eredményben szereplő tárgyidőszaki nyereség/veszteség értékéből 72 000 CU a beszámolási időszak végén (2010: 73 000 CU veszteség) birtokolt értékpapírokhoz kapcsolódik. Az értékpapírokon elszámolt valós érték nyereség/veszteség az "egyéb nyereségek és veszteségek" között szerepel (lásd a Jegyzetek 8. pontját).

Az egyéb átfogó eredményben nyilvántartott összes nyereség és veszteség a beszámolási időszak végén birtokolt, visszaváltható értékpapírokhoz és tőzsdén nem jegyzett tőkeinstrumentumokhoz kötődik, azokat a Csoport a "Befektetések ártértékelési tartalékának" változásaként mutatja be (lásd a Jegyzetek 29.3. pontját).

Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás

41. Halasztott bevételek

	<u>2011.12.31.</u>	<u>2010.12.31</u>	<u>2010.01.01.</u>
	ezer CU	ezer CU	ezer CU
Vásárlói hűségprogramból (i)	184	147	104
Állami hitelből (ii)	<u>140</u>	<u>390</u>	<u>-</u>
	<u>324</u>	<u>537</u>	<u>104</u>
Éven belüli	265	372	63
Éven túli	<u>59</u>	<u>165</u>	<u>41</u>
	<u>324</u>	<u>537</u>	<u>104</u>

- (i) A halasztott bevételek a Csoport Maxi-Points rendszere kapcsán keletkeznek az IFRIC 13 *Ügyfélhűségprogramok* standardnak megfelelően.
- (ii) A halasztott bevételek egy 2010 decemberében felvett kamatmentes állami hitelből származó haszonból erednek (lásd a Jegyzetek 32. pontját). A szóban forgó bevételek 2011-ben a továbbképzéssel kapcsolatos költséggel szemben kerültek elszámolásra (250 000 CU értékben), valamint 2012-ben is továbbképzéssel kapcsolatos költséggel szemben fognak elszámolásra kerülni (140 000 CU értékben).

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás**

IFRS 2.44

42. Részvényalapú kifizetések

42.1 Dolgozói részvényopciós program

42.1.1. A Társaság dolgozói részére fenntartott részvényopciós program részletei

IFRS 2.45(a)

A Társaság az ügyvezetők és a felsővezetők számára egy részvényopciós rendszert működtet. A rendszernek a részvényesek által egy korábbi éves közgyűlésen jóváhagyott szabályzata szerint a Csoportnál legalább öt évet eltöltött ügyvezetők és felsővezetők olyan opciókban részesülhetnek, melyek keretében törzsrészvényeket vásárolhatnak.

Minden egyes dolgozói részvényopció a Társaság egy darab törzsrészvényére váltható át lehíváskor. Az opció átvételekor a kedvezményezett semmilyen ellenértéket nem fizet. Az opciók nem jogosítanak fel az osztalékból való részesedésre, és szavazati jogot sem biztosítanak. Az opciók az átruházás napjától a lejárat napjáig bármikor lehívhatók.

A kiadott opciók száma a részvényesek által egy korábbi éves közgyűlésen jóváhagyott, teljesítményalapú számítási mód segítségével kerül meghatározásra, amelyet a Javaldalmazási Bizottságnak is jóvá kell hagynia. A számítási mód az ügyvezetők és a felsővezetők jutalmazását a Csoport és az egyén kvalitatív és kvantitatív kritériumok szerinti teljesítménye alapján határozza meg, az alábbi pénzügyi és ügyfélszolgálati szempontok szerint:

- részvényárfolyam emelkedése
- nettó nyereség növekedése
- részvényesi hozam növekedése
- garanciális igények csökkenése
- ügyfél-elégedettségi felmérések eredményei
- a munkaerő fluktuációjának csökkenése

A részvényalapú kifizetések között a tárgyidőszak és a bázisidőszak során az alábbi konstrukciók szerepeltek:

Opció sorozat	Opciók száma	Nyújtás napja	Lejárat napja	Lehívási ár	Valós érték a nyújtás napján
				CU	CU
(1) 2010. március 31-én kibocsátott opciók	140 000	2010.03.31.	2011.03.30.	1,00	1,15
(2) 2010. szeptember 30-án kibocsátott opciók	150 000	2010.09.30.	2011.09.29.	1,00	1,18
(3) 2011. március 31-én kibocsátott opciók	160 000	2011.03.31.	2012.03.30.	1,00	0,98
(4) 2011. szeptember 29-én kibocsátott opciók	60 000	2011.09.29.	2012.09.28.	1,00	0,82

Az opciók a nyújtás napján válnak megszolgáltá, és tizenkét hónappal az átadást követően, vagy egy hónappal a szóban forgó ügyvezető vagy felsővezető lemondása után évülnek el (a két esemény közül a korábbi bekövetkezésekor).

42.1.2. Az év során kiadott részvényopciók valós értéke

IFRS 2.46, 47(a)

A pénzügyi év során kiadott részvényopciók valós értékének súlyozott átlaga 0,94 CU (2010-ben 1,17 CU). Az opciók ára egy binomiális opciós árképzési modell felhasználásával került meghatározásra. Ahol szükséges volt, a modellben alkalmazott várható élettartam kiigazításra került a vezetőségnek a nem megszolgált, a lehívási korlátozások (ideértve az opcióval összefüggő piaci feltételek teljesítésének valószínűségét is) és a viselkedési megfontolások hatásaira vonatkozó legjobb becslése alapján. A várható volatilitás a részvényárfolyamnak az elmúlt 5 év során mért volatilitásán alapul. Annak érdekében, hogy a korai lehívás hatásaival is számolni lehessen, a Csoport feltételezi, hogy az ügyvezetők és a felsővezetők a megszolgáltatás napját követően hívnák le, mégpedig akkor, amikor a részvényár a lehívási ár két és félszerese.

A modell inputjai	Opció sorozat			
	1. sorozat	2. sorozat	3. sorozat	4. sorozat
Részvényár a nyújtás napján	1,32	1,37	2,69	2,53
Lehívási ár	1,00	1,00	2,40	2,40
Várható volatilitás	15,20%	15,40%	13,10%	13,50%
Az opció időtartama	1 év	1 év	1 év	1 év
Osztalékhozam	13,27%	13,12%	13,00%	13,81%
Kockázatmentes kamatláb	5,13%	5,14%	5,50%	5,45%
Egyéb [kifejtendő]	-	-	-	-

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás**

42.1.3 A tárgyidőszak során a részvényopciókban bekövetkező mozgások

IFRS 2.45(b)

Az alábbiakban az év elején és év végén fennálló részvényopciókat egyeztetjük:

	2011		2010	
	Opciók száma	Lehívási árák súlyozott átlaga CU	Opciók száma	Lehívási árák súlyozott átlaga CU
Év eleji egyenleg	290 000	1,00	-	-
A pénzügyi év során nyújtott opciók	220 000	2,40	290 000	1,00
A pénzügyi év során elévült opciók	-	-	-	-
A pénzügyi év során lehívott opciók	(314 000)	1,00	-	-
A pénzügyi év során lejárt opciók	-	-	-	-
Év végi egyenleg	196 000	2,40	290 000	1,00

42.1.4 A pénzügyi év során lehívott részvényopciók

IFRS 2.45(c)

Az év során az alábbi részvényopciók kerültek lehívásra:

Opció sorozat	Lehívott opciók száma	Lehívás napja	Részvényár a lehívás napján CU
(1) 2010. március 31-én kibocsátott opciók	30 000	2011.01.05.	2,50
(1) 2010. március 31-én kibocsátott opciók	45 000	2011.01.31.	2,25
(1) 2010. március 31-én kibocsátott opciók	65 000	2011.03.15.	2,75
(2) 2010. szeptember 30-án kibocsátott opciók	65 000	2011.07.03.	2,95
(2) 2010. szeptember 30-án kibocsátott opciók	85 000	2011.08.28.	3,15
(3) 2011. március 31-én kibocsátott opciók	24 000	2011.12.20.	3,50
	314 000		

42.1.5 Az év végén fennálló részvényopciók

IFRS 2.45(d)

A pénzügyi év végéig le nem hívott részvényopciók lehívási ára 2,40 CU (2010-ban 1 CU), az érvényességükből hátralévő idő súlyozott átlaga pedig 103 nap (2010-ban 184 nap) volt.

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás**

42.2 Tárgyévben felvásárolt leányvállalat részvényopciós programja

Subsix Limited egy részvényopciós programmal rendelkezik igazgatói és felsővezetői számára. A forgalomban lévő részvényopciók nem kerültek kicserélésre és élők voltak a Subsix Limited felvásárlásának időpontjában.

Minden egyes egy darab Subsix Limited részvényre vonatkozó munkavállalói opció lehívásakor egy Subsix Limited részvényre vonatkozik. Az opció átvételekor a kedvezményezett semmilyen ellenértéket nem fizet. Az opciók nem jogosítanak fel az osztalékból való részesedésre, és szavazati jogot sem biztosítanak. Az opciók az átruházás napjától a lejárat napjáig bármikor lehívhatók. Minden a Subsix Limited által nyújtott forgalomban lévő részvényopció átszállt a Csoportra a felvásárlás időpontjában.

Tárgyévben az alábbi részvényalapú kifizetési létezek

Opciósorozat	Opciók száma	Nyújtás napja	Lejárat napja	Lehívási ár	A Subsix Limited piaci alapú értéke a felvásárlás időpontjában
					CU
(1) 2010 március 13-án kibocsátott	2,000	2010.03.13.	2013.03.12.	0,2	1,00
(2) 2010 szeptember 18-án kibocsátott	3,000	2010.09.18.	2013.09.17.	0,2	1,00

42.2.1. A részvényopciók piaci alapú értékelése a felvásárlás dátumakor

	Opciósorozat	
	1.sorozat	2.sorozat
Megszerzésekori részvényár	1.12	1.12
Lehívási ár	0.2	0.2
Várható volatilitás	8.10%	8.50%
Opció időtartama	1.7 years	2.2 years
Osztalékhozam	3.00%	3.81%
Kockázatmentes kamatláb	5.50%	5.45%
Egyéb [kifejtendő]	-	-

42.2.2 Tárgyévi részvényopció mozgások

Miután a Csoport ellenőrzést szerzett a Subsix Limited-ben több részvényopció nem került kibocsátásra illetve lehívásra. A forgalomban lévő részvényopciók lehívási ára az év végén 0,2 CU volt, a súlyozottan arányos várható szerződéses élettartama pedig 551 nap volt.

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás**

43. Kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók

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

43.1 Kereskedelmi tranzakciók

IAS 24.18,19

A tárgyévben a csoport tagvállalatai az alábbi kereskedelmi tranzakciókat bonyolították le a Csoporton kívüli kapcsolt felekkel:

	Termékértékesítés		Termékbeszerzés	
	A 2011.12.31- én végződő év ezer CU	A 2010.12.31- én végződő év ezer CU	A 2011.12.31- én végződő év ezer CU	A 2010.12.31- én végződő év ezer CU
International Group Holdings Limited	693	582	439	427
Az International Group Holdings Limited leányvállalatai	1 289	981	897	883
Az International Group Holdings Limited társult vállalkozásai	398	291	-	-

IAS 24.18,19

A beszámolási időszak végén fennálló összegek az alábbiak voltak:

	Követelések kapcsolt felektől			Tartozások kapcsolt felek felé		
	2011. 12.31. ezer CU	2010. 12.31. ezer CU	2010. 01.01. ezer CU	2011. 12.31. ezer CU	2010. 12.31. ezer CU	2010. 01.01. ezer CU
International Group Holdings Limited	209	197	255	231	139	179
Az International Group Holdings Limited leányvállalatai	398	293	184	149	78	115
Az International Group Holdings Limited társult vállalkozásai	29	142	-	-	-	-

IAS 24.23

A kapcsolt felek felé lebonyolított termékértékesítések során alkalmazott árak a Csoport szokásos listaárjai voltak, átlagosan 5%-os engedménnyel csökkentve. A Csoport kapcsolt felektől a vásárolt mennyiség és a felek közötti viszony alapján csökkentett piaci áron vásárolt termékeket.

IAS 24.18

A kifizetetlen összegek nem fedezettek, rendezésük készpénzben fog történni. A Csoport nem adott és nem is kapott semmilyen garanciát. A Csoport a tárgyidőszakban, illetve a korábbi időszakokban nem számolt el ráfordítást a kapcsolt felek által fizetendő tartozások kapcsán rossz vagy kétes követelések tekintetében.

43.2 Kapcsolt felek részére nyújtott kölcsönök

	2011.12.31. ezer CU	2010.12.31. ezer CU	2010.01.01. ezer CU
A kucsbeosztású vezetők tagjai részére nyújtott kölcsönök	3 637	3 088	355

A Csoport több kulcsbeosztású vezetője és egy közös vállalkozás részére rövid lejáratú kölcsönöket folyósított a szokásos piaci kamatlábakhoz hasonló kamatok mellett.

IFRS 7.7, 34(c), 36(b), (c)

A felsővezetés tagjai részére nyújtott kölcsönöknek nincs biztosítéka.

Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás

IFRS 7.7

43.3 Kapcsolt felektől kapott hitelek

	<u>2011.12.31.</u> CU'000	<u>2010.12.31.</u> CU'000	<u>2010.01.01.</u> CU'000
Mr. John Banks által nyújtott kölcsön (a Társaság végső tulajdonába)	<u>10 376</u>	<u>29 843</u>	<u>47 151</u>

A Csoportnak nyújtott hitelek kamatai az átlagos kereskedelmi kamatoknak megfelelnek. A végső tulajdonostól származó kölcsönnek nincs biztosítéka.

43.4 Kulcsbeosztású vezetők javadalmazása

IAS 24.17

Az igazgatók és más kulcsbeosztású vezetők javadalmazása a tárgyévben az alábbiak szerint alakult:

	A 2011.12.31- én végződő év <u> </u> ezer CU	A 2010.12.31- én végződő év <u> </u> ezer CU
Rövid távú juttatások	1 368	1 027
Munkaviszony lejárt utáni juttatások	160	139
Egyéb hosszú távú juttatások	115	176
Részvényalapú kifizetések	94	86
Végkielégítések	<u> </u> -	<u> </u> -
	<u>1 737</u>	<u>1 428</u>

Az igazgatók és más kulcsbeosztású vezetők bérezéséről a javadalmazási bizottság dönt az egyének teljesítménye és a piaci trendek alapján.

43.5 Egyéb ügyletek kapcsolt felekkel

IAS 24.18,19

A fentiekon túlmenően az International Group Holdings Limited a Társaság részére bizonyos adminisztratív szolgáltatásokat is nyújtott, melyért cserébe a Társaság 0,18 millió CU (2010-ban 0,16 millió CU) értékben fizetett ki menedzsment díjakat, amely összeg az érintett adminisztratív osztályoknál felmerült költségek méltányos ellenértéke.

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás**

44. Üzleti kombinációk

IFRS 3.
B64(a)-(d)

44.1 Felvásárolt leányvállalatok

	Fő tevékenységi kör	Felvásárlás időpontja	Felvásárolt részvények aránya (%)	Kifizetett ellenérték ezer CU
2011				
Subsix Limited	Szabadidős termékek gyártása	2011.07.15.	80	505
Subseven Limited	Szabadidős termékek gyártása	2011.11.30.	100	687
				1 192

A Subsix Limited és a Subseven Limited felvásárlásának célja a Csoport szabadidős termékek piacának további bővítése volt.

IFRS 3.B66

Megjegyzés: A fentiekben bemutatott közzétételek a beszámolási időszak végét követően, de a pénzügyi kimutatások jóváhagyását megelőzően végrehajtott üzleti kombinációk esetében is szükségesek, kivéve, ha a felvásárlás első elszámolása a pénzügyi kimutatások jóváhagyásakor még nem zárult le. Ilyen esetekben a társaságnak ismertetnie kell, hogy mely közzétételek bemutatására nem került sor, és ennek mi volt az oka.

IFRS 3.B64(f)

44.2 Átadott ellenérték

	Subsix Limited ezer CU	Subseven Limited ezer CU
Kézpénz	430	247
Telkek és épületek átadása a felvásárlás napján fennálló valós értéken	-	400
Függő ellenérték fizetésére vonatkozó konstrukció (i)	75	-
Ehhez jön: a Subseven Limiteddel szembeni jogi ügy rendezésének hatása (ii)	-	40
Összesen	505	687

IAS 7.40(a)

IFRS 3.B64(g)

(i) A függő ellenérték értelmében a Csoport további 300 000 CU-t köteles fizetni szállítói részére, amennyiben a Subsix Limited kamat- és adófizetés előtti nyeresége (PBIT) 2012-ben és 2013-ben egyaránt meghaladja az 500 000 CU-t. A Subsix kamat- és adófizetés előtti nyeresége az elmúlt három évet tekintve átlagosan 350 000 CU volt, és az igazgatók nem tartják valószínűnek, hogy a kifizetést teljesíteni kell majd. A 75 000 CU-s tétel a kötelezettség becsült valós értékét jelöli a felvásárlás dátumakor.

IFRS 3.B64(l)

(ii) A Subseven Limited felvásárlását megelőzően a Csoport a Subseven Limiteddel szemben jogi útra terelt egy követelést egy szállítmány ügyfélhez történő kiszállításában közben keletkezett károk kapcsán. Bár a Csoport bízott benne, hogy az összeg meg fog térülni, az összeg korábban nem került elszámolásra eszközként. Az IFRS 3 előírásaival összhangban a Csoport a követelés sikeres érvényesítését a Subseven Limited felvásárlásakor elszámolta, mégpedig oly módon, hogy a követelés becsült valós értékét (40 000 CU-t) nyereségként számolta el az "egyéb nyereségek és veszteségek" soron a konszolidált [átfogó eredménykimutatásban / eredménykimutatásban]. Ezzel párhuzamosan a kifizetett ellenérték összege növekedett.

IFRS 3.B64(m)

A Csoport 145 000 CU összegben (65 000 CU a Subsix Limited, 80 000 CU pedig a Subseven Limited kapcsán) vont ki felvásárlással kapcsolatos költségeket a kifizetett ellenértékből, mely összeget azután tárgydíszaki ráfordításként számolt el az "egyéb ráfordítások" soron a konszolidált [átfogó eredménykimutatásban / eredménykimutatásban].

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás**

IFRS 3.B64(i)

44.3 A felvásárlás időpontjában megszerzett eszközök és átvállalt kötelezettségek

IAS 7.40(d)

	Subsix Limited ezer CU	Subseven Limited ezer CU	Összesen ezer CU
Forgóeszközök			
Pénz és pénz-egyenértékesek	200	-	200
Vevők és egyéb követelések	87	105	192
Készletek	-	57	57
Befektetett eszközök			
Gépek és berendezések	143	369	512
Rövid lejáratú kötelezettségek			
Szállítók és egyéb kötelezettségek	(18)	(35)	(53)
Függő kötelezettségek (a Jegyzetek 35. pontja)	(45)	-	(45)
Hosszú lejáratú kötelezettségek			
Halasztott adó kötelezettségek	(17)	-	(17)
	<u>350</u>	<u>496</u>	<u>846</u>

IFRS 3.B67(a)

A Subsix Limited felvásárlásának első elszámolása a beszámolási időszak végén csak provizórikusan történt. A Subsix Limited eszközeinek adóértékét adózási szempontból az eszközök piaci értéke és egyéb tényezők miatt újra kell értékelni. A jelen konszolidált pénzügyi kimutatások véglegesítésének időpontjában a Csoport a szükséges piaci értékeléseket és más számításokat még nem véglegesítette, ezért azok csak provizórikusan, az igazgatóknak a várható adóértékekre vonatkozó legjobb becslése alapján kerültek meghatározásra. Az adózási célokat szolgáló piaci értékelések az üzleti kombináció keretében megszerzett egyéb eszközök elszámolt valós értékét is befolyásolhatják.

IFRS 3.B64(h)

Az említett tranzakciók keretében megszerzett 87 000 CU (Subsix Limited), illetve 105 000 CU (Subseven Limited) valós értékkel bíró követelések (melyek elsősorban vevőkövetelésekből álltak) bruttó szerződéses értéke rendre 104 000 CU, illetve 120 000 CU volt. A várhatóan behajthatatlan szerződéses cash-flow-k felvásárláskor becsült értéke a Subsix Limited esetében 10 000 CU, a Subseven Limited esetében pedig 8 000 CU.

IFRS 3.B64(o)

44.4 Nem ellenőrző részesedések

A Subsix Limitedben meglévő, a felvásárlás időpontjában elszámolt nem ellenőrző részesedés (20%) értékelése a nem ellenőrző részesedés valós értéke alapján történt, összege pedig 127 000 CU volt. A Csoport az említett valós érték becslése során jövedelemalapú megközelítést alkalmazott. A valós érték meghatározására használt modell főbb inputjai az alábbiak voltak:

- 18%-os diszkontráta feltételezése;
- 3-5%-os hosszú távú fenntartható növekedési mutatók feltételezése; továbbá
- a Csoport az ellenőrzés, illetve piacképesség hiánya miatt olyan korrekciókkal számolt, amelyeket más piaci szereplők is alkalmaznának a Subsix Limitedben fennálló nem ellenőrző részesedések valós értékének becslésekor.

A Subsix Limited által a munkavállalók felé nyújtott, fennálló részvényopciók a felvásárlás napjára megszolgáltá váltak. Ezek a részvényopciók az IFRS 2 *Részvényalapú kifizetések* standardnak megfelelően az 5 000 CU piaci alapú értékükön kerültek értékelésre és a Subsix Limited nem irányító részesedései között szerepelnek. A felvásárlás napjára vonatkozó, piaci alapú érték meghatározása során használt módszereket és feltételezéseket ld. 42.2 Jegyzet.

44.5 Felvásárláskor keletkező goodwill

	Subsix Limited ezer CU	Subseven Limited ezer CU	Összesen ezer CU
Kifizetett ellenérték	505	687	1 192
Plusz: nem ellenőrző részesedések (20% a Subsix Limitedben)	127	-	127
Plusz: nem ellenőrző részesedések (a Subsix Limited által nyújtott fennálló részvényopciók)	5	-	5
Csökkentve: a felvásárolt azonosítható nettó eszközök valós értéke	(350)	(496)	(846)
Felvásárláskor keletkező goodwill	<u>287</u>	<u>191</u>	<u>478</u>

IFRS 3.B64(e)

A Subsix Limited és Subseven Limited felvásárlása során goodwill keletkezett, mivel a kombináció költségei között szerepelt felvásárlási prémium is. Ezen felül a kombináció során kifizetett ellenérték tartalmazott bizonyos konkrét, a várható szinergiákkal, az árbevétel növekedésével, a piac jövőbeli fejlesztésével, továbbá a Subsix Limited-től és a Subseven Limited-től átvett munkaerővel kapcsolatos gazdasági előnyöket megtestesítő összegeket. A felsorolt előnyök elszámolása nem a goodwilltől elkülönítve történik, mivel nem teljesülnek az azonosítható immateriális javakra vonatkozó elszámolási kritériumok.

IFRS 3.B64(k)

Várhatóan az említett felvásárlások kapcsán keletkezett goodwill tételek egyike sem lesz levonható adózási szempontból.

44.6 Nettó pénzáramlás leányvállalatok felvásárlásakor

IAS 7.40(b)

IAS 7.40(c)

	A 2011.12.31- én végződő év ezer CU
Készpénzben kifizetett ellenérték	677
Ebből: pénz és pénz-egyenértékesek megvásárolt egyenlege	<u>(200)</u>
	<u>477</u>

44.7 A felvásárlások hatása a Csoport eredményére

IFRS 3.B64(q)

A tárgyévi eredmény tartalmaz egy 35 000 CU-s tételt, amely a Subsix Limited pótlólagos eladásaiából származik, valamint egy 13 000 CU-s összeget, amely a Subseven Limitednek tudható be. A tárgyidőszaki árbevétel a Subsix Limited kapcsán egy 2,3 millió CU-s összeget, a Subseven Limited kapcsán pedig egy 2,8 millió CU-s tételt tartalmaz.

IFRS 3.B64(q)

Ha ezekre az üzleti kombinációkra 2011. január 1-jén került volna sor, akkor a Csoport folytatódó tevékenységekből realizált bevétele 145 millió CU, a folytatódó tevékenységeken elért tárgyévi eredménye pedig 19,7 millió CU lett volna. A Csoport igazgatói úgy vélik, hogy ezek a "pro-forma" értékek az összevont cégek teljesítményének jó közelítését adják (éves alapon), és a későbbi összehasonlításokhoz referenciaértéket szolgáltatnak.

Annak meghatározása során, hogy a Csoport milyen "pro-forma" bevételeket és eredményt produkált volna, ha a Csoport a Subsix Limitedet és a Subseven Limitedet a tárgyidőszak elején vásárolta volna fel, az igazgatók:

- a megvásárolt tárgyi eszközök értékcsökkenését az üzleti kombináció első elszámolásakor elismert valós érték alapján számították ki, ahelyett, hogy az akvizíció előtti pénzügyi kimutatásokban elszámolt nyilvántartási értékeket vették volna figyelembe;
- a hitelfelvételi költségeket a Csoportnak az üzleti kombinációt követően kialakult finanszírozási szintje, hitelminősítése és idegen tőke/saját tőke aránya alapján számították ki; továbbá
- a felvásárolt vállalkozás felvásárlás elleni védekezésének költségeit az akvizíció előtti egyszeri ügyletként nem vették figyelembe.

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás**

45. Leányvállalat értékesítése

2011. november 30-án a Csoport értékesítette a Subzero Limitedet, amely a Csoport játékgyártó tevékenységének egészéért volt felelős.

45.1 Kapott ellenérték

	A 2011.12.31- én végződő év ezer CU	A 2010.12.31- én végződő év ezer CU
IAS 7.40(b)	7 854	-
	960	-
IAS 7.40(a)	<u>8 814</u>	<u>-</u>

45.2 Azon eszközök és kötelezettségek vizsgálata, amelyek felett megszűnt a Csoport ellenőrzése

	A 2011.12.31- én végződő év ezer CU	A 2010.12.31- én végződő év ezer CU
IAS 7.40(d)		
<u>Forgóeszközök</u>		
Pénz és pénz-egyenértékesek	288	-
Vevőkövetelések	1 034	-
Készletek	2 716	-
<u>Befektetett eszközök</u>		
Ingatlanok, gépek és berendezések	5 662	-
Goodwill	3 080	-
<u>Rövid lejáratú kötelezettségek</u>		
Kötelezettségek	(973)	-
<u>Hosszú lejáratú kötelezettségek</u>		
Hitelek	(4 342)	-
Halasztott adókötelezettségek	(471)	-
Értékesített nettó eszközök	<u>6 994</u>	<u>-</u>

45.3 Leányvállalatok értékesítéséből származó nyereség

	A 2011.12.31- én végződő év ezer CU	A 2010.12.31- én végződő év ezer CU
IAS 27.41(f)	8 814	-
	(6 994)	-
	-	-
	-	-
	120	-
IAS 27.41(f)	<u>1 940</u>	<u>-</u>
IAS 27.41(f)		

Az értékesítésen realizált nyereség a megszűnt tevékenységek tárgyévi eredményében szerepel a konszolidált [átfogó eredménykimutatásban / eredménykimutatásban] (lásd a Jegyzetek 11. pontját).

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás**

45.4 Nettó pénzbeáramlás leányvállalatok értékesítésekor

	A 2011.12.31- én végződő év ezer CU	A 2010.12.31- én végződő év ezer CU
IAS 7.40(c) Pénzben és pénz-egyenértékesekben kapott ellenérték	7 854	-
Csökkentve: pénz és pénz-egyenértékesek átadott egyenlege	(288)	-
	<u>7 566</u>	<u>-</u>

46. Pénz és pénz-egyenértékesek

IAS 7.45

A cash-flow kimutatás szempontjából a pénz és pénz-egyenértékeseket a pénztár, a banki folyószámla-egyenlegek és a pénzügyi instrumentumokban birtokolt befektetések alkotják, a fennálló banki folyószámlahitelekkel csökkentve. A beszámolási időszak végén a konszolidált cash-flow kimutatásban bemutatott pénz és pénz-egyenértékesek az alábbiak szerint egyeztethetők a konszolidált pénzügyi helyzet kimutatásában szereplő kapcsolódó tételekkel:

	<u>2011.12.31.</u> ezer CU	<u>2010.12.31.</u> ezer CU	<u>2010.01.01.</u> ezer CU
Készpénz és banki egyenlegek	23 446	19 778	9 082
Folyószámlahitelek	(538)	(378)	(8 521)
	22 908	19 400	561
Értékesítésre tartott elidegenítési csoportban nyilvántartott pénz és banki egyenlegek	175	-	-
	<u>23 083</u>	<u>19 400</u>	<u>561</u>

IAS 7.43

47. Pénzmozgással nem járó ügyletek

A 2011-es pénzügyi év folyamán a Csoport az alábbi, pénzmozgással nem járó befektetési és finanszírozási ügyleteket kötötte, melyek nem szerepelnek a konszolidált cash-flow kimutatásban:

- a Csoport 0,4 millió CU összesített valós értékű tárgyi eszközt értékesített a Subseven Limited felvásárlása érdekében, összhangban a Jegyzetek 44. pontjában foglaltakkal;
- a Csoport által az E Plus Limitedben birtokolt részesedés egy részének, illetve a Subzero Limitedben meglévő teljes részesedésének értékesítéséhez kapcsolódó bevételeket (1,245 millió CU, illetve 960 000 CU - lásd a Jegyzetek 20., illetve 45. pontját) a Csoport a beszámolási időszak végéig nem realizálta;
- a Csoport 8 000 CU értékű bevételt realizált részvénykibocsátásból tanácsadási szolgáltatások formájában, a Jegyzetek 28.1. pontjában foglaltak szerint; továbbá
- a Csoport 40 000 CU értékben szerzett be berendezéseket pénzügyi lízing keretében (2010-ban ez az érték nulla volt).

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás**

48. Operatív lízingszerződések

48.1 A Csoport, mint lízingbe vevő

48.1.1 Lízingszerződések

IAS 17.35(d)
IFRS 7.7

Az operatív lízingek bérelt ingatlanokhoz kapcsolódnak, ahol a bérleti időszak 5-10 év. Minden 5 évnél hosszabb lejáratú operatív lízingszerződés tartalmaz egy, az öt évenkénti piaci értékelésre történő vonatkozó záradékot. A Csoportnak nincs rá lehetősége, hogy megvásárolja a bérelt telkeket a bérleti időszakok lejártakor.

48.1.2 Ráfordításként elszámolt kifizetések

IAS 17.35(c)
IAS 17.35(c)
IAS 17.35(c)

Minimális lízingdíjak
Függő bérleti díjak
Befolyt albérleti díjak

	A 2011.12.31- én végződő év ezer CU	A 2010.12.31- én végződő év ezer CU
	2 008	2 092
	-	-
	-	-
	<u>2 008</u>	<u>2 092</u>

IAS 17.35(a)

48.1.3 Nem felmondható operatív lízingszerződések

Egy évnél rövidebb lejáratúak
Egy évnél hosszabb, de öt évnél rövidebb lejáratúak
Öt évnél hosszabb lejáratúak

	2011.12.31. ezer CU	2010.12.31. ezer CU
	1 734	1 908
	3 568	4 336
	4 618	5 526
	<u>9 920</u>	<u>11 770</u>

48.1.4 Nem felmondható operatív lízingszerződésekkel kapcsolatban elszámolt kötelezettségek

Hátrányos lízingszerződések (a Jegyzetek 35. pontja)
Rövid lejáratú
Hosszú lejáratú
Lízing ösztönzők (a Jegyzetek 36. pontja)
Rövid lejáratú
Hosszú lejáratú

	2011.12.31. ezer CU	2010.12.31. ezer CU
	305	408
	425	335
	90	90
	180	270
	<u>1 000</u>	<u>1 103</u>

48.2 A Csoport, mint lízingbe adó

48.2.1 Lízingszerződések

IAS 17.56(c)

Az operatív lízingek a Csoport tulajdonában álló befektetési célú ingatlanokhoz kapcsolódnak; a bérleti időszak 5-10 év, de további 10 évvel meghosszabbítható. Minden operatív lízingszerződés tartalmaz egy, a piac értékelésére vonatkozó záradékot arra az esetre, ha a bérlő gyakorolja a meghosszabbításra vonatkozó jogát. A bérlőnek nincs rá lehetősége, hogy megvásárolja az ingatlant a bérleti időszak lejártakor.

A Csoport által a befektetési célú ingatlanokon elért bevételek és kapcsolódó közvetlen működési ráfordítások a tárgyidőszakban a 7-es és 13-as pontban kerültek meghatározásra.

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás**

IAS 17.56(a)

48.2.2 Nem felmondható operatív lízingszerződésekkel kapcsolatos követelések

	<u>2011.12.31.</u> ezer CU	<u>2010.12.31.</u> ezer CU
Egy évnél rövidebb lejáratúak	18	18
Egy évnél hosszabb, de öt évnél rövidebb lejáratúak	54	72
Öt évnél hosszabb lejáratúak	-	-
	<u>72</u>	<u>90</u>

49. Ráfordításokkal kapcsolatos elkötelezettségek

IAS 16.74(c)

Ingatlanok, gépek és berendezések beszerzéséhez kapcsolódó elkötelezettségek

	<u>2011.12.31.</u> ezer CU	<u>2010.12.31.</u> ezer CU
	<u>4 856</u>	<u>6 010</u>

IAS 40.75(h)

A Csoport a fentiekén túl megkötött egy, a Csoport befektetési célú ingatlanjainak kezelésére és karbantartására vonatkozó szerződést az elkövetkezendő 5 évre, amely éves szinten 3 500 CU ráfordítást fog jelenteni.

IAS 31.55

A Csoport részesedése a JV Electronics Limited (a Csoport közös vezetésű vállalkozása) befektetési kötelezettségeiből az alábbiak szerint alakult:

	<u>2011.12.31.</u> ezer CU	<u>2010.12.31.</u> ezer CU
Tárgyi eszközök beszerzéséhez kapcsolódó kötelezettségek	<u>983</u>	<u>192</u>

**Jegyzetek a konszolidált pénzügyi kimutatásokhoz
a 2011. december 31-én végződő évre - folytatás**

50. Fügő kötelezettségek és fügő eszközök

		<u>2011.12.31.</u> ezer CU	<u>2010.12.31.</u> ezer CU
	50.1 Fügő kötelezettségek		
IAS 37.86(a)	Bírósági eljárások (i)	-	-
IAS 31.54(a)	A Csoport közös vezetésű vállalatokban lévő érdekeltségeiből származó fügő kötelezettségek (ii)	110	116
IAS 28.40(a)	A Csoport részesedése társult vállalkozásainak fügő kötelezettségeiből (iii)	150	14
IAS 37.86(b)	(i) A Csoport egyik tagja alperesként vesz részt egy eljárásban, amelynek tárgya bizonyos termékek szerződési feltételek szerinti leszállításának állítólagos elmulasztása. Az igazgatók a jogi tanácsadók álláspontja alapján úgy vélik, hogy a Csoport számára a kereset védhető, így a Csoport semmilyen veszteséget (ideértve a perköltségeket is) nem fog elszenvedni. Az ügy várhatóan az elkövetkezendő tizennyolc hónapon belül rendeződik.		
	(ii) Számos fügő kötelezettség keletkezett a Csoportnak bizonyos közös vezetésű vállalatokban lévő érdekeltségei miatt. A közölt érték azon fügő kötelezettségek összege, amelyek a Csoportot mint befektetőt terhelnek. Az, hogy milyen mértékű kifizetéseket kell állnia a Csoportnak, attól függ, hogy a közös vezetésű vállalatok jövőbeli működése kedvezőbb vagy kedvezőtlenebb lesz-e, mint a jelenlegi várakozások. A Csoportnak nincsenek fügő kötelezettségei a közös vezetésű vállalataiban érdekelt más befektetők kötelezettségei kapcsán.		
	(iii) A bemutatott összeg a Csoport részesedését jelöli társult vállalkozásainak fügő kötelezettségeiből. Az, hogy milyen mértékű kifizetéseket kell állnia a Csoportnak, attól függ, hogy a kapcsolt felek jövőbeli működése kedvezőbb vagy kedvezőtlenebb lesz-e, mint a jelenlegi várakozások.		

50.2 Fügő eszközök

		<u>2011.12.31.</u> ezer CU	<u>2010.12.31.</u> ezer CU
IAS 37.89	Hibás termékekkel kapcsolatos követelések	140	-
	(iv) A Csoport egyik tagjának rendezetlen követelése van valamely beszállítójával szemben hibás termékek szállítása kapcsán. Az eddigi egyeztetések alapján az igazgatók véleménye szerint a követelés behajtható, és a Csoport 0,14 millió CU értékű kártérítésben fog részesülni.		

51. A beszámolási időszakot követő események

IAS 10.21	2012. január 18-án a Subfive Limited ingatlana egy tűzesetben súlyosan megrongálódott. A biztosítók felé a kárigény benyújtásra került, azonban a felújítási költségek az aktuális számítások szerint várhatóan 8,3 millió CU-val meg fogják haladni a kártérítés összegét.
-----------	---

52. A pénzügyi kimutatások jóváhagyása

IAS 10.17	A pénzügyi kimutatásokat az igazgatóság 2012. március 15-én jóváhagyta és a közzétételt engedélyezte.
-----------	---

**ISA 700 (átdolgozott kiadás) - globális változat
FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS**

(MEGSZÓLÍTÁS)

Elvégeztük az International GAAP Holdings Limited és leányvállalatai konszolidált pénzügyi kimutatásainak vizsgálatát, amely magában foglalja a 2011. december 31-i konszolidált pénzügyi helyzet kimutatását, valamint a 2011. december 31-én végződő évre vonatkozóan [a konszolidált eredménykimutatást.] a konszolidált átfogó eredménykimutatást, a konszolidált saját tőke változás kimutatását és a konszolidált cash-flow kimutatást, továbbá a számviteli politika főbb elemeinek összefoglalását és egyéb magyarázó megjegyzéseket.

A vezetésnek a pénzügyi kimutatásokra vonatkozó felelőssége

A vezetés felelős a szóban forgó pénzügyi kimutatások elkészítéséért és hiteles bemutatásáért a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban. Ez a felelősség magában foglalja: az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítását, bevezetését és fenntartását.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi feladatunk a pénzügyi kimutatások hitelesítése a könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a Nemzetközi Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban hajtottuk végre. A fenti szabványok értelmében az etikai előírásokat szem előtt tartva a könyvvizsgálat tervezése és elvégzése révén kellő bizonyosságot kell szerezniünk arról, hogy a pénzügyi kimutatások nem tartalmaznak lényeges hibás állításokat.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni a pénzügyi kimutatásokban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások a könyvvizsgáló megítélésétől függenek, beleértve az éves beszámolóban szereplő, akár csalásból, akár tévedésből eredő lényeges hibás állítások kockázatának felmérését. A kockázatok felmérése során a könyvvizsgáló megvizsgálja a konszolidált pénzügyi kimutatásoknak a vállalkozás által történő elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzési struktúrát annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat dolgozzon ki, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de ezt nem azzal a céllal teszi, hogy véleményét alkosson a vállalkozás belső ellenőrzésének hatékonyságáról. A könyvvizsgálat szintén magában foglalja az alkalmazott számviteli politikák és a vezetés által elkészített számviteli becslések megfelelő voltának, valamint a konszolidált pénzügyi kimutatások általános bemutatásának a vizsgálatát.

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

Vélemény

Véleményünk szerint a konszolidált pénzügyi kimutatások megbízható, valós képet nyújtanak a GAAP Holdings Limited és leányvállalatai 2011. december 31-i pénzügyi helyzetéről, pénzügyi teljesítményéről és a tárgyidőszakra vonatkozó cash-flow-járól a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban.

2012. március 15.

Megjegyzés: *A pénzügyi kimutatások könyvvizsgálata a Nemzetközi Könyvvizsgálói Standardokkal (ISA) és/vagy a vonatkozó helyi számviteli standardokkal összhangban történhet, megfelelően hivatkozva a helyi jogszabályokra, könyvvizsgálói standardokra, illetve előírásokra. A fenti jelentés formátuma megfelel az átdolgozott 700. témaszámú Nemzetközi Könyvvizsgálói Standardnak ("Könyvvizsgálói jelentés a pénzügyi kimutatásokról").*

Azokban az esetekben, amikor a beszámolóra bizonyos helyi könyvvizsgálói standardok vagy előírások is vonatkoznak, a jelentés szerkezetét ezek a helyi szabályok is befolyásolhatják.

IFRS tanulási lehetőségek

Deloitte IFRS e-tanfolyamok

Örömkre szolgál, hogy az érdeklődőknek, ellenszolgáltatás nélkül elérhetővé tehetjük az IFRS-ekre vonatkozó e-tanfolyam anyagainkat. Gyakorlatilag valamennyi IAS-hoz és IFRS-hez rendelkezésre állnak oktatási modulok. Ezeket rendszeresen frissítjük.

A modulokhoz való hozzáféréshez le kell tölteni egy 4-6 MB méretű tömörített állományt, majd a benne lévő fájlokat illetve könyvtárstruktúrát ki kell bontani az Ön számítógépének egyik könyvtárában. A letöltést megelőzően kérjük, olvassa el és fogadja el a felelősséget korlátozó nyilatkozatunkat. Az oldalon regisztráló felhasználók korlátlanul felhasználhatják és terjeszthetik az e-tanfolyam modulokat, feltéve, hogy azokat nem módosítják, és tiszteletben tartják a Deloitte hozzájuk fűződő szerzői jogait.

A letöltéshez látogasson el a www.iasplus.com címre, és a főoldalon kattintson a villanykörte ikonra.

További Deloitte IFRS források

Az IFRS elsőként történő felhasználásához Deloitte források találhatóak az alábbi helyen:

www.iasplus.com/new/firsttime.htm

Deloitte iGAAP könyvek (útmutató az IFRS reportáláshoz és iGAAP pénzügyi eszközök: IAS 32, IAS 39, IFRS 7 és IFRS 9 magyarázva) elérhetőek a Lexis-Nexis-ből: www1.lexisnexis.co.uk/deloitte/

Deloitte IFRS Egyetemi konzorcium: A Deloitte által létrehozott szervezet célja, hogy felgyorsítsa az IFRS integrációját az iskolákban óraanyagok, tanulmányok, útmutatók és pénzügyi támogatáson keresztül:

www.deloitte.com/view/en_US/us/article/e87dfd0057101210VgnVCM100000ba42f00aRCRD.htm

Iratkozzon fel *Középpontban az IFRS* című hírlevelünkre

A Deloitte által rendszeresen megjelentetett IFRS hírlevél részletesen tárgyalja az IFRS standardokkal kapcsolatos fontosabb közleményeket, javaslatokat és az egyéb jelentős eseményeket.

Amennyiben szeretne e-mailben értesítést kapni a hírlevelekről és a letöltési útvonalakról, kérjük, iratkozzon fel a szolgáltatásra az IAS Plus honlapon: www.iasplus.com/subscribe.htm

Magyar nyelvű IFRS hírleveleinket is megtalálja honlapunkon, a www.deloitte.hu/ifrs-hirlevelek címen.

Iratkozzon fel hírleveleinkre a deloitteinhungary@deloitteCE.com email címen.

A jelen dokumentum és a benne foglalt valamennyi információ a Deloitte Magyarország társaságaitól származik és célja, hogy bizonyos témakör(ök)ben általános információkkal szolgáljon, de nem tárgyalja az adott témakör(öke)t annak teljességében. A jelen dokumentumban megadott információk nem minősülnek számviteli, adóügyi, jogi, befektetési, tanácsadási illetve egyéb szakmai szolgáltatásnak. Ezek az információk nem képezhetik ügyfeleink üzleti döntéseinek kizárólagos alapját. Ügyfeleinket arra kérjük, hogy pénzügyeiket vagy üzletvitelüket befolyásoló bármely döntésük meghozatala, vagy a döntés szerint történő lépés megtétele előtt kérjék képzett szakmai tanácsadóink véleményét.

A jelen dokumentum és a benne foglalt információk tájékoztató jellegűek és társaságaink aktuális helyzetét tükrözik, de nem szolgálnak a Deloitte Magyarország cégei által tett jognyilatkozatként és társaságaink nem vállalnak felelősséget sem a jelen dokumentummal sem a benne foglalt információkkal, illetőleg semminemű teljesítési vagy minőségi megfeleléssel kapcsolatban. A Deloitte Magyarország cégei nem felelnek a szolgáltatásaik piacképességére, vagy adott célra való alkalmasságára, jogtisztaságára, versenyképességére, biztonságára és pontosságára vonatkozásában.

Ügyfelünk a jelen dokumentumot és a benne foglalt információkat a saját felelősségére használja, és teljes mértékben felelősséget vállal a jelen dokumentum és a benne foglalt információk használatából eredő következményekért, esetleges veszteségekért. A Deloitte Magyarország cégei nem vonhatók felelősségre jelen dokumentum, vagy a benne foglalt információk felhasználásával kapcsolatosan felmerülő sem közvetlen sem közvetett károkért, egyéb veszteségekért.

Ha a fenti rendelkezések bármelyike bármilyen okból nem érvényesíthető, a többi rendelkezés továbbra is hatályban marad és alkalmazandó.

A Deloitte név az Egyesült Királyságban "company limited by guarantee" formában alapított Deloitte Touche Tohmatsu Limited társaságra és tagvállalatainak hálózatára utal, melyek mindegyike önálló, egymástól elkülönülő jogi személy. A Deloitte Touche Tohmatsu Limited és tagvállalatai jogi struktúrájának részletes bemutatását a következő link alatt találja: www.deloitte.hu/magunkrol.

A Deloitte számos iparágban nyújt könyvvizsgálati, valamint adó-, vezetési, pénzügyi tanácsadási és jogi szolgáltatásokat (ügyfeleinknek együttműködő ügyvédi irodánk, az Ember és Szarvas Ügyvédi Iroda nyújtja a jogi tanácsadási szolgáltatásokat) állami és magáncégek részére egyaránt. Több mint 150 országban jelen lévő hálózatán keresztül a Deloitte világszínvonalú szakértelemével és minőségi szolgáltatásaival segíti ügyfeleit abban, hogy megfeleljenek az előttük álló üzleti kihívásoknak. A Deloitte mintegy 182 000 szakértője egytől egyig arra törekszik, hogy a kiválóság mércéjévé váljon.