

Magyar Könyvvizsgálói Kamara

IFRS minősítő vizsga

2016. szeptember 20. (kedd)

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 2016. január 1-jén már kötelezően alkalmazandók voltak (ha előzetesen kell egy szabályrendszert alkalmazni, jelezzük).

A dolgozat két részre osztható:

A rész – EGY 50 pontos rész, amely feladatait meg KELL oldani;

B rész – HÁROM 25 pontos kérdés, amelyből CSAK KETTŐT kell megoldani. (Ha mindegyik példába belekezd, akkor a 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!



1/A. HARAP Nyrt. egyedi [kidolgozás időigénye: kb. 45 perc] (KEZDJE ÚJ LAPON!)

Harap Nyrt. gyártási és kereskedelmi tevékenységet folytat. Elsősorban babáknak és kisgyerekeknek gyárt ruhákat és használati tárgyakat. Harap Nyrt. nem önállóan működik, több vállalkozás tartozik hozzá, amelyekben így vagy úgy részt vesz.

FELADAT:

[23 pont]

Véglegesítse az Nyrt. mérlegét 2014. 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! A „nulladik” eseményt mintaként megoldottuk.) Ha diszkontálásra van szükség, akkor eltérő információ hiányában évi 10%-os kamattal számoljon! Az események adóhatásával nem kell foglalkoznia, azokat hagyja figyelmen kívül. A táblázatban nem kell a végső összegzést (összeadást) elvégeznie, azért nem jár pont.

A számviteli politika releváns elemei a következők:

- **a befektetési célú ingatlanokat valós értéken értékeli;**
- **az IAS 16 alá tartozó eszközök kapcsán a költség modellt választotta az Nyrt.;**
- **nincsen olyan standard, amelyet a kötelező hatálybalépése előtt alkalmazna Harap;**
- **Harap az állami támogatásokat a bruttó módszerrel számolja el.**

A mérleg a következő események hatását még nem tartalmazza.

0. **Az év utolsó napján a vevőktől befolyt 10 Mft követelés. (Ezt mintaként helyesen megoldottuk.)**
1. **Az Nyrt. számos terméke erősen függ az aktuális divattól. Az egyik készterméke a cégnek a Vipera szett, amelyet egy nemrég befejezett rajzfilm egyik karakteréről mintáztak. A termelési költségek és értékesítési adatok a következők 2014. december utolsó három és 2015. januárjának első három hetében:**

Hét	Termelt darab (darab)	Önköltség (ezer forint)	Eladott darab (darab)	Eladási ár (ezer forint)
50. hét	4 000	10	5 000	12
51. hét	3 000	11	9 000	11
52. hét	3 000	9	1 000	8
1. hét	2 000	10	1 000	10
2. hét	1 000	14	2 000	9
3. hét	2 000	13	6 000	8

E végén 7 000 darab Vipera szettje volt az Nyrt-nek raktáron, amelyet a késztermék soron jelenik meg.

A cég a készleteit FIFO elv alapján értékeli. Az önköltséget az Nyrt. az IFRS-ek alapján (helyesen) határozta meg. Az értékesítés során 6%-os közvetítői jutalék merül föl (a bevételre számolva), illetve átlagosan – a bevételre vetítve – 4%-os általános költséget rendelnek utólag ehhez a termékhez.

2. Az Nyrt. egyik ruhája lenvászonból készült. Év végén 150 Mft értékben szerepel lenvászon a mérlegben az anyagok között, amely 150 rolni vászonnak felel meg. Az utóbbi időben a lenvászon piacon túlkínálat jelentkezett, így egy rolni ára 0,7 Mft körül alakul az év vége körül. A lenvászon ruhákat a piacon hatalmas nyereséggel lehet értékesíteni.
3. Az Nyrt. egyik félkész terméke kapcsán a következő adatok ismertek (adatok Mft-ban):

Anyagköltség	50
Anyag beszállítás költsége	3
Bérmunka költsége	17
Üzemi költség változó része	30
Üzemi költség fix része	40
Számviteli osztály átköltségesítése	7

Az adott termék termelése úgy történik, hogy azt bérmunkában állítják elő, amelyet az előállított darabok alapján számláznak. A terméket egy dedikált üzemben gyártják, amelyet a bérmunkásokon kívül Harap Nyrt. felügyel. Az üzem általában 80%-os kihasználtsággal működik, azonban ebben az időszakban az – egy komoly logisztikai hiba miatt – csak 40% volt.

A termék előállításával összefüggő fenti tételek egyelőre az eredmény terhére kerültek elszámolásra.

4. Harap Nyrt. előtt áll egy hatalmas projekt, amelynek finanszírozásához friss pénz bevonása szükséges. A finanszírozási költségek ésszerű szinten tartása okán átváltoztatható kötvény kibocsátása mellett döntöttek, amelyre 2014. december 31-én került sor. A kapott pénzüsszeg a kötvény névértéke 1 000 Mft. A kötvény kamata 5%, egy hasonló – átváltási opciót nem tartalmazó kötvény – 11%-os kamatot szokott fizetni. A kamatot minden időszak végén kifizeti a kötvény, a tőkét csak a futamidő végén. A kötvény futamideje 4 év. A kötvény kibocsátásához 11 Mft tranzakciós költség kapcsolódott (készpénzben). A kötvénnyel kapcsolatosan még semmit sem (a pénzümozgásokat sem) rögzítettek.
5. Harap Nyrt. beszerezett egy gépet 2014. július 1-jén 600 Mft-ért. A helyi önkormányzat úgy döntött, hogy támogatásként visszatéríti a gép bekerülési értékének 60%-át. A gép hasznos élettartama öt év, maradványértékét 100 Mft-ra tervezték. Az önkormányzat a támogatási szerződést aláírta, de a folyósításra várhatóan 2015-ben kerül majd sor. Ezekből a tételekből semmi sem került még rögzítésre a pénzügyi kimutatásokban. A gépbeszerezés pénzügyileg rendezésre került 2014-ben és azt rendben elszámolták.
6. Az Nyrt. tulajdonosai – tekintettel az Nyrt. elmúlt évi pénzügyi zavaraira – úgy döntöttek, hogy a cégnek két éves kölcsönt folyósítanak. A folyósított kölcsön összege 1 000 Mft. A kölcsön nem kamatozik. A piacon hasonló kölcsönt 9%-os kamat mellett lehetett volna felvenni. A hitel folyósítására 2014. január 1-jén került sor. A kölcsönt két egyenlő részletben kell törleszteni, 2014. és 2015. utolsó napján. Ezekből a tételekből még semmit sem számoltak el.
7. Az Nyrt. 5 millió fabatkáért megszerezte egy társaság részvényeinek 7%-át. A részesedést az AFS kategóriába sorolta a cég. Év végén e részesedések valós értéke 6 millió fabatka volt. A fabatka árfolyam az adott részvény beszerezésekor 1,6 Ft/fabatka volt, év végén 2 Ft/fabatka. Semmit sem számoltak el ezekből az eseményekből (a beszerezést sem). (Forint számláról fizetett az Nyrt. Tegye föl, hogy a közölt árfolyamot alkalmazta a bank a fabatkás utaláshoz is.)

*** A KÖVETKEZŐ OLDALON FOLYTATÓDIK! ***

8. Az Nyrt. egyik irodaházát 2014 decemberének legvégén kiürítették és két (teljesen egyforma) részre osztották. Az egyik felét az irodaháznak a későbbiekben ki fogják adni külső feleknek, a másik felét elkezdtek árulni és eladják majd darabonként az érdeklődőknek. Utóbbira várhatóan 2015-ben sor kerül, mert keresletet már most látnak erre. Az irodaház 2014. december 31-én a következő módon szerepel a pénzügyi kimutatásokban (MFt-ban):

Irodaház bruttó értéke	1 700
Irodaház halmozott értékcsökkenése	1 200
	500

Az irodaház értékcsökkenését erre az évre már elszámolták. Az irodaház valós értéke 2014 év végén 1 100 MFt volt.

9. Az Nyrt. 2013-as üzleti éve után 100 MFt osztalékról döntött 2014 áprilisában, amelyet azonban nem fizetett ki 2014 során. A vezetés a 2014-es üzleti év után 200 MFt osztalékot javasol, amelyről 2015 márciusában tárgyalnak majd a közgyűlésen.

VAGYONI ELEMÉK ¹ adatok MFT-ban	Harap (előzetes)	VÁLTOZÁSOK (kérjük, dolgozzon eseményenként – oszlop!)										Összesen
		0.	1.	2.	3.	4.	5.	6.	7.	8.	9.	
Ingatlanok, gépek és berendezések	4 000											
Immateriális eszközök	400											
Anyagok	95											
Befejezetlen és félkész termékek	0											
Késztermékek	205											
Vevő és egyéb követelések	100	-10										
Pénzeszközök forintban	200	+10										
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:	5 000											
Jegyzett tőke	1 000											
Tőketartalék	500											
Eredménytartalék	1 500											
Tárgyévi eredmény ²												
Hosszú lejáratú hitelek	600											
Szállítók	400											
Egyéb rövid lejáratú köt. és PIE	1 000											
SAJÁT TŐKE ÉS KÖT. ÖSSZESEN	5 000											

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

² Az események nettó eredményre gyakorolt hatását itt rögzítse!

1/B. Harap Csoport [kidolgozás időigénye: kb. 45 perc] (KEZDJE ÚJ LAPON!)

A feladatnak ez a része **2015**-re vonatkozik, az 1/A példától független.

Harap megszerezte 2015-ben Sír szavazó részvényeinek 70%-át és ezzel a kontrollt is Sír fölött. Emellett Harap 2015-ben egy másik társasággal megalapította Játszik-ot, amelyben Harap részesedése 50%, illetve egy másik – Haraptól független – cég jegyezte le a másik 50%-ot.

	HARAP (végleges) 2015. 12. 31. MFt	SÍR (végleges) 2015. 12. 31. MFt	JÁTSZIK (végleges) 2015. 12. 31. MFt
Befektetés Sírban (fizetett ellenérték)	500	-	-
Befektetés Játszikban	300	-	-
Ingatlanok, gépek és berendezések	3 700	900	300
Befektetési célú ingatlanok	1 100	-	-
Immateriális eszközök	100	400	200
Készletek	600	600	400
Követelések	500	300	70
Pénzeszközök	200	100	30
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	7 000	2 300	1 000
Jegyzett tőke (minden részvény névértéke 1eFt)	1 000	500	600
Tőketartalék	500	600	0
Egyéb tőkeelemek	490	0	0
Eredménytartalék	1 700	400	100
<i>Saját tőke</i>	<i>3 690</i>	<i>1 500</i>	<i>700</i>
Kötvénytartozás	850	0	0
Hiteltartozás	900	500	0
Szállítók és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	1 560	300	300
SAJÁT TŐKE ÉS KÖT. ÖSSZESEN	7 000	2 300	1 000

További figyelembe veendő információk:

SÍR

1. Sír 70%-át 2015. január 1-jén szerezte meg Harap. Ezzel megszerezte a kontrollt a társaság fölött. Sír részesedés megszerzéséért Harap a következő módon fizetett:
 - a. átadott a volt tulajdonosoknak 370 MFt készpénzt;
 - b. kibocsátott 100 000 darab törzsrészvényt, amelynek piaci értéke 5 eFt/darab volt a kibocsátás előtt;
 - c. további 200 MFt-ot akkor fog megfizetni a korábbi tulajdonosoknak, amennyiben Sír eredménye két éven keresztül elér egy bizonyos szintet; az akvizíciókor a lehetséges kimenetek alapján számított valós érték 170 MFt volt, mely valós érték az év végére 190 MFt-ra nőtt (a diszkontálás hatását a megállapított valós érték már tartalmazza, azzal Önnek nem kell foglalkoznia);
 - d. az akvizícióval összefüggésben felmerült 30 MFt tranzakciós költség is.

A fenti tételek közül csak a készpénzben rendezetteket [a) és d)] jelenítette meg a részesedések soron Harap. A többivel még nem kezdett semmit sem. (Lásd még 2. pontot is!)

2. Sír eredménytartáléka az akvizíció napján 100 M Ft volt, egyéb tőke eleme az akvizíció napján sem volt. Sír jegyzett tőkéjét Harap 2015 során megemelte 50 M Ft-tal, a tőkeemeléshez 50 M Ft ázsio is kapcsolódott.

Sír részesedés értéke tehát a következő módon szerepel Harap egyedi pénzügyi kimutatásaiban:

Készpénzben fizetett ár	370
Tranzakciós költség	30
Tőkeemelés hatása	100
	500

3. Sír vagyoni elemeinek valós értéke megegyezett azok könyv szerinti értékével, a következő tételeket leszámítva:
- Sírnak volt egy piacon rendkívül ismert márkaneve, amelynek értékét 200 M Ft-ban határozták meg független, mértékadó értékbecslők. Ez a márkanev a jelenlegi ismereteik alapján nagyon hosszú ideig nettó pénzbeáramlás forrása lesz.
 - Sír hosszú lejáratú hitele fix kamatozású. Felvételekor nagyon jók voltak a hitelezési kondíciók, mindössze 2%-os éves kamatra kapja meg ezt a hitelt. A hitel akvizíciókor hátralévő futamideje három év volt. A hitel törlesztésére egyösszegben a futamidő végén kerül sor. A piaci kamatozású hasonló hitelek az akvizíció napján 9%-os kamattal mellett érhetőek el. (A hitel 2%-os kamattal Sír rendezte 2015-ben és az eredmény terhére könyvelte is.)
4. Az év utolsó napján (miután minden más tranzakció lezajlott) Harap megszerezte Sír szavazó részvényeinek fennmaradó 30%-át is, amelyért 600 M Ft-ot ígért és fog kifizetni készpénzben 2016. január 15-én (a pénz időértéke jelentéktelen ezen a távon).

Játszik

5. Játszik vállalkozást Harap az év során alapította egy másik céggel. A céget 600 M Ft készpénz rendelkezése bocsátásával alapították, amelyet 50-50%-ban bocsátott rendelkezésre a két cég. Játszik egyetlen feladata, hogy legyártson egy anyagot, amelyet mind Sír, mind a másik cég saját termeléséhez felsznál. A releváns döntéseket a felek konszenzussal hozzák meg. Bár Játszik csak Harapnak és e másik cégnek értékesít (a piacon nem jelenik meg), mérsékelt profitot realizált 2015 során, hiszen az árakat úgy alakították ki, hogy nyereséget biztosítson Játszik számára, elkerülendő az adózási problémákat. A két alapító minden vagyoni elemet közösen ellenőrzi.
6. Az év során Játszik 900 M Ft értékű árbevételt realizált, amelyhez 800 M Ft ráfordítás kapcsolódott. Az értékesítés pontosan 50-50%-ban történt a tagok felé. Harap raktárában a megszerzett készletből 20%-nyi maradt.
7. Sír eladott egy tárgyi eszközt Játsziknak 2015. december 31-én, amelynek könyv szerinti értéke 60 M Ft volt, eladási ára pedig 100 M Ft. A pénzügyi rendezésre még nem került sor.

FELADAT:

[27 pont]

Készítse el a Harap Csoport konszolidált mérlegét 2015. december 31. napjára vonatkozóan! A nem kontrolláló érdekeltséget a nettó eszközök arányában (klasszikus módszer) értékeli a Csoport. A goodwill (ha van), nem értékvesztett.

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

2. Sharpei (halasztott adó és EPS) [kidolgozás időigénye: kb. 45 perc]

KEZDJE ÚJ LAPON!

[20 pont]

Sharpei vagyoni elemei, 2015. dec. 31. (adatok Mft-ban)

		Könyv szerinti érték	Adóérték
Tárgyi eszközök	(1)	4 000	3 000
Immateriális eszközök	(2)	2 000	.....
Készletek	(3)	2 800	.....
Vevők és egyéb követelések	(4)	900	.....
Pénzeszközök		150	150
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		9 850	
Jegyzett tőke		1 000	.....
Eredménytartalék		2 280	.....
Átértékelési többlet		-	.....
Halasztott adó tartozás	(5)	100	.....
Hiteltartozás	(6)	2 600	.....
Céltartalékok	(7)	2 600	.....
Szállítótartozás és egyéb kötelezettségek	(8)	470	.....
Elhatárolt állami támogatás (passzív időbeli elhatárolás)	(9)	800	.....
SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN:		9 850	

Sharpei halasztott adó számításához a fenti táblázatot állította össze a menedzsment. A fenti adatok az egyedi pénzügyi kimutatásokból származnak.

Az adókulcs tavaly és idén is 10% volt, azonban jövőre 15%-ra emelkedik és a belátható időn belül nem várható, hogy a 15%-os kulcs módosulna.

A következő információk ismertek még.

- Sharpei úgy döntött, hogy tárgyi eszközeit átértékeli. Az átértékelést a fenti táblázat még NEM tartalmazza. A tárgyi eszközöket adózási szempontból másként értékcsökkentik, mint a számviteli szempontból. Az átértékelés következtében a tárgyi eszköz könyv szerinti értéke 4 500 Mft-ra nő 2015. december 31-én. A tárgyi eszközöket a tervek szerint 2-3 éven belül el fogják adni.
- Az immateriális javak állományában egy fejlesztés szerepel. Az adószabályok szerint ennek az immateriális eszköznek a bekerülési értékét azonnal le lehetett vonni az adóalapból, amikor az bekerült a társasághoz, azonban később már nem lehet az immateriális eszközök amortizációját és a vele kapcsolatos egyéb ráfordításokat az adóalapnál érvényesíteni.
- A készletek bekerülési értéke 3 500 Mft volt, azonban gondatlanság miatt a készletek megsérültek és 700 Mft értékvesztést kellett rájuk elszámolni. Ezt az adószabályok szerint soha nem lehet majd érvényesíteni.
- A vevőkövetelések eredeti értéke 3 000 Mft volt, azonban egy nagy vevő pénzügyi nehézségei miatt értékvesztést kellett arra elszámolni. A követelés leírása akkor csökkenti az adóalapot, ha az behajthatatlanná válik. A jelenlegi információk szerint erre csak 2017-ben kerül majd sor.
- A nyitó halasztott adó tartozás értéke 100 Mft volt.

6. A mérlegben szereplő hitelt a cég 2015. december 31-én vette föl, a szerződéses érték 2 700 M Ft volt. A hitel felvételéhez 100 M Ft kibocsátási költség kapcsolódott. Ezzel az adóalapot azonnal csökkenteni lehet az adószabályok szerint, a számviteli elszámolásokban ezt a tételt el kell osztani a hitel futamidejére.
7. A céltartalékkal kapcsolatos témákat csak akkor lehet az adóalap meghatározásakor figyelembe venni, ha a kapcsolódó tételeket ténylegesen kifizették.
8. A rövid lejáratú kötelezettségek között szerepel egy speciális 150 M Ft-os tétel, mint időbeli elhatárolás. Az adótörvény ezt a tételt akkor engedi meg eredményt terhelőként elszámolni, ha a hozzá kapcsolódó számla a céghez beérkezik.
9. Az elhatárolt állami támogatások a tárgyi eszközökhöz kapcsolódnak. Ezek a támogatások soha sem voltak és sohasem lesznek adóköteles bevételek.
10. A társaság a következő adóköteles nyereség tervet készítette az elkövetkező öt évre:

Év	Adóköteles nyereség (terv, M Ft)
2016	300
2017	200
2018	200
2019	150
2020	150

A társaságnak nem volt továbbvihető veszteséget 2015-ben.

FELADAT:

- 1) **Határozza meg az egyes vagyoni elemek adóértékét!**
- 2) **Számítsa ki, mekkora a halasztott adó értéke a mérlegben és mutassa be, hogy mivel szemben kellett azt elszámolni! (Térjen ki az adókulcs változás hatásának kezelésére is!)**

B) EPS

[5 pont]

Sharpei pénzügyi vezetője a Zrt. EPS mutatóit számolja. A következő konszolidált adatok ismertek (e Ft):

Nettó eredmény folytatandó tevékenységekre	45 000
<u>Megszüntetett tevékenységek nettó eredménye</u>	<u>5 000</u>
A Zrt. eredménye	50 000

Az anyavállalat tulajdonosainak részesedése az eredményből (mindkét „fajtából”) 90%.

A törzstőke értéke 1 100 000 e Ft, amely 1 e Ft-os törzsrészesvényekből áll. E záró értékben már benne van, egy év közben, július 1-jén végrehajtott tőkeemelés hatása. Ekkor piaci áron 100 000 darab részesvényt dobtak piacra (a vételárat azonnal meg kellett fizetni).

Sharpeinek van egy átváltoztatható kötvénye is. Ez a teljes év során forgalomban volt. A kötvény névértéke 200 000 e Ft, kamata évi 10%. Átváltani majd évek múlva lehet, a cserearány átváltáskor: 1 e Ft névértékű részesvényért cserében 2 e Ft névértékű kötvényt kell adni. A kamat az adóköteles eredményből levonható és az adókulcs 10%.

FELADAT:

Mekkora az alapvető és a hígított EPS értéke?

Példa vége

3. Howavart (konszolidált eredménykimutatás és társult, különálló) [kidolgozás időigénye: kb. 45 perc]

KEZDJE ÚJ LAPON!

A) Howavart és Snaucer

[12 pont]

Howavart évekkel ezelőtt megszerezte Snaucer részvényeinek a 80%-át. A 2015. december 31-én végződő üzleti évre vonatkozó egyedi, IFRS-ek szerint készülő átfogó eredménykimutatások az alábbiak (az adatok előjelhelyesek):

adatok MFt-ban			
	Howavart	Snaucer	
Árbevétel	4 000	1 200	
Közvetlen ráfordítások	-1 600	-400	
<i>Bruttó eredmény</i>	<i>2 400</i>	<i>800</i>	
Adminisztratív ráfordítások	-400	-160	
Értékesítési ráfordítások	-200	-100	
Egyéb bevételek	80	60	
	<i>1 880</i>	<i>600</i>	
Osztalékbevétel Snaucertől	160	-	
<i>Adózás előtti eredmény</i>	<i>2 040</i>	<i>600</i>	
Adórátfordítás	-800	-200	
Nettó eredmény	1 240	400	
Egyéb átfogó eredmény	80	120	
Teljes átfogó eredmény	<u>1 320</u>	<u>520</u>	
<i>Jóváhagyott osztalék (tárgyév)</i>	<i>400</i>	<i>200</i>	

A következő információk hatását kell Önnek kezelnie:

1. Snaucer eladott készleteket Howavartnak az év során. Az értékesített készletek bekerülési értéke 200 MFt volt, az eladási árak pedig 300 MFt. Ezeknek 60%-át Howavart körön kívüli vevőknek 215 MFt-ért eladta.
2. Amikor Snaucer részesedését Howavart megszerezte, az akvizíció rendezésekor át kellett értékelnie Snaucer telkét 50 MFt-tal fölfelé. Ezt a telket Snaucer idén eladta. A tranzakción elért nyereség 60 MFt volt. Az értékesítést – mivel tárgyi eszköz értékesítésről volt szó – Snaucer nettó módon jelenítette meg az egyéb bevételek között.
3. Howavart menedzsment szolgáltatásaiért kiszámlázott 50 MFt-ot 2015 során. A tétel az árbevételek között jelent meg. Ezt Snaucer elszámolta adminisztratív ráfordításként.
4. Snaucer akvizícióján goodwill keletkezett, amelynek értéke 75 MFt volt. E goodwill megtérülő értékét az év végén 35 MFt-ban határozták meg.
5. Az adóhatásokat hagyja figyelmen kívül!

FELADAT:

Készítse el a Howavart Csoport konszolidált átfogó eredménykimutatását a 2015. december 31-én végződő üzleti évre!

B) Howavart és Agár**[7 pont]**

Howavart 2013. január 1-jén megszerezte Agár részvényeinek 40%-át 160 Mft-ért. Ekkor Agár mérlege a következő képet mutatta (Mft):

Agár mérlege			
Különféle eszközök	400	Jegyzett tőke	200
		Eredménytartalék	200

Agár nettó eredménye a következő módon alakult megszerzése után (egyéb átfogó eredmény nem volt, adatok Mft):

Év	Nettó eredmény
2013	– 260
2014	– 300
2015	+ 800

Agár jegyzett tőkéje változatlan a kezdetektől. A két cég nem bocsátkozott egymással tranzakcióba és Agár még nem fizetett osztalékot.

FELADAT:

1. Határozza meg, hogyan alakul Agár befektetés értéke 2013, 2014 és 2015. években Howavart vállalkozás mérlegében, ha Agár tartozásaiért nem tartozik mögöttes felelősséggel Howavart!
2. Mi változna, ha Agár tartozásaiért Howavart korlátlan mögöttes felelősséggel tartozna? (Számolni nem kell, csak röviden, 1-2 mondatban el kell magyarázni!)

C) Vizsla**[6 pont]**

Vizsla számos befektetéssel rendelkezik más cégekben. Ezek egy része leányvállalat, másik része társult vállalkozás, de van közöttük ezeknek nem minősülő befektetés is. A következő táblázat tartalmazza e cégek egyes adatait (Mft-ban, %-ban):

Befektetés neve	Részesedés mértéke	Bekerülési érték	Nettó eszközök értéke	Részesedés valós értéke
Tacskó	90%	100	250	290
Szetter	40%	50	120	140
Dándog	80%	200	250	280
Uszkár	10%	70	90	105

A következő információk relevánsak:

- a részesedés mértéke jól írja le a kontroll szintjét;
- Vizsla nem bocsátkozik tranzakciókba az egyes cégeivel;
- osztalékfizetés nem történt, illetve jelentősebb tranzakciós költség sem merült fel az adott cégek megszerzésekor.
- A táblázatban szereplő összes értékadat az adott részesedéscsomagra vonatkozik (tehát nem a teljes cég értékére).

FELADAT:

1. Határozza meg, hogy a különálló pénzügyi kimutatásokban milyen érték(eket) vehet fel a befektetések leányvállalatokban és társult vállalkozásokban sor (ezeket együttesen jeleníti meg Vizsla)!
2. Mennyiben változna a válasza, ha Vizsla befektetési társaság lenne?

Példa vége

4. Pincsi (részvény alapú kifizetések, tárgyi eszközök, szegmens) [kidolgozás időigénye: kb. 45 perc]

KEZDJE ÚJ LAPON!

A) Pincsi

[13 pont]

Pincsi Nyrt. 2014. január 1-jén mind a 600 dolgozója számára 50 db opciót hirdetett meg részvényalapú juttatás keretében. A jogosultá válás feltétele, hogy a következő két évben folyamatosan a vállalkozásnál dolgozzanak. A lehívott opció arra jogosítja a munkavállalót, hogy 6 000 Ft-ért vásárolhasson részvényeket (névérték 1 000 Ft/db). A program meghirdetése napján a részvények árfolyama 6 200 Ft/db, az opció értéke 500 Ft/db, a vállalkozásnál a két év alatt távozők számát 4 %-ra becsülik.

Az első év (2014) végéig 25-en távoztak a cégtől, s a vállalkozás felülvizsgálta a két év alatt távozők arányát és 7 %-ra módosította azt. A részvények árfolyama év végére 6 450 Ft-ra emelkedett, s egy opciót értékét 600 Ft/db-ra számolták.

A második (2015) évben 19 fő távozott a vállalkozástól. A részvények árfolyama 6 550 Ft lett év végére, így az opciók értéke 550 Ft/db.

2015-ben végül 500-an éltek az opciós jogukkal 2015. december 31-én. A többiek nem kívánták „beváltani” az opciójukat. (Az opciókat 2015 után már nem lehet beváltani.)

FELADAT:

1. Mutassa be mint kell elszámolnia Pincsinek 2014-ben és 2015-be (ideértve az opciós program zárását is)!
2. Mutassa be milyen elszámolásokra van szükség akkor, ha Pincsi a részvény alapú kifizetést készpénzben rendezi. (Minden feltétel változatlan, azzal, hogy – természetesen – mindenki él jogával, tehát nem csak 500-an)

B) Tárgyi eszközök

[6 pont]

Pincsi egy tárgyi eszközt szerzett be 2015-ben. A tárgyi eszköz beszerzése során a következő tételek merültek föl (adatok Mft-ban):

Számlázott ár	1 000
Vám	200
Levonható áfa	250
Szállítási költség	50
Gép használatának betanítási költsége	10

A gépet a hasznos élettartamának a végén – amely 15 év – le kell bontani és ártalmatlanítani kell. Ez 120 Mft-ba fog majd kerülni ekkor. A jelenérték számításhoz használandó kamatlába 11%.

Az eszköz beszerzése 2015. március 1-jén kezdődött meg, és használatra kész állapotba 2015. április 1-jén került, azonban csak 2015. július 1-jén kezdték el a gépet használni.

A használatbavétel nem igényelt komplexebb folyamatokat, nem kellett építeni vagy ehhez hasonló tevékenységet végezni.

Az eszköz beszerzését részben hitelből finanszírozták. A dedikált hitelt – melynek összege 500 Mft volt – 2015. március 1-jén vették fel 12%-os éves kamatot kell fizetni utána.

FELADAT:

Határozza meg az eszköz bekerülési értékét és könyv szerinti értékét 2015. december 31-re! Minden számítást mutasson be!

C) Szegmens**[6 pont]**

Egy vállalkozás a következő adatokat azonosította, mint működési szegmens:

Működési szegmens	Összes bevétel	Belső bevétel	Eredmény	Eszközök
I.	90 000	24 000	10 000	30 000
II.	60 000	8 000	– 2 000	60 000
III.	16 000		9 000	8 400
IV.	44 000	2 000	12 000	34 000
V.	10 000		– 400	5 600
VI.	20 000	6 000	800	2 000
Összesen	240 000	40 000	29 400	140 000

FELADAT:

Azonosítsa a bemutató szegmenseket és határozza meg, hogy azok bemutatása esetén elegendő szegmenst mutatott-e be!

***** VÉGE A DOLGOZATNAK *****

Diszkontfaktor tábla: 1 forint jelenértéke adott évre és kamatláb mellett

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

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

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

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

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