

Magyar Könyvvizsgálói Kamara

IFRS minősítő vizsga

2014. szeptember 11. (csütörtök)
Írásbeli vizsgasor

Rendelkezésre álló idő: 180 perc
Megfelelthez szükséges: 60%

Kérjük, ne nyissa ki a lapot, amíg a teremfelügyelők ezt nem kérik!
Tintával dolgozzon és minden mellékszámítást mutasson be! Kérjük, csak olyan számológépet használjon, amely szöveg tárolására nem alkalmas. Diszkont- és annuitás táblákat a feladatsor végén talál.

A megoldás során azokat az IFRS-eket kell használnia, amelyek 2014. január 1-jén már alkalmazhatóak voltak.

A feladatokban az üzleti év vége: 2014. december 31.

A dolgozat két részre osztható:

A rész – EGY 50 pontos kérdés, amelyet meg KELL oldani;

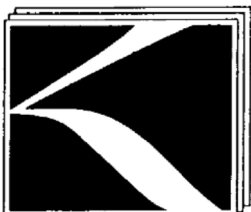
B rész – HÁROM 25 pontos kérdés, amelyből CSAK KETTŐT kell megoldani. (Ha több példába belekezd, akkor 2. és a 3. feladatot javítjuk.)

MINDEN FELADATOT ÚJ LAPON KEZDJEN!

A vizsga elején szánjon 15 percet a feladatok megismerésére és a tervezésre! A feladat 165 perc alatt megoldható.

A dolgozatot a teremből kivinni nem szabad.

Sok sikert!



A rész: Ezt a feladatot meg KELL oldani!

1. Hild Csoport [kidolgozás időigénye: kb. 80 perc] (KEZDJE ÚJ LAPON!)

A Hild Csoport profilja ingatlanfejlesztés és ingatlankereskedelem. A Csoport 100%-os leányvállalata Shild, melyet 2014. január 1-jén üzleti kombináció keretében szerzett meg Hild. Emellett a cég megszerezte – ugyancsak az év első napján – Ald 30%-át is. Utóbbi cég kilenc fős igazgatóságában három fővel képviselteti magát a Csoport.

Hild kötvényeivel a tőzsdén kereskednek, az anyavállalat részvényeit azonban néhány magánszemély és társaság birtokolja.

Kivonat a Csoport számviteli politikáiból, egyéb információk:

- amennyiben a feladatban diszkontálni kell és nincs más megadva **10%-os rátát** használjon;
- az IAS 16 alá tartozó ingatlanokat és gépeket a költség modell szerint értékeli a Csoport;
- a befektetési célú ingatlanokat a valós érték modell szerint kezeli a Csoport.

Shild és Ald egyedi pénzügyi kimutatási már véglegesek. Hild néhány eseményt még nem kezelt egyedi pénzügyi kimutatásaiban. A három cég egyedi mérlegei a következők.

adatok MFT-ban

		HILD (előzetes) 2014. 12. 31.	SHILD (végleges) 2014. 12. 31.	ALD (végleges) 2014. 12. 31.
Befektetés Shildben	(7)	1 000	-	-
Befektetés Aldban	(13)	300	-	-
Befektetési célú ingatlanok (bérbeadott ingatlanok)	(11)	1 570	-	-
Saját használatú ingatlanok, telkek		700	300	500
Gépek		600	100	-
Immateriális eszközök		100	-	50
Befejezetlen ingatlan projektek (Posh Társasház)	(5), (6)	430	-	-
Befejezetlen ingatlan projektek (Trash Társasház)	(12)	-	390	-
Egyéb készletek (anyagok, áruk)	(12)	170	200	250
Vevők		300	400	200
Egyéb forgóeszközök		210	-	200
Pénzeszközök		150	310	300
Függő számla (kötvényhez kapcsolódó költségek)	(1)	10	-	-
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		5 540	1 700	1 500
Jegyzett tőke		100	200	1 000
Tőketartalék		-	300	-
Eredménytartalék		3 000	1 000	400
<i>Saját tőke:</i>		<i>3 100</i>	<i>1 500</i>	<i>1 400</i>
Kötvénytartozás (zéró kuponos diszkontkötvény)	(1)	1 275	-	-
Tulajdonosi kölcsön (kamatmentes)	(2)	500	-	-
Halasztott adó kötelezettségek	(10)	40	150	-
Munkavállalóval szembeni kötelezettségek	(4)	60	-	-
Céltartalékok		300	-	-
Szállítótartozás		265	50	100
SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN		5 540	1 700	1 500

HILD EGYEDI PÉNZÜGYI KIMUTATÁSAI:

1. Hild kötvényeinek kibocsátására 2014. január 1-jén került sor. A kötvény négy éves lejáratú zéró kuponos diszkontkötvény, melynek névértéke 1 500 M Ft és 85%-on került kibocsátásra. A kötvény kibocsátásával kapcsolatosan felmerült szakértői díj és banki költség összesen 10 M Ft-ot tett ki. A kapott ellenértéket a cég a kötvénytartozásokon szerepeltette, a banki költségek és szakértői díjak kifizetése megtörtént (a pénzeszközöket csökkentették), de mivel a helyes kezelésben nem voltak biztosak a Független számlán szerepel a kifizetés „másik lába”. A befolyt ellenértéken és a tranzakciós költségen kívül semmit nem számoltak még el.
(A zéró kuponos diszkontkötvény egy olyan értékpapír, amely
 - névérték alatt kerül kibocsátásra, tehát a kapott ellenérték kevesebb, mint az értékpapíron feltüntetett összeg;
 - kamatot a futamidő alatt nem fizet;
 - a futamidő végén névértéken kerül visszaváltásra.)
2. A kötvény kibocsátáson túl, a Hild Csoport tulajdonosai 500 M Ft kamatmentes kölcsönt folyósítottak az anyavállalatnak azért, hogy a cég más vállalkozásokban való részesedésszerzését elősegítsék. A kölcsön folyósítására az év legelején került sor. A tulajdonosi kölcsönt a felvételétől számított három éven belül kell visszafizetni. Hild normál piaci körülmények között 10%-os kamatra tudna hasonló kölcsönhöz jutni. A kölcsön felvételéhez tranzakciós költség nem kapcsolódott. Egyelőre a kapott összeget a kötelezettségek között jelenítették meg, de ezen kívül semmit nem számoltak el.
3. 2014. július 1-jével hatályba lépett egy jogszabály, amely szigorú szennyezőanyag-kibocsátási határértékeket írt elő egyes építőiparban is használt munkagépekre. Hild bizonyos eszközei nem felelnek meg az előírásoknak, ennek ellenére a menedzsment nem intézkedett a gépek átalakításáról. A jogszabályi rendelkezések alapján fizetendő bírság kb. 100 M Ft, amely – ha a mulasztásra fény derül – mindenképp terhelni fogja Hildet. A hatóság egyelőre nem szerzett tudomást a mulasztásról.
4. A menedzsment egyik tagjának munkaviszonyát 2014. december 31-én megszüntették. A menedzser szerződésében szerepel egy versenytildalmi megállapodás, amely értelmében nem helyezkedhet el versenytildarsnál a következő két évben. Ezért cserében 100 M Ft-ra jogosult. Ezt az összeget az érintett két részletben kapja meg. Az összeg 30%-a a munkaviszony megszüntetésének a napján jár [2014. 12. 31.], míg a fennmaradó rész a két év elteltével kell majd a Csoportnak a volt munkavállaló számára kifizetni. Ezzel a témával kapcsolatosan semmi sem (még a pénz csökkenése sem) szerepel a pénzügyi kimutatásokban.
5. Hild egyik ingatlanfejlesztési projektje a négylakásos Posh Társasház volt 2014-ben. A társasház megépítését részben hitelből finanszírozták. Mivel a társasház építéséhez nem kapcsolódott dedikált hitel, így Hild meghatározta azt az aktiválási rátát, amelyet a minősített eszközöknél alkalmazni kell. Ez a számítások szerint 9%. A társasház építéséhez mint minősített eszközözöz kapcsolódó kamat aktiválására még nem került sor ebben az évben. Az aktiválás alapjául szolgáló érték, vagyis a költségek idővel súlyozott átlagos értéke 400 M Ft, a projekt végére – a hitelfelvételi költségek aktiválása előtt – a lakópark könyv szerinti értéke 430 M Ft-ot tett ki. Az építkezésről a következő információk állnak még rendelkezésre: 2014. januárjában a lakópark építését szüneteltették, mert olyan hideg volt, hogy a munkálatokat nem lehetett végezni. Március elejétől május végéig az építkezés állt, mert adminisztrációs hiba miatt elmaradt a beépítendő bútorok

megrendelése. A társasház így szeptember 30-ára készült el. A projektekhez kapcsolódó hitelek kamatait Hild év közben az eredmény terhére számolta el.

6. A menedzsment a lakópark elkészülte után észlelte, hogy a Posh társasház lakásait sokkal kedvezőbben lehetne hasznosítani akkor, ha azokat egyszerűen bérbe adná irodának vagy orvosi rendelőnek. Ezért 2014 decemberében döntés született arról, a lakások értékesítésére nem kerül sor, hanem azokat bérbe fogják adni (ezen a döntésen a belátható jövőben nem fognak változtatni). Év végén már az összes lakásra volt hosszú távú bérlő. A menedzsment készítetett egy értékebecslést is, amely megállapította, hogy az ingatlanok értéke - ha azok bérbeadás útján hasznosulnak – 530 Mft.

SHILD RÉSZESEDÉS MEGSZERZÉSE:

7. Shild részesedés megszerzésére 2014. január 1-jén került sor. A jegyzett tőke és a tőketartalék alapítás óta változatlan, Shild eredménytartaléka értéke az akvizíció napján 500 Mft volt. Az akvizíció üzleti kombinációnak minősült. A vételár két komponensből állt:
 - a. készpénz 1 000 Mft;
 - b. Shild korábbi tulajdonosai 50 000 db részvényt kaptak, melyek névértéke darabonként 1 eFt volt, piaci értéke pedig megbízható becslés szerint 5 eFt. Ezt a vételárkomponenst Hild új részvények kibocsátásával rendezte.

Hild egyedi pénzügyi kimutatásaiban Shild kizárólag a fizetett készpénz értékén szerepel.

8. Shild nettó eszközeinek valós értéke megközelítette azok könyv szerinti értékét a következő eszközöket leszámítva:
 - a. Egy gép, amelynek könyv szerinti értéke 100 Mft a piaci becslések szerint 150 Mft-ot ér – hasznos élettartama az akvizíció napján öt év, maradványértéke elhanyagolható.
 - b. Shild megvásárlásának egyik oka az volt, hogy Hild megszerezze a leány által még korábban kigondolt gyártási eljárást. A gyártási eljárást Shild maga hozta létre, így az belső előállítású immateriális eszköznek minősül. Az eljárás valós értékét a piacon 150 Mft-ra becslik. Hild azonban egyelőre úgy döntött, hogy saját pozíciójának megőrzése érdekében nem hasznosítja az eljárást, hanem azt titokban tarja és használat nélkül marad. Az eljárás – a mostani információk szerint – határozatlan ideig hasznosulni tud.
9. Shild volt tulajdonosai úgynevezett adógaranciát vállaltak a részesedés értékesítésekor. Eszerint ha az adóhatóság a múltbeli tevékenység kapcsán bírsággal sújtja Shildet, akkor azt a korábbi tulajdonosok megfizetik. Az akvizíciókor még csak sejteni lehetett, de év végére világossá vált, hogy a korábbi tevékenység kapcsán 40 Mft bírságot szab ki az adóhatóság. Semmi nem utal arra, hogy Shild volt tulajdonosai a kártalanítási kötelezettségüknek ne tennének eleget arra hajlandóak és képesek is. Az adógarancia miatt fizetendő összeget Shildnek fizeti meg a korábbi tulajdonos. A bírsággal és az adógaranciával kapcsolatosan még semmi nem szerepel a könyvekben.
10. Shild a halasztott adó tartozását helyesen meghatározta, kivéve azt, amely közvetlenül az akvizícióval összefüggésben keletkezett. Az akvizícióval kapcsolatosan még rögzítették a halasztott adót. Az alkalmazandó adókulcs 10%.
11. Shild egy irodaházat bérel Hildtől, amelyet Hild a befektetési célú ingatlanok között mutat ki egyedi pénzügyi kimutatásaiban. Ezt az irodaházat Hild 2014. január 1-jén szerezte meg és tervezett hasznos élettartama 40 év (a maradványérték elhanyagolható és telekhányad most nincs). Hild egyedi pénzügyi kimutatásaiban a befektetési célú ingatlanjait a valós érték modell szerint

átértékelte. Jelenleg az ingatlan 470 MFt értéken szerepel a pénzügyi kimutatásokban. A nettó eredményben kimutatott átértékelési különbözet 70 MFt nyereség (ez Hild egyedi pénzügyi kimutatásaiban rendben szerepel). Az év során járó bérleti díj 60 MFt volt, amelynek pénzügyi rendezése még nem történt meg.

12. Hild eladott Shildnek építési anyagokat 60 MFt értékben. Ezeknek az anyagoknak a bekerülési értéke 40 MFt volt. Ennek az anyagnak a felét felhasználták a folyamatban lévő Trash lakópark építéshez. Ez a lakópark még nincsen készen várhatóan a jövő évben kezdik meg a lakások értékesítését. A többi készlet a raktárban várja, hogy felhasználásra kerüljön. Az ezen a tételen keletkező halasztott adó hatás kezelése még nem történt meg. Az adókulcs 10%.

TRANZAKCIÓK ALD-DAL:

13. Aldban a részesedését Hild alakulásakor szerezte, az alakulás napja 2014. január 1. volt. Ald 1 000 MFt jegyzett tőkével alakult és Hild a 30%-os részesedésért cserében 300 MFt-ot fizetett. (Osztalék fizetésére nem került sor.)

Hild és Ald között a következő tranzakciók történtek:

- a. Hild eladott készleteket 2014. októberében Aldnak, amelynek bekerülési értéke 70 MFt volt 120 MFt-ért.
- b. Ald decemberben készleteket értékesített Hildnek. Ezek bekerülési értéke 100 MFt volt, a vételár pedig 140 MFt.

A fenti pontokban szereplő készletek mindegyike még mindig Ald, illetve Hild raktárában van, azok kibocsátásra vagy felhasználására nem került sor. A tranzakciók pénzügyi rendezésére nem került sor.

FELADAT:

1. **Véglegesítse Hild egyedi pénzügyi kimutatását, amelyben Shild és Ald bekerülési értéken szerepel! A véglegesítéshez csatoltunk egy kidolgozási segédletet. Ezt nem kötelező használnia, de ajánljuk. (15 pont)**
2. **Készítse el a Hild Csoport konszolidált mérlegét 2014. december 31. napjára! (35 pont)**

[50 pont]

VAGYONI ELEMÉK ¹	HILD (előzetes)	VÁLTOZÁSOK (kérjük dolgozzon eseményenként – oszlop!)							HILD (végleges)
		1.	2.	3.	4.	5.	6.	S megszerzés	
Befektetés Shildben	1 000								
Befektetés Aldban	300								
Befektetési célú ingatlanok (bérbeadott ingatlanok)	1 570								
Saját használatú ingatlanok, telkek	700								
Gépek	600								
Immateriális eszközök	100								
Befejezetlen ingatlan projektek (Posh Társasház)	430								
Befejezetlen ingatlan projektek (Trash Társasház)	-								
Egyéb készletek (anyagok, áruk)	170								
Vevők	300								
Egyéb forgóeszközök	210								
Pénzeszközök	150								
Függő számla (kötvényhez kapcsolódó költségek)	10								
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	5 540								
Jegyzett tőke	100								
Tőketartalék	-								
Módosítások eredményhatása ²									
Eredménytartalék	3 000								
<i>Saját tőke:</i>	<i>3 100</i>								
Kötvénytartozás (zéró kuponos diszkontkötvény)	1 275								
Tulajdonosi kölcsön	500								
Halasztott adó kötelezettségek	40								
Munkavállalóval szembeni kötelezettségek	60								
Céltartalékok	300								
Szállítótartozás	265								
SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	5 540								

¹ Néhány sort üresen hagytunk. Nem feltétlenül van minden sorra szükség. A S megszerzése oszlopban rögzítheti a leány megszerzéséhez szükséges esetleges módosításokat (ha van ilyen).

² Itt rögzítse a módosítások nettó eredményre gyakorolt hatását. (A végén ne felejtse el átvezetni az eredménytartalékba!)

B rész (2-4. feladatok): A három feladatból KETTŐT KELL megoldani!

2. Black – lízing és tárgyi eszköz (két részből áll: A+B) [kidolgozás időigénye: kb. 40 perc] (KEZDJE ÚJ LAPON!)

A)

Black termelő vállalkozás. Már a 2013. év során komolyabb finanszírozási problémái voltak, így megkötötte a következő megállapodást Green-nel. Black 2014. január 1-jén eladja termelő gépsorát Green-nek, mely tranzakció keretében az megszerzi a gépsor tulajdonjogát. A gépsor bekerülési értéke 700 M Ft volt, halmozott értékcsökkenése az értékesítés időpontjában 100 M Ft volt. Az eladott gép kora egy év volt. Az eladási ár 900 M Ft volt, amely megfelelt az eszköz valós értékének az értékesítés pillanatában.

Az értékesítéssel egy időben Black bérleti szerződés keretében visszakapja az eszközöket. A bérleti szerződés legfontosabb elemei a következők. A bérleti időszak kezdete 2014. január 1. és vége 2019. december 31. A bérleti időszak tehát hat év. A bérleti időszak utolsó napján Black köteles visszaszolgáltatni a gépet. 2019. december 31-én várhatóan a gép eléri gazdasági élettartama legvégét. A gép fenntartási költségeit és biztosítását a bérleti időszak alatt Black rendezi.

A bérleti szerződés rendelkezései alapján a hat év mindegyikének az elején 180,3 M Ft-ot fizet meg Black. A konstrukcióhoz kötődő implicit kamatláb: 8%. (Az első fizetésre rögtön, a bérleti szerződés aláírásakor sor kerül.)

FELADAT:

Miként hatnak Black pénzügyi kimutatásaira a fenti gazdasági események a 2014. és 2015. üzleti évben? Válaszát lássa el egy-két mondatos (és nem hosszabb) indoklással is, hogy kiderüljön mely lépést milyen okból tartott szükségesnek! (Legegyszerűbben könyvelési tételekkel tud felelni. A számolások során kerekítsen egy tizedesjegyre és dolgozzon M Ft-ban!) [15 pont]

B)

Black egy másik termelőgépével kapcsolatosan a következő információk állnak rendelkezésre. E gépet Black 2014 során vásárolta, Kínából. A gép megszerzésével összefüggésben a következő számlázott tételek merültek föl:

Téma	M Ft
Gép számlázott ára	300
Szállítási költség	20
A gép használatának betanításához kapcsolódó költség	10

A fenti tételek mellett beszereztek 15 M Ft értékben különféle speciális kenőolajokat. A kenőolajokat folyamatosan hasznosítják majd az gépekhez (kb. havonkénti gyakorisággal kell újratölteni a gépet) és a megvásárolt mennyiség várhatóan 2-3 évig lesz elegendő.

A gép hasznos élettartama 6 év. A hatodik év elteltével a gépet le kell bontani. Ennek a lebontásnak a költsége a jövőben várhatóan 4,76 M Ft.

Ahhoz, hogy a gép a működését megkezdhesse, kötelező vizsgálaton kell túlesnie, amelynek költsége 12 M Ft alkalmanként. Ez a tesztelés először az üzembehelyezéskor esedékes, majd azt minden három évben meg kell ismételni. A tesztelés során semmiféle többlet alkatrészt, eszközt nem szerelnek a gépbe, de e tesztelés nélkül a gép nem használható, mert veszélyes lehet.

A gép használatra kész állapotba 2014. június 1-jén került, de a tényleges termelést az eszköz – a piaci igények szezonálisága miatt – csak 2014. október 1-jén kezdte meg.

FELADATOK [5+5 pont]:

- Határozza meg a gép bekerülési értékét! Ha diszkontálni kell, 8%-kal számoljon!**
- Határozza meg a gép 2014. december 31-i értékét (amellyel a pénzügyi kimutatásokban szerepel)!**

(Mindkét feladatnál elegendő egy tizedesig számolnia.)

3. Red – átváltási árfolyamok (két részből áll!) [kidolgozás időigénye: kb. 40 perc] (KEZDJE ÚJ LAPON!)

A)

Red, egy magyarországi kereskedő vállalkozás, melynek funkcionális pénzneme a magyar forint. Red megalapította 100%-os leányvállalatát Pinket, 2014. január 1-jén. Pink Szerbiában működik, Red 10 millió szerb dinárt bocsátott a vállalkozás rendelkezésére alakulásakor, mint jegyzett tőke. Ennek felét készpénzben adta át, negyedéért irodagépeket apportált, a fennmaradó 25%-ot pedig árukészletben bocsátotta rendelkezésre.

Pinknek mindössze két munkavállalója van, amely közül az egyik az anyavállalat által odaküldött ügyvezető, aki fizetését forintban kapja, illetve van egy titkársági alkalmazott, aki a helyi valutában (dinár) kapja a fizetését. Pink feladata az, hogy megkösse azokat a szerződéseket, amelyeket Red tárgyalt le és azokat Red iránymutatása alapján végrehajtsa. Pink önálló döntéshozatali jogkörrel és autonómiával lényegében nem rendelkezik. Még a készletbeszerzés és értékesítés ütemezése is Red iránymutatása alapján történik. Pink bevételei olyan szerződésekből származnak, amelyeket Red hozott tető alá és a tárgyalások során a forintértékekből indultak ki. A cég ráfordításai – a titkársági alkalmazottat leszámítva – forintban számítottak és abban is merülnek fel.

Pink a könyveit szerb dinárban vezeti jogszabályi előírások miatt.

Pink összevont mérlege és átfogó eredménykimutatása a következő az alakuláskor (2014. január 1-jén) és 2014. december 31-én a következő, *ezer dinárban*:

		2014. január 1. (alakulás)	2014. december 31. (év vége)
Tárgyi eszközök	(1)	2 500	4 700
Készletek	(2)	2 500	2 900
Követelések		-	13 000
Pénzeszközök		5000	13 400
ESZKÖZÖK:		10 000	34 000
Jegyzett tőke		10 000	10 000
Eredménytartalék		-	15 000
Szállítótartozás		-	9 000
SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK:		10 000	34 000

2014. december 31-én végződő 365 nap

Árbevétel		300 000
Eladott áruk beszerzési értéke	(2)	270 000
		30 000
Adminisztratív és értékesítési ráfordítások	(3)	10 000
Adózás előtti eredmény		20 000
Adóráfördítés		5 000
Nettó eredmény		15 000
Egyéb átfogó eredmény		-
Teljes átfogó eredmény		15 000

További információk:

(1) A tárgyi eszközök mozgásait az és során a következő tábla írja le (ezer dinár):

	Irodabútorok bekerülés: alapításkor	Egyéb gépek vásárlásuk: 2014. 07. 01.	Összesen
Apport	2 500	-	2 500
Vásárlás készpénzért	-	3 000	3 000
Értékcsökkenés év végén	-500	-300	-800
Záró érték	2 000	2 700	4 700

Az értékcsökkenési leírást az adminisztratív ráfordítások sorra számolták el.

(2) A készletek csökkenését a FIFO módszer szerint számolja el Pink. Az év során beszerzésen és értékesítésen kívül más készletet érintő eseményre nem került sor.

(3) Az adminisztratív és értékesítési ráfordítások összetétele a következő:

Értékcsökkenési leírás	800
Egyéb adminisztratív ráfordítások	6 000
További értékesítési ráfordítások	3 200
Összesen	10 000

Az egyéb adminisztratív ráfordítások és a további értékesítési ráfordítások az év során egyenletesen merültek föl.

A szerb dinár árfolyamok a következők:

Dátum	Árfolyam (Ft/dinár)
01. 01.	2,4
07. 01.	2,7
09. 30.	2,8
12. 31.	2,5
átlag 2014-ben	2,6

Felteheti, hogy a dinár árfolyamváltozása – a csoport pénzügyi kimutatásainak tükrében – nem kimagasló mértékben ingadozó. Pink nem fizetett osztalékot 2014-ben.

FELADAT:

Állapítsa meg Pink funkcionális pénznemét, majd készítse el Pink 2014. december 31-ére, illetve az akkor végződő 365 napra vonatkozó pénzügyi kimutatásaiból az átfogó eredménykimutatást, a saját tőke változás kimutatást és a mérleget forintban akként, hogy az alkalmas legyen arra, hogy Red konszolidált pénzügyi kimutatásaiba bevonja Pinket! [18 pont]

B)

Red egy másik 100%-os befektetése Brown, amely az euró zónában működik. E leányvállalat megszerzésére 2013. április 1-jén került sor, üzleti kombináció keretében. Brown nagy autonómiával rendelkezik, döntéseit nagy önállósággal hozza. Brown bevételeinek és ráfordításainak túlnyomó többsége euróban jelentkezik és abban is kell azokat rendezni.

Red a 100%-os Brown részesedésért 10 millió eurót fizetett Red 2014. április 1-jén. Brown nettó eszközeinek az értéke a megszerzéskor és az üzleti év végén a következő (adatok millió euróban):

	2014. 04. 01. Megszerzéskor	2014. 12. 31. Év végén
Jegyzett tőke	1	1
Tőketartalék	1	1
Eredménytartalék	5	8
	7	10

Az akvizíció üzleti kombinációnak minősült és az azon keletkezett goodwill nem volt értékvesztett az év végén.

Az év során a következő euró árfolyamokat rögzítették:

Dátum	Árfolyam (Ft/euró)
01. 01.	290
04. 01.	300
12. 31.	320
átlag (teljes év alapján)	312
átlag (04.01-12.31 között)	313

FELADAT:

- Határozza meg Brown funkcionális pénznemét!
- Határozza meg az akvizíción keletkezett goodwill értékét és azt is, hogy ennek a goodwillnek mennyi az értéke 2014. december 31-én (év végén)! Hogyan kell az esetleges változást kezelni? (Ha a goodwill nem változik, akkor ezt jelezze!)
- Számítsa ki a leányvállalat egyedi pénzügyi kimutatásaiban szereplő jegyzett tőke, tőketartalék és eredménytartalék értékeit év végére!

[7 pont]

4. Yellow – értékvesztés [kidolgozás időigénye: kb. 40 perc] (KEZDJE ÚJ LAPON!)

Yellow a Colors Csoport egyik leányvállalata, amely rádió adóvevő készülékeket termel. Color (anyavállalat) 2013. márciusában szerezte meg Yellow szavazó részvényeinek a 90%-át és ezzel egyidejűleg a kontrollt is. A kontroll megszerzéséért fizetett ellenérték 400 MFt volt. Az akvizíció napjával (2013. márciusában) a következő vagyoni elemeket szerezte meg a Colors Csoport Yellow felvásárlásával (mind valós értéken szerepel):

Vagyoni elem	Érték (MFt)
Márkanév	80
Gépek	130
Üzemépület	70
Irodaépület	40
Készletek	30
Egyéb nettó eszközök	10
Összesen	360

Yellow – tekintettel a tevékenységének természetére – önmagában egyetlen CGU-nak minősül. A 2013. évi értékvesztési teszt során arra a következtetésre jutottak, hogy a CGU nem értékvesztett. A 2014. üzleti év során – a technológiai változások következtében – Yellow által gyártott termékek piaci ára csökkent. Ezeknek a tényeknek a hatására a Csoport úgy döntött, hogy elvégze az értékvesztési tesztet. Erre 2014. legvégén került sor.

Az eszközök hátralévő hasznos élettartama – 2014. legvégén – még négy év, de egy esetleges beruházással ezt ki lehet tolni további öt évvel. A beruházásról még nem született döntés, így ezzel kapcsolatban nincs pontos elképzelés sem. A CGU-nak maradványértéke nincsen, tehát a használati idő végén nem lehet értékesíteni belőle semmit sem.

A menedzsmen a következő cash-flow tervet készítette el, amely leírja a CGU-ból származó pénzáramokat az elkövetkező időszakokra (az egyszerűség kedvéért felteheti, hogy minden cash-flow az év végén egy összegben jelentkezik, az első cash-flow pontosan egy év múlva jelentkezik).

adatok MFt-ban, cash-flow alapon

Évek	1. év	2. év	3. év	4. év	5. év	6 – 10. évek
Árbevétel (bevétel)	200	240	220	210	600	
Közvetlen kiadások	-80	-120	-110	-110	-120	
Közvetett kiadások	-20	-20	-20	-20	-60	
Beruházás	-	-	-	-600	-	
Adó	-20	-40	-40	-40	-120	
Nettó cash-flow	80	60	50	-560	300	

A 6-10. évekre vonatkozó cash-flowt úgy kell érteni, hogy minden egyes évben ekkora összeget generál a CGU a tervek szerint.

A pénzügyi osztály kiszámította az átlagos súlyozott tőke költséget (WACC) és a következő két becslést adták meg:

WACC, adózás hatásával együtt	9%
WACC, adózás hatása nélkül	10%

A cash-flow tervet a könyvvizsgáló erősen kritizálta, mondván, hogy nem kétli azt, hogy a vezetésnek ez egyfajta üzleti szempontjából releváns becslése, de az IAS 36 igen konkrét kereteket szab annak, hogy mi lehet eleme egy ilyen cash-flow tervnek és mi nem, illetve egyáltalán nem mindegy, hogy milyen diszkontrátát alkalmaznak.

FELADAT:

Állapítsa meg a Yello CGU cash-flowit és számítsa ki a CGU használati értékét (VIU) a fenti adatok felhasználásával akként, hogy azt az IAS 36 szabályaival összhangba hozza! (A választását röviden (1-2 mondatban) indokolja!

[12 pont]

2014. december 31-én Yellow (egyedileg azonosítható) vagyoni elemeinek könyv szerinti értéke és egyes elemek értékesítési költségekkel csökkentett valós értéke a következő volt (adatok Mft-ban):

Vagyoni elem	Könyv szerinti érték	Értékesítési költségekkel csökkentett valós érték
Márkanév	80	20
Gépek	120	40
Üzemépület	60	26
Irodaépület	40	40
Készletek	20	
Egyéb nettó eszközök	20	
Összesen	340	

FELADAT:

Határozza meg, hogy értékvesztett-e a CGU és ha igen, akkor mekkora az egyes eszközök könyv szerinti értéke az értékvesztés elszámolása után? Röviden indokoljon is (elég összevonva indokolni).

[13 pont]

*****VÉGE A DOLGOZATNAK*****

Diszkontfaktor tábla: 1 forint jelenértéke adott évre és kamatláb mellett

Évek	1%	2%	3%	4%	5%	6%	7%	8%	9%	10%
1	0,9901	0,9804	0,9709	0,9615	0,9524	0,9434	0,9346	0,9259	0,9174	0,9091
2	0,9803	0,9612	0,9426	0,9246	0,9070	0,8900	0,8734	0,8573	0,8417	0,8264
3	0,9706	0,9423	0,9151	0,8890	0,8638	0,8396	0,8163	0,7938	0,7722	0,7513
4	0,9610	0,9238	0,8885	0,8548	0,8227	0,7921	0,7629	0,7350	0,7084	0,6830
5	0,9515	0,9057	0,8626	0,8219	0,7835	0,7473	0,7130	0,6806	0,6499	0,6209
6	0,9420	0,8880	0,8375	0,7903	0,7462	0,7050	0,6663	0,6302	0,5963	0,5645
7	0,9327	0,8706	0,8131	0,7599	0,7107	0,6651	0,6227	0,5835	0,5470	0,5132
8	0,9235	0,8535	0,7894	0,7307	0,6768	0,6274	0,5820	0,5403	0,5019	0,4665
9	0,9143	0,8368	0,7664	0,7026	0,6446	0,5919	0,5439	0,5002	0,4604	0,4241
10	0,9053	0,8203	0,7441	0,6756	0,6139	0,5584	0,5083	0,4632	0,4224	0,3855
11	0,8963	0,8043	0,7224	0,6496	0,5847	0,5268	0,4751	0,4289	0,3875	0,3505
12	0,8874	0,7885	0,7014	0,6246	0,5568	0,4970	0,4440	0,3971	0,3555	0,3186
13	0,8787	0,7730	0,6810	0,6006	0,5303	0,4688	0,4150	0,3677	0,3262	0,2897
14	0,8700	0,7579	0,6611	0,5775	0,5051	0,4423	0,3878	0,3405	0,2992	0,2633
15	0,8613	0,7430	0,6419	0,5553	0,4810	0,4173	0,3624	0,3152	0,2745	0,2394

Évek	11%	12%	13%	14%	15%	16%	17%	18%	19%	20%
1	0,9009	0,8929	0,8850	0,8772	0,8696	0,8621	0,8547	0,8475	0,8403	0,8333
2	0,8116	0,7972	0,7831	0,7695	0,7561	0,7432	0,7305	0,7182	0,7062	0,6944
3	0,7312	0,7118	0,6931	0,6750	0,6575	0,6407	0,6244	0,6086	0,5934	0,5787
4	0,6587	0,6355	0,6133	0,5921	0,5718	0,5523	0,5337	0,5158	0,4987	0,4823
5	0,5935	0,5674	0,5428	0,5194	0,4972	0,4761	0,4561	0,4371	0,4190	0,4019
6	0,5346	0,5066	0,4803	0,4556	0,4323	0,4104	0,3898	0,3704	0,3521	0,3349
7	0,4817	0,4523	0,4251	0,3996	0,3759	0,3538	0,3332	0,3139	0,2959	0,2791
8	0,4339	0,4039	0,3762	0,3506	0,3269	0,3050	0,2848	0,2660	0,2487	0,2326
9	0,3909	0,3606	0,3329	0,3075	0,2843	0,2630	0,2434	0,2255	0,2090	0,1938
10	0,3522	0,3220	0,2946	0,2697	0,2472	0,2267	0,2080	0,1911	0,1756	0,1615
11	0,3173	0,2875	0,2607	0,2366	0,2149	0,1954	0,1778	0,1619	0,1476	0,1346
12	0,2858	0,2567	0,2307	0,2076	0,1869	0,1685	0,1520	0,1372	0,1240	0,1122
13	0,2575	0,2292	0,2042	0,1821	0,1625	0,1452	0,1299	0,1163	0,1042	0,0935
14	0,2320	0,2046	0,1807	0,1597	0,1413	0,1252	0,1110	0,0985	0,0876	0,0779
15	0,2090	0,1827	0,1599	0,1401	0,1229	0,1079	0,0949	0,0835	0,0736	0,0649

Annuitás táblázat: 1Ft annuitás jelenértéke adott évre és kamatláb mellett

Évek	1%	2%	3%	4%	5%	6%	7%	8%	9%	10%
1	0,9901	0,9804	0,9709	0,9615	0,9524	0,9434	0,9346	0,9259	0,9174	0,9091
2	1,9704	1,9416	1,9135	1,8861	1,8594	1,8334	1,8080	1,7833	1,7591	1,7355
3	2,9410	2,8839	2,8286	2,7751	2,7232	2,6730	2,6243	2,5771	2,5313	2,4869
4	3,9020	3,8077	3,7171	3,6299	3,5460	3,4651	3,3872	3,3121	3,2397	3,1699
5	4,8534	4,7135	4,5797	4,4518	4,3295	4,2124	4,1002	3,9927	3,8897	3,7908
6	5,7955	5,6014	5,4172	5,2421	5,0757	4,9173	4,7665	4,6229	4,4859	4,3553
7	6,7282	6,4720	6,2303	6,0021	5,7864	5,5824	5,3893	5,2064	5,0330	4,8684
8	7,6517	7,3255	7,0197	6,7327	6,4632	6,2098	5,9713	5,7466	5,5348	5,3349
9	8,5660	8,1622	7,7861	7,4353	7,1078	6,8017	6,5152	6,2469	5,9952	5,7590
10	9,4713	8,9826	8,5302	8,1109	7,7217	7,3601	7,0236	6,7101	6,4177	6,1446
11	10,3676	9,7868	9,2526	8,7605	8,3064	7,8869	7,4987	7,1390	6,8052	6,4951
12	11,2551	10,5753	9,9540	9,3851	8,8633	8,3838	7,9427	7,5361	7,1607	6,8137
13	12,1337	11,3484	10,6350	9,9856	9,3936	8,8527	8,3577	7,9038	7,4869	7,1034
14	13,0037	12,1062	11,2961	10,5631	9,8986	9,2950	8,7455	8,2442	7,7862	7,3667
15	13,8651	12,8493	11,9379	11,1184	10,3797	9,7122	9,1079	8,5595	8,0607	7,6061

Évek	11%	12%	13%	14%	15%	16%	17%	18%	19%	20%
1	0,9009	0,8929	0,8850	0,8772	0,8696	0,8621	0,8547	0,8475	0,8403	0,8333
2	1,7125	1,6901	1,6681	1,6467	1,6257	1,6052	1,5852	1,5656	1,5465	1,5278
3	2,4437	2,4018	2,3612	2,3216	2,2832	2,2459	2,2096	2,1743	2,1399	2,1065
4	3,1024	3,0373	2,9745	2,9137	2,8550	2,7982	2,7432	2,6901	2,6386	2,5887
5	3,6959	3,6048	3,5172	3,4331	3,3522	3,2743	3,1993	3,1272	3,0576	2,9906
6	4,2305	4,1114	3,9975	3,8887	3,7845	3,6847	3,5892	3,4976	3,4098	3,3255
7	4,7122	4,5638	4,4226	4,2883	4,1604	4,0386	3,9224	3,8115	3,7057	3,6046
8	5,1461	4,9676	4,7988	4,6389	4,4873	4,3436	4,2072	4,0776	3,9544	3,8372
9	5,5370	5,3282	5,1317	4,9464	4,7716	4,6065	4,4506	4,3030	4,1633	4,0310
10	5,8892	5,6502	5,4262	5,2161	5,0188	4,8332	4,6586	4,4941	4,3389	4,1925
11	6,2065	5,9377	5,6869	5,4527	5,2337	5,0286	4,8364	4,6560	4,4865	4,3271
12	6,4924	6,1944	5,9176	5,6603	5,4206	5,1971	4,9884	4,7932	4,6105	4,4392
13	6,7499	6,4235	6,1218	5,8424	5,5831	5,3423	5,1183	4,9095	4,7147	4,5327
14	6,9819	6,6282	6,3025	6,0021	5,7245	5,4675	5,2293	5,0081	4,8023	4,6106
15	7,1909	6,8109	6,4624	6,1422	5,8474	5,5755	5,3242	5,0916	4,8759	4,6755