

Magyar Könyvvizsgálói Kamara

IFRS minősítő vizsga

2014. november 12. (szerda)
Írásbeli vizsgasor

A VERZIÓ

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 rész, 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 10 percet a feladatok megismerésére és a tervezésre! A feladat 170 perc alatt megoldható.

A dolgozatot a teremből kivinni nem szabad.

Sok sikert!



1/A. High Nyrt. egyedi [kidolgozás időigénye: kb. 50 perc] (KEZDJE ÚJ LAPON!)

A High Nyrt. egy légitársasági szegmensben dolgozó csoport anyavállalata. A cég tevékenysége a szektoron belül szerteágazó: légi személyszállítás, fuvarozás és repülőgép szerelés is a tevékenységek között szerepel. A 2013. év végi ELŐZETES EGYEDI pénzügyi kimutatása a Nyrt-nek a 4. oldalon található melléklet szerint. A lenti események hatását a melléklet még nem tartalmazza (az események adóhatásait figyelmen kívül hagyhatja).

FELADAT: Véglegesítse az Nyrt. egyedi mérlegét 2013. december 31-re! (A kidolgozás során a mellékletbe dolgozzon! A nettó eredményre gyakorolt hatást egy összegben – az erre szánt sorban – rögzítse. A munka során az előjelről ne feledkezzen el! Az „nulladik” eseményt mintaként megoldottuk.) Ha diszkontálásra van szükség, akkor eltérő információ hiányában 7%-kos kamattal számoljon!

A végén nem kell az összegzést (összeadást) elvégeznie, azért nem jár pont.

0. Az év utolsó napján a vevők kifizettek 10 MFt tartozást. *(Ezt mintaként megoldottuk.)*
1. Az Nyrt. még 2012-ben megállapodott arról, hogy lízingelni fog egy új repülőgépet. A szerződést 2012 folyamán meg is kötötték. A gépet végül 2013. december 31-én szállították le. A fizetendő minimális lízingdíjak jelenértéke 900 MFt. Az első fizetendő tétel éppen egy év múlva lesz esedékes. (Az átsorolással ne foglalkozzon!) A repülő hasznos élettartama 10 év, a lízing futamideje pedig 6 év. A futamidő végén a gép elhanyagolható összegért megvásárolható (ezt már beleszámolták a fenti 900 MFt-ba).

Utólag bebizonyosodott, hogy a lízingbe vett gép típusa nem volt szerencsés választás: nem illeszkedik igazán jól a flottába és közben elavulttá is vált. A lízing kezdetekor elvégzett vizsgálat szerint annak megtérülő értéke 790 MFt. A légitársaság kivetett 10 MFt átírási illetéket is, amelyet készpénzben kellett rendezni. Ezzel az ügylettel kapcsolatosan még semmit sem rögzítettek a könyvekben.
2. A gépek és berendezések egyenlegében szerepel egy speciális gép 300 MFt-tal, melynek az év elején a hátralévő hasznos élettartama 10 év volt. Ez az eszköz az év legelején megsérült, ezért az egyik fő alkotóelemét ki kellett cserélni. A kicserélt alkatrész ekkor kb. 30 MFt-ot testesített meg az adott eszköz értékéből. Azonos alkatrészt már nem lehetett beszerezni, ezért egy közel azonos helyettesítő került beszerelésre, amely azonban a vizsgálatok szerint csak öt évig működik majd. A cserealkatrész ára 15 MFt volt. Ennek árát készpénzben rendezték. Emellett az alkatrészt megnyugtató módon el kell majd távolítani, amelynek becsült költsége 7 MFt lesz az ötödik év végén. E részcserevel kapcsolatban még semmit sem számoltak el.
3. 2013-ban az Nyrt. egyik meghatározó tulajdonosa készleteket adott el az Nyrt-nek. A készletek között ez a szállítmány 10 MFt-os értéken szerepel, azonban annak valós értéke a szállításkor (és év végén is) 50 MFt volt. Világos, hogy e meghatározó tulajdonos tagi „helyzetére” tekintettel döntött az értékesítés ennyire nyomott áráról.
4. Az Nyrt. egyik a gépek és berendezések között kimutat repülőgép szerelő gépet, amelynek a könyv szerinti értéke 100 MFt. Ezt a gépet már nem tudja a jövőben az Nyrt. használni, mert eladta az utolsó olyan gépét is, ahol az hasznosítható. Ezt a cég elcserélte egy másik eltérő típusú műszaki gépre. Teljesen világos, hogy a cserébe kapott gépből származó cash-flowk nagysága és időzítése is eltér a korábbi géphez kapcsoló cash-flowk konfigurációjától. A cserébe adott és kapott gépnek a valós értéke egyaránt 150 MFt körül alakul. E cserével kapcsolatosan még nem számoltak el semmit sem. A cserére az év legvégén került sor.

5. A cég korábban vásárolt egy részesedést, amelyet értékesíthető pénzügyi instrumentumként sorolt be. A részesedés 2013. évi nyitó értéke a 150 MFt volt. 2013 során eladták e részesedés 20%-át 45 MFt-ért, amelyet a vevő készpénzben rendezett. A megmaradt portfólió valós értéke év végén 140 MFt. 2013. decemberében a közgyűlés osztalékról döntött, amelyből az Nyrt-t illeti 5 MFt. Az osztalékot csak 2014-ben rendezik pénzügyileg. E részesedésen kívül nem volt más értékesíthető (AFS) pénzügyi instrumentuma a cégnek. Sem az értékesítés, sem az osztalék, sem az év végi tétel rögzítésére még nem került sor.
6. High Nyrt. 2010. január 1-jén egy részvény alapú kifizetési programot indított. A menzsmennek – amely összesen öt főből áll – jogot biztosított arra, hogy ha 2013. december 30-án még alkalmazásban állnak, akkor mindösszesen [az öt fő együttesen] 50 000 darab 1 eFt-os névértékű részvényt jegyezzenek darabonként 3 eFt-ért. A juttatásra mind az öt fő egyenlő arányban jogosult. 2012. év végéig azt becsülték, hogy mind az öt fő meg fogja fogja szolgálni ezt az opciót, azonban 2013. folyamán az egyik vezető váratlanul távozott. Végül az ottmaradó négy főből három élt az opciós joggal és rendezte a részvények vételárát. Az opció értéke a következő volt az időszakok során:

Dátum	Opció értéke (MFt)
2010. január 1. (nyújtás)	160
2010. december 31.	170
2011. december 31.	180
2012. december 31.	190
2013. december 31.	200

A részvényalapú kifizetéshez kapcsolódó nyitóértékek (helyesen) szerepelnek a mérlegben, azonban azon kívül semmit sem csináltak még.

7. Az Nyrt rendelkezik egy nagyon jó hírű, belső előállítású márkanevvel. E márkanev alatt repülőjegyeket és utazási csomagokat árúsítanak. Pár éve elkezdtek engedélyezni, hogy külső, bevizsgált vállalkozások is használják a márkanevet, mert saját erőből „nem győzte” a cégcsoport a növekedést. 2013. január 1-jén az Nyrt. aláírt egy szerződést egy külső vállalkozással, amely szerint az 200 MFt-ot fizet azért, hogy a márkanevet használhassa a következő két évben [2014. december 31-ig]. Ezen túlmenően további fizetésre nem kerül sor. Az Nyrt. a márkanevet folyamatosan gondozza, reklámozza. E tevékenységből a jog megszerzője nyilvánvalóan hasznot húz. E márkagondozás költsége kb. 40 MFt átengedett jogonként, évente. Az Nyrt. a hasonló ügyletek kapcsán a költségből kiindulva +25%-os profitrátával dolgozna. Semmi sem szerepel a pénzügyi kimutatásokban e téma kapcsán (a pénz beérkezése sem).

VAGYONI ELEMÉK ¹	HIGH (előzetes)	VÁLTOZÁSOK (kérjük dolgozzon eseményenként – oszlop!)							HIGH v.	
		0.	1.	2.	3.	4.	5.	6.		7.
Befektetés Shyban	1 000									VÉGSŐ ÖSSZEGRÉSRE NINCS SZÜKSÉGI
Gépek és berendezések	700									
Saját használatú ingatlanok	438									
Készletek	90									
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok (AFS)	150									
Immateriális eszközök	300									
Vevő és egyéb követelések	1 000	-10								
Pénzeszközök	400	+10								
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	4 078									
Jegyzett tőke	1 000									
Tőketartalék	500									
Részvény alapú kifizetések tartaléka (IFRS 2 tartalék)	120									
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok tartaléka (AFS tart.)	50									
Tárgyévi eredmény ²	-									
Eredménytartalék	1 240									
Hosszú lejáratú hitelek	300									
Halasztott adótartozás	500									
Szállítók	250									
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	118									
SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	4 078									

¹ Néhány sort üresen hagytunk. Nem feltétlenül van minden sorra szükség.

² Az események nettó eredményre gyakorolt hatását itt rögzítse!

1/B. High Csoport [kidolgozás időigénye: kb. 40 perc] (KEZDJE ÚJ LAPON!)

A feladatnak ez a pontja **2014**-re vonatkozik, az 1/A példától független.

A High Csoport 2014-ben három tagból áll, melyek egyedi pénzügyi kimutatásai a következők. Ezek az egyedi pénzügyi kimutatások már véglegesek.

adatok Mft-ban

	HIGH (végleges) 2014. 12. 31.	SHY (végleges) 2014. 12. 31.	WHY (végleges) 2014. 12. 31.
Befektetés Shyban (fizetett ellenérték)	1 000	-	-
Befektetés Whyban (fizetett ellenérték)	-	500	-
Befektetés Joyban (fizetett ellenérték)	300	-	-
Gépek	1 400	200	1 100
Immateriális eszközök	100	-	-
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok (AFS)	300	190	-
Készletek	90	50	40
Követelések	120	310	50
Egyéb forgóeszközök	70	20	10
Pénzeszközök	30	20	30
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	3 410	1 290	1 230
Jegyzett tőke (minden részvény névértéke 1eFt)	1 030	200	100
Tőketartalék	656	-	400
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok tartaléka	70	90	0
Eredménytartalék	1 346	300	200
<i>Saját tőke:</i>	<i>3 102</i>	<i>590</i>	<i>700</i>
Hosszú lejáratú hitelek	230	660	330
Szállítók és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	78	40	200
SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	3 410	1 290	1 230

Még figyelmebe veendő információk:

- A leányvállalatok megszerzésével kapcsolatosan a következő információk állnak rendelkezésre:
 - High több éve megszerezte Shy szavazó részvényeinek 80%-át és ezzel együtt a kontrollt is. Ekkor Shy eredménytartaléka 200 Mft volt.
 - Shy 2014 januárjában Why szavazó részvényeinek 60%-át, ekkor Why eredménytartaléka 100 Mft volt.
 - Shy és Why jegyzett tőkéje és tőketartaléka alapítása óta változatlan és semmelyik cég nem fizetett még osztalékot. Mindkét akvizíció üzleti kombinációnak minősült. Mindkét céget készpénzért vásárolták meg, az egyedi pénzügyi kimutatásokban az fizetett ellenértéken szerepel.
 - Shy legelőször 2014-ben vásárolt értékesíthető pénzügyi instrumentumokat.
 - Shy akvizíciókor rendelkezett egy belső előállítású immateriális eszközzel, amelyet nem lehetett kimutatni az egyedi pénzügyi kimutatásokban. Ennek valós értéke 300 Mft volt az akvizíciókor és úgy tűnik, hogy hasznos élettartama határozatlan.
- Shy és Why is különálló CGU-nak minősül. Shy részesedés kapcsán keletkezett goodwillra 272 Mft értékvesztést kell elszámolni. Why CGU nem értékvesztett.

3. 2014. június 1-jén High Nyrt megállapodást kötött egy tőle független vállalkozással, hogy a repülőgép üzemeltetéshez szükséges egyes alkatrészeket közösen legyártják, ezzel is csökkentve az üzemeltetés kockázatát. Ennek érdekében létrehozta egy különálló vállalkozást, Joyt. A szerződés rögzíti, hogy a Joy által létrehozott termékeket a két vállalkozás egyenlő arányban köteles megvenni. Joy a tervek szerint – elsősorban az adózási problémák elkerülése végett – nyereséggel fog működni, tehát a két alapítónak piaci áron értékesíti. A megállapodás szerint a releváns tevékenységekről a felek közösen döntenek, de a napi operatív tevékenységeket High Nyrt. irányítja.

High Nyrt. szorgalmazta egy „speciális gépsor” beszerzését, amellyel a másik tag nem értett egyet. Végül úgy állapodtak meg, hogy az adott gépsort megveheti Joy. A gépsort hitelből finanszírozták. High Nyrt. vállalta, hogy az adott gépsorral kapcsolatos összes kötelemeért helytáll (önállóan), de a speciális gépsor outputjait nem kell megosztania a másik taggal, az teljesen az övé.

Az egyéb eszközökön és terheken a vállalkozás tulajdonosai azonos arányban osztoznak (viselik azt). Joy 2014. december 31-én a következő mérleggel rendelkezik:

Joy (összevont) mérlege, 2014. december 31.			
Ingatlanok	500	Jegyzett tőke	600
„Speciális gépsor”	900	Eredménytartalék	100
Készletek	100		700
Egyéb forgóeszközök	150	Géphez kapcsolódó hitel	900
Pénzeszközök	50	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	100
Összesen	<u>1 700</u>	Összesen	<u>1 700</u>

4. A cégcsoportnál csoporton belüli tranzakciók nem voltak 2014-ben. A nem kontrolláló érdekeltségre jutó goodwillt a csoport nem mutatja ki (klasszikus módszer).

FELADAT:

Készítse el a High Csoport konsolidált mérlegét 2014. december 31. napjára!

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

2. Low (Szegeens, cash-flow) [kidolgozás időigénye: kb. 40 perc] (KEZDJE ÚJ LAPON!)

A) Szegeens

Low az alábbi működési szegeenset azonosította (adatok millió Ft-ban):

Működési szegeens	Bevétel (külső + belső)	Összes bevételből belső	Eredmény	Összes eszköz
A	50 000	6 000	15 000	70 000
B	30 000	4 000	9 000	40 000
C	18 000	2 000	2 000	7 000
D	7 000	0	-4 000	20 000
E	10 000	0	-2 000	7 000
Összesen	115 000	12 000	20 000	144 000

Feladat:

Azonosítsa, hogy mely szegeens minősülnek a fenti adatok alapján bemutatandó szegeensnek és döntse el, hogy ez alapján elegendő számú szegeens került-e kiválasztásra!

[11 pont]

(Folytatódik a következő oldalon.)

B) Konszolidált cash-flow

Low egyben egy csoport anyavállalata is. Idén – 2014-ben – Low megszerzett egy leányvállalatot, Sub-ot. Low csoport konszolidált mérlegének *kiemelt* – nettó forgótőkét megjelenítő – tételei a következők a tárgyévire (2014) és tavalyra (2013):

	2014. 12. 31. (konszolidált, M Ft)	2013. 12. 31. (konszolidált, M Ft)
Készletek	100	70
Követelések	50	130
Pénzeszközök	30	20
...
Szállítók és rövid lejáratú kötelezettségek	120	80

A leányvállalatot Sub 2014 során vette meg, így a 2014. konszolidált értékek tartalmazzák Sub vagyonát, de – értelemszerűen – 2013-ban nem.

Sub megszerzésére 2014. április 1-jén került sor. Subért Low 50 M Ft-ot fizetett ki. Sub nettó forgótőkéje a megszerzéskor a következők elemekből állt:

	2014. 04. 01. (csak Sub, M Ft)
Készletek	15
Követelések	35
Pénzeszközök	10
...	...
Szállítók és rövid lejáratú kötelezettségek	40

FELADAT:

- a) Állítsa össze a Low Csoport konszolidált cash-flowjának nettó forgótőkéről szóló részét, amely az operatív cash-flowban jelenik meg!
- b) Határozza meg, hogy Sub megszerzése a konszolidált cash-flow melyik részében jelenik meg, nevezze el a sort és határozza meg annak értékét (az előjelről ne feledkezzen el)!

[14 pont]

3. Left Csoport – konszolidált eredménykimutatás és saját tőke változás [kidolgozás időigénye: kb. 40 perc] (KEZDJE ÚJ LAPON!)

Left megszerezte Right szavazó részvényeinek 75%-át több évvel ezelőtt és ezzel a kontrollt is. A két cég eredménykimutatása a 2014. december 31-én végződő üzleti évben a következő volt:

	adatok Mft-ban	
	Left (anya) 2014. december 31-én végződő üzleti év	Right (leány) 2014. december 31-én végződő üzleti év
Árbevétel	1 000	600
Közvetlen ráfordítások	-400	-200
<i>Bruttó eredmény</i>	<i>600</i>	<i>400</i>
Adminisztratív ráfordítások	-100	-70
Értékesítési ráfordítások	-50	-30
Egyéb bevételek	20	-
	470	300
Osztalékbevétel leányvállalattól	105	-
<i>Adózás előtti eredmény</i>	<i>575</i>	<i>300</i>
Adóráfördítés	-200	-100
Nettó eredmény	375	200
Egyéb átfogó eredmény	25	60
Teljes átfogó eredmény	<u>400</u>	<u>260</u>
<i>Jóváhagyott osztalék (tárgyév)</i>	<i>200</i>	<i>140</i>

A következő információk hatását kell Önnek kezelnie:

1. Mindkét cég döntött osztalékról, amelyet mindkét cég le is könyvelt.
2. Left eladott készleteket Rightnak az év során. A készletek eredetileg 100 Mft-ba kerültek, a vételár 150 Mft volt. Ezeknek a készleteknek a 75%-át Right körön kívül eladta 120 Mft-ért.
3. Right TAVALY (2013-ban) eladott készleteket Leftnek 50 Mft-ért, melyek bekerülési értéke 40 Mft volt. E készletekből Left idén eladott 30 Mft bekerülési értékűt, a többi még mindig a raktárában van.
4. Az egyéb átfogó eredmény kizárólag IAS 16 szerinti ingatlan átértékelésből fakad.
5. Left-nek jegyzett tőkéje 100 Mft, Right-é 70 Mft (egyedi pénzügyi kimutatásokban szereplő értékek). Egyéb rendelkezésre bocsátott saját tőke (pl. tőketartalék) nincsen.
6. 2014. január 1-jén a KONSZOLIDÁLT (nyitó) eredménytartalék 1 000 Mft volt, a konszolidált átértékelési többlet 200 Mft volt, a nem kontrolláló érdekeltség (NCI) nyitó értéke pedig 300 Mft volt.

FELADAT:

Készítse el a konszolidált átfogó eredménykimutatást és a konszolidált saját tőke változás kimutatást a 2014. december 31-én végződő üzleti évre! (A sémákat Ön szerkessze meg, a mellékszámításait mutassa be!)

[25 pont]

4. UP – pénzügyi instrumentumok [kidolgozás időigénye: kb. 40 perc] (KEZDJE ÚJ LAPON!)

UP-nak számos pénzügyi instrumentuma van. Ezek számviteli kezelésével kapcsolatosan kérjük az Ön segítségét. Mutassa be, hogy miként jelennek meg a lenti vagyoni elemek, tranzakciók a pénzügyi kimutatásokban!

1. Átváltoztatható kötvény (kibocsátó)

UP 2013. január 1-jén átváltoztatható kötvényt bocsátott ki, amelynek névértéke és kibocsátási ára 300 Mft volt. A kötvény futamideje két év, a futamidő végén a kötvények összesen 100 Mft névértékű törzsrészcsevényre válthatóak, ha a kötvényesek további 200 Mft-ot megfizetnek UP-nak. A kötvény évente 7% kamatot fizetett (minden év végén kifizetésre került a kamat). A hasonló tulajdonságokkal rendelkező nem átváltható kötvények kamata 10% volt.

2014. december 31-én, miután minden kötvényes megkapta az esedékes kamatot, 60%-nyi névértéket képviselő kötvényes váltotta át a kötvényeit és fizette meg a $200 * 60\% = 120$ Mft-ot. A többi kötvényes a pénzét kérte.

FELADAT:

Mutassa be, hogy miként jelenik meg a fenti átváltoztatható kötvény a kibocsátó (UP) könyveiben 2013-ban és 2014-ben! Legegyszerűbben könyvelési tételekkel válaszolhat.

[10 pont]

2. Átváltoztatható kötvény (vásárló)

A fenti átváltoztatható kötvény 10%-át megvásárolta kibocsátáskor Down (30 Mft-ért). Down a kötvényt lejáratig tartott pénzügyi eszközként (HTM) sorolta be.

FELADAT:

Mutassa be, hogy miként jelenik meg megvásárláskor ez az értékpapír a megvásárló (DOWN) könyveiben kezdeti megjelenítéskor! Csak a kezdeti megjelenítéssel foglalkozzon (vásárlás). Legegyszerűbben könyvelési tételekkel felelhet.

[3 pont]

3. Hedgelt részvény

UP 2014-ben vásárolt egy pénzügyi instrumentumot, amelyet értékesítő pénzügyi eszköznek (AFS) sorolt be. Az instrumentumért 50 Mft-ot fizettek, tranzakciós költség nem volt. Mivel a cég tartott attól, hogy a részvény értéke csökkenni fog, úgy döntöttek, hogy vásárolnak egy eladási opciót, amely arra jogosította Up-ot, hogy a részvényt a következő két éven belül eladja 50 Mft-ért. Ezért az opcióért Up 1 Mft-ot fizetett.

Év végén a részvény valós értéke 48 Mft-ra csökkent. A csökkenés egyelőre nem tűnik végleges csökkenésnek.

FELADAT:

Mutassa be a fenti részesedéssel kapcsolatosan rögzítendő könyvelési tételeket 2014-re (vásárlásra és az év végére), ha Up az opció és az értékesíthető pénzügyi instrumentum között hedge kapcsolatot dokumentált

[6 pont]

4. Diszkont kötvény

UP kibocsátott egy úgynevezett diszkont kötvényt, amely egy olyan kötvény, amely több éves futamidejű, nem fizet kamatot a futamideje alatt, a legvégén egy összegben fizet vissza mindent. UP 2014. január 1-jén bocsátotta ki ezt az értékpapírt. A kötvény kibocsátási ára 1 000 Mft volt. A kibocsátással összefüggésben 50 Mft költség merült fel. A kötvény futamideje négy év, vagyis 2018. december 31-én jár le. Ekkor egy összegben 1 154,73 Mft-ot fizet ki a kötvényeseknek (ez volt a névértéke a diszkont kötvények).

FELADAT:

Mutassa be miként hat UP – a kibocsátó – pénzügyi kimutatásaira ez a kötvény 2014-ben! Legegyszerűbben könyvelési tételekkel felelhet. (Elég az első évet bemutatnia könyvelési tételekkel.)

[6 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