

Magyar Könyvvizsgálói Kamara

IFRS minősítő vizsga

2015. január 28. (szerda)

Írásbeli vizsgasor

B 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 2015. január 1-jén már alkalmazhatóak voltak. (Ha több standard egyszerre hatályos, akkor a korábbi alkalmazza, hacsak a feladat nem kér egyértelműen mást.)

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. Hollywood Nyrt. egyedi [kidolgozás időigénye: kb. 45 perc, 25 pont] (KEZDJE ÚJ LAPON!)

A Hollywood Nyrt. a multimédia iparban dolgozik. Egyfelől digitális tartalmakkal kereskedik, másfelől önálló márkanév alatt mozikat is működtet.

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 13%-kos kamattal számoljon!

Kezelje a tételekhez kapcsolódó halasztott adó hatást is! Az adókulcs 10%.

Kerekítsen MFT-ban egy tizedesjegyre! A végén nem kell az összegzést (összeadást) elvégeznie, azért nem jár pont.

0. Az év utolsó napján a vevők kifizettek 20 MFT tartozást. *(Ezt mintaként megoldottuk.)*
1. Az Nyrt. felépített egy mozit. A mozi 2013. január 1-jén került használatra kész állapotba, értéke 4 000 MFT. Úgy döntöttek, hogy ezt a mozit nem kívánja az Nyrt önállóan üzemeltetni, hanem kiadja bérbe az kisebb mozhálózatnak öt évre. A mozi hasznos élettartama 40 év, a hasznos élettartam végén elhanyagolható a maradványérték. (Tegye föl, hogy az egész eszköz egyetlen komponens és azt, hogy telekhányad nincsen.) A mozi működtetésébe az Nyrt. egyáltalán nem szól bele, bérleti díjként a mindenkori pénztári bevétel 30%-át kéri el. 2013 során e bérbeadott mozi után Hollywood Nyrt 800 MFT-ra volt jogosult, a bérleti díjat a mozhálózat rendezte. Az Nyrt., hacsak lehet, valós értéken értékeli az ingatlanjait. A fenti ingatlan valós értéke 2013. január 1-jén 4 400 MFT volt megbízható értékbecslő véleménye alapján. Az átértékelés nem adóköteles a helyi adószabályok szerint az eredeti bekerülési értékre vonatkoztatott értékcsökkenési kulcsot az adótörvény elfogadja. Az ingatlan első értéke szerepel a pénzügyi kimutatásokban, de ezen kívül semmit sem rögzítettek még.
2. Az Nyrt. egy másik ingatlanján – amely egy műterem – munkálatokat végeztek 2013 során. A következő összegek kifizetésére (az egyszerűség kedvéért tegye fel, hogy minden kifizetésre 2013. január 1-jén sor került és a munkákat ezen a napon el is végezték).
 - a. A tetőszerkezet cseréjére volt szükség, mivel az folyamatosan beázott. A tetőszerkezet (különálló komponens) cserekorai értéke 140 MFT. Az új tetőszerkezetért 400 MFT-ot fizetett ki a cég. Az új tetőszerkezet hasznos élettartamát 20 évre becslik, maradványérték nélkül.
 - b. Másfelől kifizettek 100 MFT-ot arra, hogy a műtermek falain lévő apróbb hibákat és a hangszigetelést itt-ott kijavítsák. Ez a feladat sok apró javítással jár és kb. öt évente ezt meg kell ismétetni.
 - c. A stúdió működési engedélyét három évente meg kell újítani. Az ilyen megújítás során az egyes eszközöket teszteli a hatóság. Ezért a stúdió 60 MFT hatósági díjat kell fizessen.
 - d. A korábbi tetőszerkezetre az adószabályokkal megegyezően számolták el az écs-t a számvitelben is. Az új tetőszerkezetre 10%-os értékcsökkenési kulcsot engedélyeznek az adószabályok. A b) és a c) pontban szereplő tételek felmerülésükkor levonhatóak a nyereségadó alapjából.

3. A cég egyik vezetőjétől meg kíván válni az igazgatóság. A vezetővel még 2013. január 1-jén megegyeztek, hogy munkát már nem végez e naptól, de két évig, vagyis 2014. december 31-ig, még fizetését megkapja. A fizetése havi 3 MFt (minden járulékkal együtt), de úgy egyeztek meg, hogy e huszonnégy hónap alatt csak kétszer történik kifizetés: 2013 és 2014 legutolsó napján. Emellett 2014. december 31-én a vezető jogosult lesz a végkielégítésére, amely 60 MFt (minden járulékos költséggel együtt). E megállapodásra azért volt szükség, hogy a cég kontrollálni tudja azt a versenytilalmi megállapodást, amelyet a távozó vezetővel kötött. A jelenlegi ismeretek alapján nagyon valószínű, hogy a versenytilalmi megállapodást mindkét fél maradéktalanul betartja. A bír és a végkielégítés akkor levonható az adóköteles nyereség megállapításakor, ha azt kifizették. E témával kapcsolatosan semmi sem szerepel a pénzügyi kimutatásokban, a kifizetések a megállapodás szerint pontosan történtek.
4. Az Nyrt. kibérelt egy ingatlant egy vidéki városban még 2011 januárjában, hogy ott mozit működtessen. 2013. januárjában egyértelművé vált, hogy a mozit képtelenség nyereségesen működtetni, ezért a mozit 2013. legelején bezárták. Az ingatlant 2011-ben tíz évre bérelte ki a társaság operatív lízing keretében és a lízinget felmondani nem lehet. Az éves lízing díj, mely az év legvégén esedékes, 20 MFt. A lízingdíj akkor levonható az adóköteles nyereségből, ha az ténylegesen felmerült (a számla megérkezett).
5. Az Nyrt-nek 2013. december 31-én lejárt a három éves lejáratú átváltoztatható kötvénye. A kötvény névértéke 2 000 MFt, névleges kamata 5% volt. A piaci kamatláb 9% volt. 2013-ban minden kötvényes rendben megkapta a kamatokat, majd a kötvény tulajdonosok 60%-a élt az átváltás lehetőségével és a kötvényét 1:5 arányban részvényre váltotta (1 eFt névértékű részvényért 5 eFt-nyi kötvényt adott oda). A többi kötvényesnek még aznap visszautalták a névértéket is. A kötvénnyel kapcsolatosan mindent helyesen lerendeztek 2012. december 31-ig, de 2013-ra még semmit sem könyveltek. E tétel kapcsán a halasztott adó hatásokkal ne foglalkozzon.
6. Az Nyrt. igazgatósága – technológiai változások miatt – 2013. július 1-jén úgy döntött, hogy a mozi üzletágban bizonyos gépeket már nem kíván tovább használni, hanem azokat eladja a hozzá kapcsolódó szoftverekkel és készletekkel együtt egyetlen tranzakció keretében. Az eszközöknek ez a csoportja a következő elemekből áll 2013. július 1-én:

Elem	Értéke (MFt)
Gép és berendezések	160
Immateriális eszközök	30
Készletek	50
Összesen	240

A gépek és az immateriális eszközök értékcsökkentését abbahagyták, ahogy e döntés megszületett. Ha nem hagyták volna abba, akkor a gépekre 10 MFt, az immateriális eszközökre pedig 6 MFt écs-t kellett volna elszámolni. A becslések szerint a várható eladási ár a teljes „csomagra” 220 MFt körül alakul majd és fel fog merülni jövőre 20 MFt tranzakciós költség is. Az értékcsökkenés kapcsán ezen eszközök kapcsán nincs különbség az adószabályok és a számviteli szabályok között. Az adószabályok mindenfajta veszteséget, amely egy eszközcsoporthoz kapcsolódik, annak konkrét bekövetkezésekor enged meg elszámolni.

VAGYONI ELEMÉK ¹ adatok MFt-ban	Hollywood (előzetes)	VÁLTOZÁSOK (kérjük itt dolgozzon, eseményenként; ha több hatás van egy cellában külön írja a számokat vesszővel elválasztva)								
		0.	1.	2a.	2b.	2c.	3.	4.	5.	6.
Felépített mozi (lásd 1. pont)	4 000									
Műterem ingatlan (lásd 2. pont)	1 000									
Gépek és berendezések	1 200									
Befektetés Jerseyben	800									
Immateriális eszközök	800									
Készletek	600									
Vevők és egyéb követelések	7 600	-20								
Bankszámla	4 000	+20								
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	20 000									
Jegyzett tőke (minden részvény névértéke: 1 eFt)	4 000									
Tőketartalék	1 998									
Warrant (átváltoztatható kötvény miatti tőke)	202									
Tárgyévi eredmény ²										
Eredménytartalék	8 000									
Átváltoztatható kötvény	1 926									
Halasztott adótartozás	1 754									
Szállítók	2 120									
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek										
SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	20 000									

VÉGSŐ ÖSSZEGRÉSE NINCS SZÜKSÉGI

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

² Az események nettó eredményre gyakorolt hatását itt rögzítse! Az egyéb átfogó eredményre gyakorolt hatásokat abban a tőke sorban rögzítse közvetlenül, ahová az majd kerül.

1/B. Hollywood Csoport [kidolgozás időigénye: kb. 45 perc, 25 pont] (KEZDJE ÚJ LAPON!)

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

A Hollywood Nyrt-hez kapcsolódó vállalkozások 2014. évi pénzügyi kimutatásai a következők. Ezek az egyedi pénzügyi kimutatások már véglegesek (leszámítva az egyértelműen jelzett témákat).

adatok Mft-ban

	Hollywood (végleges) 2014. 12. 31.	Santa Barbara (végleges) 2014. 12. 31.	Jersey (végleges) 2014. 12. 31.
Befektetés Santa Barbarában	1 000	-	-
Befektetés Jerseyben	800	-	-
Ingatlanok	6 000	2 000	-
Gépek és berendezések	2 000	400	1 200
Immateriális eszközök	1 200	1 000	800
Készletek	1 000	1 800	-
Követelések	7 200	400	-
Pénzeszközök	800	400	1 000
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	20 000	6 000	3 000
Jegyzett tőke (minden részvény névértéke 1eFt)	4 240	400	800
Tőketartalék	3 080	100	-
Átértékelési többlet	500	200	-
Eredménytartalék	8 180	2 300	600
<i>Saját tőke:</i>	<i>16 000</i>	<i>3 000</i>	<i>1 400</i>
Hosszú lejáratú hitelek	1 000	-	-
Szállítók és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	3 000	3 000	1 600
SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	20 000	6 000	3 000

Még figyelembe veendő információk:

- Hollywood 2014. január 1-jén megszerezte Santa Barbara (SB) szavazó részvényeinek 100%-át és ezzel együtt a kontrollt is. SB saját tőkéje a megszerzéskor a következő képet mutatta:

Tőkeelem	Mft
Jegyzett tőke	400
Tőketartalék	100
Átértékelési többlet	100
Eredménytartalék	2 000
Összesen	2 600

- SB-t részesedést a következő tételekért cserében kapta meg Hollywood:
 - kifizetett készpénzben 1 000 Mft-ot – ez szerepel a részesedés soron Hollywood egyedi pénzügyi kimutatásaiban;
 - kibocsátott 160 Mft névértékű részvényt is (vagyis 160 000 darabot), a részvények valós értéke a kibocsátás napján 4 eFt/darab volt;
 - ígéretet tett arra a korábbi tulajdonosoknak, hogy ha SB a jövőben bizonyos mutatóknak megfelel, akkor két év múlva további kifizetéseket teljesít nekik; ennek a jövőbeli fizetésnek a valós értéke az akvizíció napján 1 200 Mft volt, az év végén pedig 1 180 Mft (e két érték a pénz időértékének a hatását már tartalmazza, azzal külön nem kell foglalkoznia).

3. SB megszerzésekor a következő valós érték eltéréseket azonosították:
 - a. SB megszerzésének az egyik oka az volt, hogy rendelkezett egy sor kiváló forgatókönyvvel, amelyek ugyan nem feleltek meg a megjelenítési kritériumoknak SB-nél, de több mértékadó értékbecslő egybehangzó véleménye alapján 200 MFt-ot érnek. Ezen forgatókönyvek várhatóan négy évig fognak a nettó pénzbeáramláshoz hozzájárulni.
 - b. SB akvizíciójakor megállapították, hogy van neki egy per miatti függő kötelezettsége. Ezt SB nem jelentette meg saját pénzügyi kimutatásaiban (helyesen). A függő kötelezettség valós értéke az akvizíció napján 80 MFt volt, év végén újrabecsülték az értékét és arra jutottak, hogy az 70 MFt.
4. SB készleteket értékesített Jerseynek 120 MFt-ért. A készletek eredeti bekerülési értéke 80 MFt volt. Jersey nem adott el semmit sem ezekből a készletekből Jersey értékesítéséig [lásd 6. pont]. A vételár pénzügyi rendezése megtörtént.
5. Jersey szavazó részvényeinek 80%-át több évvel ezelőtt szerezte meg Hollywood, ekkor Jersey eredménytartalékának az egyenlege éppen 0 volt. Jersey jegyzett tőkéje alakulása óta változatlan.
6. Hollywood 2014. december 31-én értékesítette a Jerseyben lévő érdekeltségének a felét (40%-ot) 1 200 MFt-ért. Bár ezzel a lépéssel Hollywood a kontrollt elvesztette Jersey fölött, azt bizonyítani lehet, hogy Hollywood mértékadó befolyással bír a vállalkozás fölött. A vétel rendezése még december 31-én megtörtént.

FELADAT:

Készítse el a Hollywood Csoport konszolidált mérlegét 2014. december 31. napjára!

[A és B rész együtt: 50 pont]

B rész (2-4. feladatok): A három feladatból KETTŐT KELL megoldani!**2. Etyek [Értékvesztés és EPS] Kidolgozás időigénye kb. 40 perc; elérhető: 25 pont] (KEZDJE ÚJ LAPON!)**

Etyek egy nagyszabású stúdió, ahol elsősorban a filmekhez és különféle médiában megjelenő műsorszámok gyártása folyik. A 2014. üzleti évben két problémás helyzet is adódott a társasággal kapcsolatban. A jelenérték számításhoz 10% diszkontrátát használjon!

A.

A stúdió egyik gépek önállóan is képes pénzt termelni. Ez a gép 2014. januárjában elektromos áramingadozás miatt megsérült. Az eszköz továbbra is működőképes, de akként, hogy a korábbi teljesítményszintjét már nem éri el. Az eszközt megjavítani nem gazdaságos. A gép bekerülési értéke 150 MFt volt, az eddig elszámolt halmozott értékcsökkenése 50 MFt. A gép hátralévő hasznos élettartama 2014 elején – a sérülést is figyelembe véve – 4 év volt. A gépet jelen állapotában a piacon 45 MFt-ért lehet eladni, ehhez még kapcsolódna 5% értékesítési költség (az eladási árból számítva). A gép folyamatos továbbműködtetéséből várható nettó pénzbeáramlás évente 15 MFt. Az első pénzáram pontosan egy év múlva jelentkezik.

FELADAT:

Mekkora értékkel szerepel a gép a 2014. december 31-i pénzügyi kimutatásokban?

[4 pont]

B.

Az egyik filmstúdióban kimondottan bizonyos animációs technikához csinálnak utómunkálatokat. Ez a filmstúdió egy üzleti kombináció keretében került a céghez és különálló CGU-nak minősül. Az akvizíción goodwill is keletkezett, amelyet e CGU-hoz allokáltak.

2013 (!) év elején világossá vált, hogy a szóban fogó animációs technika elavult. Ez a felismerés arra készítette a vezetést, hogy a CGU megtérülő értékét meghatározza. Eladni a filmstúdiót nem életszerű opció, mert vevőt találni rá egyben szinte lehetetlen, kizárólag a teleknek van „önállóan” értéke a többi vagyoni elemnek nincs. A telket 350 MFt-ért el lehetne adni bármelyik pillanatban.

A használati érték számításhoz pontos szabályaival nem volt tisztában a cég, azért több feltétel mellett is kiszámították a jövőbeli nettó cash-flowk jelenértékét:

Feltételezések	MFt
A következő öt évre jutó cash-flow, majd azt követő időszakokra örökjáradék, figyelembe véve azt, hogy az eszközöket időszakonként cserélni kell	900
Az első évre pontosan kiszámolt cash-flow, majd a második évtől csökkenő összegű örökjáradék	750
A első öt évre pontosan kiszámolt cash-flow, majd a hatodik évtől csökkenő összegű cash-flow a CGU lényeges eszközeinek hasznos élettartamának végéig	800
A első öt évre pontosan kiszámolt cash-flow, majd a hatodik évtől csökkenő összegű cash-flow addig az évig, amíg vezetés szerint a CGU működni fog azzal, hogy a szükséges többletberuházásokat is figyelme vették	850

A CGU a következő elemekből állt 2013. január 1-jén:

Vagyoni elem	MFt
Goodwill	50
Telek	250
Épületek	500
Gépek	250
Forgóeszközök	250
Összesen	1 300

Az épület és a gépek hátralévő hasznos élettartama 2013. január 1-jén 10 év volt. A forgóeszközök összetétele ugyan változott, de szintje változatlan maradt év végéig.

FELADAT:

Határozza a CGU-ban szereplő eszközök könyv szerinti értékét 2013. december 31-én! A számításait részletesen mutassa be.

[12 pont]

2014 során jelentősen jelentőset fordult a piac és részben megszűntek azok az okok, amelyek a korábbi cash-flow csökkenést okozták. A CGU megtérülő értékét 2014. elejére (!) újrabecsülték és úgy találták, hogy az 1 275 MFt. A hasznos élettartam kapcsán nem volt változás 2014-ben sem és a forgóeszközök állományának is csak a szerkezete változott értéke nem.

FELADAT:

Határozza a CGU-ban szereplő eszközök könyv szerinti értékét 2014. december 31-én! A számításait részletesen mutassa be.

[4 pont]

C.

Etyek 2014. évi pénzügyi kimutatásaiból a következő adatok ismertek (millió forint és millió darab):

Nettó eredmény (egyéb átfogó eredmény nem volt)	5 000
Ebből megszüntetendő tevékenységhez kapcsolódik	- 250
Törzsrészesvények száma év elején	250
Törzsrészesvény kibocsátás július 1-jén	50
Elsőbbségi részesvények száma	30
Elsőbbségi részesvényekre jutó garantált osztalék	300
Igazgatósági tagok által jövőben lehívható részesvények száma (opciók)	100

FELADAT:

A rendelkezésre álló adatok alapján számítsa ki 2014-re az alapvető EPS és a hígított EPS értékét!

[5 pont]

3. Cannes [Átváltási árfolyamok hatása és devizás részvény] Kidolgozás időigénye kb. 40 perc; elérhető: 25 pont (KEZDJE ÚJ LAPON!)

A.

Cannes Zrt. olyan vállalkozás, amelyet egy külföldi anyavállalat konszolidál. Cannes funkcionális pénzneme a magyar forint, azonban a külföldi anyavállalat euróban prezentálja pénzügyi kimutatásait. Cannest 2014. január 1-jén alapították. Az anyavállalat alakulása óta tulajdonolja (és kontrollálja) a Zrt-t. Cannes egyes pénzügyi kimutatásai a következők (leegyszerűsített formában, adatok MFT-ban):

**Átfogó eredménykimutatás
a 2014. december 31-én végződő 365 napra**

Árbevétel	2 000
Közvetlen ráfordítások	- 850
Bruttó eredmény	1 150
További ráfordítások	-400
Nettó eredmény	750
Egyéb átfogó eredmény	0
Teljes átfogó eredmény	750

**Saját tőke változás kimutatás
a 2014. december 31-én végződő 365 napra**

	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Eredménytartalék	Összesen
Alapítás	5 000	2 500	0	7 500
Tőkeemelés	500	2 500		3 000
Teljes átfogó eredmény			750	750
Osztalék			-500	-500
Záró 2014. 12. 31-én	5 500	5 000	250	10 750

**Mérleg
2014. december 31-én**

Tárgyi eszközök	5 500
Immateriális eszközök	4 500
Követelések	3 500
Pénzeszközök	1 500
Eszközök összesen:	15 000
Jegyzett tőke	5 500
Tőketartalék	5 000
Eredménytartalék	250
<i>Saját tőke:</i>	<i>10 750</i>
Hosszú lejáratú hitelek	2 500
Rövid lejáratú kötelezettségek	1 750
<i>Kötelezettségek:</i>	<i>4 250</i>
Saját tőke és kötelezettségek:	15 000

További információk:

A következő euró árfolyamok voltak érvényben 2014 során (HUF/EUR):

Dátum	Árfolyam
01. 01.	265
03. 31.	270
06. 30.	283
09. 30.	290
12. 31.	300
átlag 2014 során	285

További információk:

- a tőkeemelésre 2014. március 31-én került sor;
- az osztalékról szeptember 30-án döntött a gazdálkodó egység és még aznap ki is fizették (feltehető, hogy mindez a működés országában hatályos jogszabályokkal összhangban van);
- a tárgyi eszközök mindegyikét június 30-án, az immateriális eszközöket pedig szeptember 30-án vették.

FELADAT:

Váltsa át euróra a fenti pénzügyi kimutatásokat! Kérjük MFT-ban két tizedesjegyre kerekítsen!

[17 pont]

B.

Cannes többféle pénzügyi befektetéssel is rendelkezik. Ebből az egyik egy 10%-os befektetés egy másik vállalkozásban. A terv az, hogy e vállalkozás fölött a kontrollt megszerzi Cannes alkalom adtán, vagyis e befektetést hosszabb ideig kívánja a cég tartani (valós érték opciót nem alkalmaznak). Cannes a befektetést 2014. január 1-jén szerezte meg 100 ezer euróért. A fizetett tranzakciós költség 2 ezer euró volt. A befektetés euróban számított értéke a következőképpen alakult 2014 során euróban:

Dátum	e€
2014. 03. 31.	108
2014. 06. 30.	98
2014. 09. 30.	54
2014. 12. 31.	70

A befektetés 2014. 06. 30-án 14 e€ osztalékot fizetett. Az euró árfolyamokat az A. pontban találja (előző feladat). Az értékvesztés miatti veszteséget például akkor tekinti Cannes állandónak, ha az előző negyedévhez képest legalább 15%-kal csökkent (egyébként átmenetinek tekinti a csökkenést). Cannes minden negyedév végén elvégzi a befektetés értékelését.

FELADAT:

Sorolja be a fenti befektetést és könyvelje a gazdasági eseményeket! A cég az IAS 39-et alkalmazza.

[8 pont]

4. San Sebastian [Gépek és operatív visszlízing] Kidolgozás időigénye kb. 40 perc; elérhető: 25 pont (KEZDJE ÚJ LAPON!)

A.

San Sebastian 2014-ben egy új gyártógép létesítését kezdte meg. A 2014-es üzleti évben a következő tételek jelentkeztek a gépsor létesítésével kapcsolatosan:

Tétel	MFt
Szállító számlái a gépsorról	240
Szállítási költség	10
Tesztelés, biztonsági ellenőrzés	20
Gépavató buli költsége	2
Betanítási költségek (dolgozóknak)	6

A gép várható hasznos élettartama 20 év. A huszadik év végén a gépet le kell bontani és ártalmatlanítani kell. Az ártalmatlanítás várható költsége a jelenlegi árakon kb. 30 MFt. A mérnökök arra számítanak, hogy a jelentős technikai haladás következtében ez a 20. év végére mérséklődik és akkor már 20 MFt-ért is el lehet majd végezni a munkát. A diszkontáláshoz 5%-os kamatlábat kell használni.

A szállítói számlákat (240 MFt) San Sebastian minősített eszközök finanszírozására felvett nem dedikált hitelekkel finanszírozta. Két ilyen jellegű hitele volt San Sebastiannak 2014-ben (az egész évben):

5%-os banki hitel	280 MFt
7%-os tulajdonosi kölcsön	120 MFt

A szállító számlákat San Sebastian két részletben fizette meg, 60%-át 2014. február 1-jén, a fennmaradó 40%-ot pedig 2014. június 30-án. A többi tételről feltételezheti, hogy saját forrásból finanszírozta a cég (ezekre a hiteleket felhasználni nem lehetett).

A gépsor használatra kész állapotba 2014. július 1-jén került, azonban a tényleges termelést csak 2014. október 1-jén kezdték meg.

Határozza meg, hogy a gépsor milyen értékkel szerepel a 2014. december 31-ére készített mérlegben! A számításait is részletesen mutassa be!

[15 pont]

B.

San Sebastian értékesítette egyik ingatlanját 2014. január 1-jén, melynek könyv szerinti értéke 1 200 MFt volt, egy pénzügyi vállalkozás részére 1 800 MFt-ért. Az ingatlan valós értéke az értékesítés napján 1 400 MFt volt. Az értékesítéssel egyidejűleg az ingatlant San Sebastian visszalízingelte tíz éves operatív lízing keretében. A hasonló épületekért fizetendő lízingdíj évente 100 MFt, azonban San Sebastian 166 MFt-ot fizet. A lízingdíjat mindig az év utolsó napján fizetik. Az ügyletet jellemző kamatláb 10%.

FELADAT:

Mutassa be, hogy milyen események történnek 2014-ben az ügylet kapcsán! (Legegyszerűbben könyvelési tételekkel tud felelni.)

[10 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