

Okleveles Könyvvizsgálói Képzés

A számvitel nemzetközi szabályozása

2017. november 9. (csütörtök)

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. HIPA Nyrt.

Hipa Nyrt. különálló pénzügyi kimutatásait is az IFRS-ek szerint készíti el.

FELADAT:

[21 pont]

*Véglegesítse az Nyrt. különálló mérlegét **2016. december 31-re!** (A kidolgozás során a mellékletbe dolgozzon! A nettó eredményre gyakorolt hatást egy összegben – az erre szánt sorban – rögzítse, akár csak az egyéb átfogó eredményre gyakorolt hatást! 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 az Nyrt. valós érték modell szerint értékeli;
- a saját használatú ingatlanok közül a telkeket az átértékelési modell szerint kezelik (az épületeket nem).

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. HR osztálya kiszámította, hogy a dolgozók 2016. december 31-én átlagosan 5 nap ki nem vett szabadsággal és 10 nap ki nem vett betegszabadsággal rendelkeztek. Tavaly átlagosan 6 nap ki nem vett szabadság és 9 nap ki nem vett betegszabadság volt. A jogszabályok megengedik, hogy a ki nem vett szabadságot a dolgozó „továbbvigye” a következő évekre, de a betegszabadságnál ilyen lehetőség nincs. Egy napnyi munkaerő átlagos költsége közteherrel 30 eFt/fő, tavaly ez 27 eFt/fő volt. Év végén 800 dolgozója volt a cégnek, tavaly év végén 900.
2. Az Nyrt. vett egy telket még 2016. március 16-án 1 millió euróért. A számlát euró bankszámról rendezték, amelynek eurós nyitóegyenlege 1,2 millió euró. A telken saját beruházást fognak végrehajtani, de ez év végéig nem kezdődött el. A telket az átértékelési modell alapján kezelik. Év végén az értékecsllő megállapította, hogy annak értéke 1,2 millió euró. A telek beszerzés sem szerepel a pénzügyi kimutatásokban még. (Árfolyamokat lásd a feladat végén!)
3. Az Nyrt. október 1-jén eurós előleget fizetett tervezett készletbeszerzésre az eurós bankszámláról. Az előleg összege 200 ezer euró volt (ezzel az euró számla egyenlege nulla lett). Az előleg folyósítás még nem szerepel a pénzügyi kimutatásokban. (Árfolyamokat lásd a feladat végén!)
4. A társaság egyik saját használatú épületét, amelynek 2016. január 1-jei könyv szerinti értéke 400 MFt volt, 2016. október 1-jén kiürítették, lényegében azonnal kiadták és a jövőben is ekként tervezik azt hasznosítani. E döntés hatását még nem rögzítették A 2016-os teljes évre kalkulált értékcsökkenés 60 MFt forint, amelyet még nem számoltak el. Az ingatlan valós értéke 2016. október 1-jén 410 MFt, ez az érték év végére 420 MFt-ra nőtt.

5. Az Nyrt. egyik üzletága belekeveredett egy peres ügybe. Az ügyvéd megbízható véleménye szerint a következő kimenetek és kapcsolódó valószínűségek képzelhetők el a per kapcsán:

Kimenet bekövetkezésének valószínűsége	Kifizetés
10%	0 MFt
20%	70 MFt
70%	20 MFt

Az üzleti tervekben az is világosan látszik, hogy a következő évben ez az üzletág nagyságrendileg 90 MFt veszteséget realizál majd.

6. A társaság egy hosszú távú projekt végrehajtásán dolgozik. Ez egy olyan projekt, amely kapcsán adott időszak alatt kell elszámolni a bevételt (POC módszer). A projekt tervezett összes költsége 700 MFt, amelyből eddig felmerült 420 MFt. E fix áras projekt teljes díja 1 000 MFt. A tárgyévi költségeket rendben elszámolták. 2016. december 31-én kiállították az első résszámlát, amelynek összege (a szerződésnek megfelelően) 450 MFt volt. Az Nyrt. a projekt előrehaladását a felmerült költségek arányában méri. (A kiszámlázásból még semmi sem került rögzítésre.)
7. Az Nyrt. úgy döntött 2016. június 30-án, hogy az egyik üzletágát – amelyben a kövekező eszközök és kötelezettségek vannak könyv szerinti értéken – egy tranzakció keretein belül értékesíti. Az értékesítés egy éven belül nagyon valószínű.

Vagyoni elem	MFt
Gépek	40
Immateriális eszközök	20
Készletek	10
Hosszú lejáratú hitelek	20
Nettó eszközök	50

A gépek értékcsökkenése és az immateriális eszközök amortizációja év végéig elszámolásra került. Ennek értéke rendre 10 MFt (gépek) és 6 MFt (immateriális eszközök). A piaci felmérések alapján ezt az üzletágat várhatóan 55 MFt-ért lehet majd eladni. A közvetítő várható jutaléka és a tranzakciós költségek 20%-ot tesznek ki.

8. A KATA befektetés egy leányvállalat, amelyet ebben az évben szerzett meg HIPA, de még idén úgy döntött, hogy azt értékesíti. A leányvállalat jelenleg a fizetett ellenértéken szerepel a könyvekben. A leányvállalat valós értéke 500 MFt, amelyhez várhatóan 4% értékesítési költség társul az átruházáskor. HIPA – hacsak lehet – a különálló pénzügyi kimutatásaiban az IAS 27 hatálya alá tartozó befektetéseket valós értéken értékeli.

Az euró árfolyamok a következők:

Dátum	Árfolyam (Ft/€)
2016. 03. 16.	315
2016. 10. 01.	320
2016. 12. 31.	330

VAGYONI ELEMÉK ¹ adatok MFT-ban		HIPA (előzetes)	VÁLTOZÁSOK (kérjük, dolgozzon eseményenként – oszlop!)										
			0.	1.	2.	3.	4.	5.	6.	7.	8.	Σ	
Ingatlanok, gépek és berendezések		1 600											
Befektetés KATA-ban (leányvállalat)		400											
Immateriális eszközök		200											
Készletek		600											
Vevő és egyéb követelések		800	-10										
Pénzeszközök forintban		408	+10										
Pénzeszközök €-ban (nyitó: 1,2 m€)		372											
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:		4 380											
Jegyzett tőke		120											
Tőketartalék		250											
Eredménytartalék		1 000											
Tárgyévi eredmény ²													
Tárgyévi egyéb átfogó eredmény ²													
Hosszú lejáratú hitelek		1 200											
Ki nem vett távollét miatti köt.		145,8											
Szállítók		789,2											
Egyéb rövid lejáratú köt. és PIE		875											
SAJÁT TŐKE ÉS KÖT. ÖSSZESEN		4 380											

Nem kell kitölteni!

Nem kell kitölteni!

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

² Az események nettó eredményre gyakorolt hatását a tárgyévi eredmény sorban, az egyéb átfogó eredményre (OCI) gyakorlatokat pedig a tárgyévi egyéb átfogó eredmény sorban rögzítse!

1/B. Hipa Csoport (KEZDJE ÚJ LAPON!)

A feladatnak ez a pontja **2017**-re vonatkozik, és az 1/A példától független.

A Hipa Nyrt. két befektetéssel is rendelkezik 2017 év során: Szja Kft-vel és Tao Zrt-vel (és egy harmadikat [Kiva] az év legvégén szerez meg). A három társaság végleges mérlege 2017. december 31-én a következő:
adatok M Ft-ban

	HIPA 2017. 12. 31.	SZJA (végleges) 2017. 12. 31.	TAO (végleges) 2017. 12. 31.
Befektetés Szja-ban	520	-	-
Befektetés Tao-ban	120	-	-
Befektetés Kiva-ban	300	-	-
Gépek és ingatlanok	1 295	800	500
Immateriális eszközök	550	200	-
Készletek	200	200	400
Követelések	320	600	200
Pénzeszközök	195	200	100
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	3 500	2 000	1 200
Jegyzett tőke (minden részvény névértéke 1 eFt)	120	200	50
Tőketartalék	250	-	-
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok tartaléka	160	-	-
Eredménytartalék	1 470	800	650
<i>Saját tőke:</i>	<i>2 000</i>	<i>1 000</i>	<i>700</i>
Hosszú lejáratú hitelek	1 000	500	200
Szállítók és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	500	500	300
SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	3 500	2 000	1 200

Még figyelembe veendő információk:

- Hipa 2017. január 2-án szerezte meg – üzleti kombináció keretében – Szja szavazó részvényeinek 100%-át és ezzel a kontrollt is. A részesedés megszerzésével kapcsolatosan a következő kifizetések/tranzakciók történtek:
 - Készpénzben megfizettek 490 M Ft-ot.
 - Az akvizíció tranzakciós költségei 30 M Ft-ot tettek ki.
 - Megállapodtak abban, hogy további 400 M Ft-ot fognak kapni a korábbi tulajdonosok három év múlva, ha bizonyos eredményszintet elér Szja. A megállapodás aláírásakor úgy látták, hogy ennek a fizetési kötelezettségnek a valós értéke 370 M Ft. Év végén ezt a becslést 390 M Ft-ra módosították. Ezek a módosítások a pénz időértékével kapcsolatos diszkontokat már tartalmazzák (azzal nem kell foglalkoznia).
 - Szja korábbi tulajdonosai részére Hipa kibocsátott 6 000 darab részvényt. A részvények piaci értéke kibocsátáskor 24 eFt/darab körül alakult. A részvények év végi árfolyama 27 eFt/darab.
 - A korábbi tulajdonosok (akik eladták a céget Hipának) Szja kapcsán adógaranciát vállaltak, vagyis abban a helyzetben, ha a hatóságok az átruházást megelőző időszak kapcsán megállapítást tesznek, kifizetik a jogkövetkezményként megállapított tételeket. Ennek a garanciának az értékét az előzetes átvilágítás kapcsán 45 M Ft-ban határozta meg egy megbízható szakértői vélemény.

A különálló pénzügyi kimutatásokban Szja részesedés a fizetett készpénz és az akvizíció tranzakciós költségeinek összegén szerepel. A később fizetendő ár, a részvénykibocsátás és az adógarancia még nem szerepel sehogyan sem a könyvekben.

2. Szja jegyzett tőkéje az alakulása óta változatlan. Szja eredménytartaléka a tárgyidőszakban kizárólag a nettó eredmény miatt növekedett 200 MFt-tal.
3. Szja nettó eszközeinek valós értéke közel azonos volt azok könyv szerinti értékével, azonban Szja-nak volt egy belső előállítású márkanéve (már akvizíciókor), amelyet Szja helyesen nem jelenített meg különálló pénzügyi kimutatásaiban. Ennek a vagyoni elemnek a valós értéke az akvizíciókor 90 MFt volt, év végére ez a valós érték már 110 MFt. Ez a márkanév – a jelenlegi ismeretek szerint – határozatlan hosszú ideig hozzájárul majd a társaság pénzbeáramlásaihoz.
4. Szja külön CGU és nem értékvesztett.
5. Szja értékesített Hipa részére 120 MFt értékű készletet 160 MFt-ért, amelynek negyedét adta el Hipa külső felek részére. A vételár negyedének pénzügyi rendezése történt meg fordulónapig.
6. Tao egy konkurens vállalkozás, amelynek 25%-át 2017. április 1-jén megszerezte Hipa 120 MFt-ért. Bizonyítékok támasztják alá, hogy Hipa már áprilisban képes volt mértékadó befolyást gyakorolni Tao-ra és képviselőt tudott küldeni az igazgatótanácsba is. 2017. október 1-jén, hosszas tárgyalások után végül sikerült megszerezni Tao szavazó részvényeinek további 45%-át és ezzel a kontrollt is. (A tranzakció üzleti kombinációnak minősült.)

A 45%-os részesedéscsomagért 300 MFt-ot kell kifizetni 2018 januárjában. Ez a kötelezettség és a megszerzett 45%-os részesedéscsomag még sehogy sem szerepel Hipa pénzügyi kimutatásaiban. A pénz időértéke elhanyagolható ezen az időtávon. Tao eredménytartalék egyenlege a következő módon alakult 2017 során, negyedéves bontásban:

Dátum	Eredménytartalék egyenleg (MFt)
2017. 01. 01.	250
2017. 03. 31.	350
2017. 06. 30.	400
2017. 09. 30.	550
2017. 12. 31.	650

Tao-val nem bocsátkozott üzletbe Hipa. Tao CGU sem értékvesztett.

(A következő oldalon folytatódik!)

7. Hipa 2017. decemberében (az év legvégén) egy független céggel együttműködve megalapította Kiva Kft-t. Hipa a törzstőke 50%-át biztosítja (ennyi az üzletrésze is). Kiva két tagja a releváns kérdésekben csak konszenzussal dönthet. Kiva feladata az lesz, hogy egy bizonyos tevékenységet a csoport tagjai számára elvégezzen. Kiva ezen túlmenően a piacon nem jelenik meg. Mivel a Csoport nem akar kétes adójogi helyzetbe keveredni, a Kiva által végzett szolgáltatást piaci áron nyújtják. Kiva 2017. december 31-én a következő mérleggel rendelkezett (adatok Mft-ban):

Mérleg, Kiva Kft.

Tárgyi eszközök	500	Jegyzett tőke	600
Pénz	200	Eredménytartalék	0
		Rövid lej. köt.	100
Összesen	700	Összesen	700

Kiva – az alapításon kívül – nem bocsátkozott tranzakcióba a csoporttal. Kiva Hipa mérlegében a fizetett ellenértéken szerepel (300 Mft, vagyis az alapításkor rendelkezésre bocsátott összeg).

FELADAT:

Készítse el a Hipa Csoport konszolidált mérlegét 2017. december 31. napjára!

[29 pont]

[A és B rész együtt: 50 pont]

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

2. Leg (halasztott adó és EPS)

[20 pont]

(KEZDJE ÚJ LAPON!)

A. Halasztott adó

**LEG Zrt. vagyoni elemei
2016. december 31. , (adatok Mft-ban)**

		Könyv szerinti érték	Adóérték
Tárgyi eszközök	(1)	6 000	6 000
Befektetés Skullban	(2)	1 200	.....
Készletek	(3)	500	.....
Vevők és egyéb követelések	(4)	900	600
Pénzeszközök		200	200
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		8 800	
Jegyzett tőke		300	.....
Tőketartalék		200	.....
Eredménytartalék		4 940	.....
Átértékelési többlet		-	.....
Halasztott adó tartozás	(8)	60	.....
Hiteltartozás	(5)	2 300	.....
Céltartalékok	(6)	300	.....
Szállítótartozás és egyéb kötelezettségek		300	300
Elhatárolt állami támogatás (passzív időbeli elhatárolás)	(7)	400	.....
SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN:		8 800	

Leg halasztott adó számításához a fenti táblázatot állította össze a menedzsmnt. A fenti adatok az egyedi pénzügyi kimutatásokból származnak. A következő információk ismertek még.

1. Leg úgy döntött, hogy átértékeli tárgyi eszközeit. A tárgyi eszközök valós értéke 8 500 Mft. Maga az átértékelés nem adóköteles. Az átértékelést a fenti táblázat még nem tartalmazza. Minden vagyoni elem – amelyet e pozíció mutat ki Leg – saját használatú.
2. Leg 2016. december 31-én megszerezte Skull vállalkozás összes részvényét. A fenti adatok nem konszolidáltak, így a részesedés értékét tartalmazza a kimutatás. Skull megszerzésekor a következő eszközökkel és kötelezettségekkel rendelkezett (adatok Mft-ban):

	Könyv szerinti érték	Valós érték	Adóérték
Tárgyi eszközök	700	1 100	750
Készletek	100	100	100
Vevőkövetelések	500	500	600
Szállítótartozások	-100	-100	-100
Összesen:	1 200	1 600	1 350

3. A mérlegben szereplő készletek értékét csökkentették 50 Mft értékvesztéssel. Ezt az értékvesztést az adószabályok elismerik (engedik levonni az adóalapból).
4. A mérlegben szereplő vevőkövetelésekre eddig 300 Mft értékvesztést kellett elszámolni. Ebből az összegből 200 Mft-ot a 2016. üzleti évben számoltak el. Az adószabályok az értékvesztést nem

ismerik el, csak akkor, ha az behathatatlaná vált (behajthatatlaná még nem vált egyik vevőkövetelés sem).

5. A hitelt 2016. december 31-én vették föl. A hiteltartozáshoz kapcsolódott 100 Mft tranzakciós költség. Ezt az IFRS-ek szerint a könyv szerinti értékből levonták és szétosztják az hitel futamidejére. Az adószabályok lehetővé teszik, hogy ezt a tranzakciós költséget az adóalapból rögtön levonják.
6. A céltartalékkal kapcsolatos témákat csak akkor lehet az adóalap meghatározásakor figyelembe venni, ha a kapcsolódó tétel ténylegesen fölmerül.
7. Az elhatárolt állami támogatások a tárgyi eszközökhöz kapcsolódnak. Ezek a támogatások soha sem voltak és sohasem lesznek adóköteles bevételek.
8. A halasztott adó kötelezettség jelenleg a tavalyi záró értéket tartalmazza (amely egyben az idei nyitó érték is). Ezt a kötelezettséget – teljes egészében – a nettó eredménnyel szemben kellett elszámolni.
9. Leg 2016-os eredménye után képzett 270 Mft fejlesztési tartalékot. (Vagyis ezt az összeget az adóalapjából a cég levonta és később ezt az összeget fel fogja használni tárgyi eszköz beszerzésre. A képzett fejlesztési tartalék erejéig az értékcsökkenés az adó szempontjából nem érvényesíthető.)
10. A múlt években a nyereségadó-kulcs 20% volt, amely 2016-ra 10%-ra csökkent. A csökkentett adókulcsot 2016-ban – csak a pénzügyi kimutatások közzétételre való engedélyezésének napja után – hirdették ki.

FELADAT:

1. **Határozza meg az egyes vagyoni elemek adóértékét 2016. december 31-én!**
2. **Számítsa ki, mekkora a halasztott adó értéke a mérlegben 2016. december 31-én, és mutassa be, hogy mivel szemben kellett azt elszámolni!**
3. **Hogyan kell kezelni az adókulcs változását? Mutassa be, hogy milyen számszaki kiegészítő megjegyzést szükséges közzétenni ennek kapcsán!**

B) EPS

[5 pon]

LEG pénzügyi vezetője a Zrt. EPS mutatóit számolja. A következő konszolidált adatok ismertek 2016. december 31-én (eFt):

Nettó	eredmény	folytatandó	90 000
tevékenységekre			
<u>Megszüntetett</u>	<u>tevékenységek</u>	<u>nettó</u>	<u>10 000</u>
<u>eredménye</u>			
A Zrt. eredménye			100 000

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

A törzstőke értéke 1 100 000 eFt, amely 500 forintos törzsrészesvényekből áll. E záró értékben már benne van, egy év közben, július 1-jén végrehajtott tőkeemelés hatása. Ekkor piaci áron 200 000 darab részesvényt dobtak piacra (a vételárat azonnal meg kellett fizetni).

FELADAT:

Mekkora az EPS alapértéke?

3. Head és Skull (konszolidált eredménykimutatás és cash-flow)

(KEZDJE ÚJ LAPON!)

A) Head és Skull

[15 pont]

Head évekkel ezelőtt megszerezte Skull részvényeinek a 80%-át. A 2016. december 31-én végződő üzleti évre vonatkozó egyedi, IFRS-ek szerint készülő átfogó eredménykimutatások az alábbiak (az adatok előjelhelyesek):

adatok Mft-ban		
	Head	Skull
Árbevétel	8 000	2 400
Közvetlen ráfordítások	-3 200	-800
<i>Bruttó eredmény</i>	<i>4 800</i>	<i>1 600</i>
Adminisztratív ráfordítások	-800	-320
Értékesítési ráfordítások	-400	-200
Egyéb bevételek	160	120
	3 760	1 200
Osztalékbevétel Skulltól	320	-
<i>Adózás előtti eredmény</i>	<i>4 080</i>	<i>1 200</i>
Adórátfordítás	-1 600	-400
Nettó eredmény	2 480	800
Egyéb átfogó eredmény	160	240
Teljes átfogó eredmény	2 640	1 040
 <i>Jóváhagyott osztalék (tárgyév)</i>	 <i>800</i>	 <i>400</i>

A következő, 2016-ra vonatkozó információk hatását kell Önnek kezelnie:

1. Amikor Skull részvételét Head megszerezte, az akvizíció rendezésekor át kellett értékelnie Skull saját használatú telkét 50 Mft-tal fölfelé. Ezt a telket Skull idén eladta. A tranzakción elért nyereség 120 Mft volt. Az értékesítés nyereségét – mivel tárgyi eszköz értékesítésről volt szó – Skull nettó módon jelentette meg az egyéb bevételek között. Az akvizíciókor átértékelést Skull az egyedi pénzügyi kimutatásaiban nem rögzítette.
2. Skull akvizícióján goodwill keletkezett, amelynek értéke 40 Mft volt. E goodwill megtérülő értékét az év végén 10 Mft-ban határozták meg. A goodwillre nem kellett eddig értékvesztést elszámolni.
3. Head eladott készleteket Skullnak az év során. Az értékesített készletek bekerülési értéke 400 Mft volt, az eladási árak pedig 600 Mft. Ezeknek 60%-át Skull körön kívüli vevőknek 490 Mft-ért eladta.
4. Head menedzsment szolgáltatásaiért kiszámlázott 50 Mft-ot 2016 során. A tétel az árbevételek között jelent meg. Ezt Skull elszámolta adminisztratív ráfordításként.
5. Az adóhatásokat hagyja figyelmen kívül!

FELADAT:

Készítse el a Head Csoport konszolidált átfogó eredménykimutatását a 2016. december 31-én végződő üzleti évre!

Hurka (tömörített) konszolidált mérlege 2016-ra és 2015-re a következő (adatok Mft-ban):

	2016. (tárgyév)	2015. (előző év)			2016. (tárgyév)	2015. (előző év)
Goodwill	20	-		Saját tőke	220	140
Társult vállalkozás	100	80				-
Tárgyi eszközök	200	240				
Készletek	260	200		Hitelek (hosszú lej.)	360	360
Vevők	100	140		Szállítók	220	200
Pénzeszközök	120	40				
	800	700			800	700

A Csoport 2016-ban megszerezte egy új leányvállalat (Sonka Zrt-t) 100%-át. Sonka megvásárláskor a következő nettó eszközökkel rendelkezett, illetve a részesedést megfizetése az alábbi módon történt (adatok Mft-ban):

Tárgyi eszközök	40
Készletek	20
Vevők	60
Pénzeszközök	60
Szállítótartozások	-80*
<i>Nettó eszközök:</i>	<i>100</i>
 Részesedés vételára (pénzeszközben rendezve)	 80
Részvénykibocsátás Hurkában (valós értéken)	40
Goodwill	20

*Negatív számmal szerepeltettük a számoláshoz a kötelezettséget!

Hurka 2016. évi konszolidált mérlege tartalmazza Sonka leányvállalatot, a 2015. évi nem, hisz akkor még semmilyen kapcsolat nem volt a két gazdálkodó között.

FELADAT:

A fenti adatok ismeretében

1. Készítse el a Hurka csoport konszolidált cash-flow kimutatásának nettó forgótőke változásról szóló részét (csak ezt)!
2. Határozza meg, hogy mi szerepel a cash-flowban a leányvállalat részesedésének megvásárlása kapcsán és térjen ki arra egy mondatban, hogy a cash-flow mely részében (részeiben) kell azt (azokat) szerepeltetni!

(KEZDJE ÚJ LAPON!)**A) Pénzügyi instrumentumok**

Golyva pénzügyi instrumentumaival kapcsolatosan a következő információk ismertek. Golyva negyedévente köteles jelenteni a tőzsdén, ezért negyedévente minden értékelési feladatot elvégez. Golyva a valós érték opciót semmilyen tételre sem választotta.

a) Részvények – I.

Golyva megvásárolt 2016. november 5-én forgatási céllal részvényeket 500 MFt-ért. A vásárláshoz kapcsolódó tranzakciós költség 0,5 MFt volt. Az a kimondott cél, hogy ezeket a papírokat, amint jó áron talál rá vevőt Golyva, eladja. A részvények felét sikerült eladni 2016. december 5-én 300 MFt-ért. A megmaradó részvények valós értéke év végén 307 MFt. Az események pénzügyi rendezése megtörtént.

FELADAT:

Könyvelje a részvénnel kapcsolatos gazdasági eseményeket 2016. negyedik negyedévében! (A könyvelésből egyértelműen derüljön ki az, ha egy téma a nettó eredményre, az egyéb átfogó eredményre vagy a tőkére hat!)

b) Részvények – II.

Golyva megvásárolta 2016. január 12-én egy társaság részvényeinek 10%-át. Az a terv, hogy később – ha tudja és a társaság teljesítménye is jó – tovább növeli a részesedést majd Golyva. A részvényekért fizetett vételár 600 MFt volt, és felmerült 3 MFt tranzakciós költség is. A fenti részvények valós értéke 2016. március 31-én 630 MFt volt. E részvényt 20%-át – jogi előírások miatt – Golyva kénytelen volt értékesíteni 2016. május 20-án, 135 MFt-ért, amelyet készpénzben meg is kapott. A fennmaradó állomány valós értéke 2016. június 30-án 490 MFt volt. A valós érték csökkenés a piac általános mozgására volt visszavezethető. 2016. augusztus 31-én – mivel a stratégiai célok vértanul megváltoztak – Golyva értékesítette megmaradt részvénycsomagot 495 MFt-ért. Az események pénzügyi rendezése megtörtént.

FELADAT:

Könyvelje a részvénnel kapcsolatos gazdasági eseményeket 2016-ra! Ne feledkezzen meg a negyedév végi értékelési feladatokról sem! (A könyvelésből egyértelműen derüljön ki az, ha egy téma a nettó eredményre, az egyéb átfogó eredményre vagy a tőkére hat!)

c) Zéró kuponos kötvény

Golyva tevékenységének finanszírozásához 2016. január 1-jén kibocsátott egy zéró kuponos kötvényt³. A kibocsátott kötvény névértéke 200 MFt, a kibocsátáskor megkapott – diszkonttal csökkentett – összeg 140 MFt, a kibocsátáshoz kapcsolódó tranzakciós költség pedig 3,4 MFt volt. A kötvény futamideje négy év.

FELADAT:

Könyvelje a kötvénnyel kapcsolatos gazdasági eseményeket 2016-ra! A kamattal nem kell negyedévente foglalkoznia, azt elég csak év végén kezelni! (A könyvelésből egyértelműen derüljön ki az, ha egy téma a nettó eredményre, az egyéb átfogó eredményre vagy a tőkére hat!)

d) Átváltoztatható kötvény

Golyva tevékenységének további finanszírozásához 2016. december 31-én kibocsátott átváltoztatható kötvényeket is. Hat év múlva a kötvénytulajdonosok jogosultak lesznek arra, hogy a kötvényeiket

³ A zéró kuponos kötvény olyan kötvény, amelyet diszkonttal (névérték alatt) bocsátanak ki, a futamidő alatt nem fizet kamatot, a futamidő végén a névértéket fizeti vissza a kötvényesnek.

részvényekre cserélik. A kibocsátott kötvények névértéke 400 Mft. A kötvény minden évben 5% kamatot fizet a névérték után. A hasonló – de átváltási opcióval nem rendelkező – kötvények piaci kamata 9% lenne. Tranzakciós költség nem merült föl.

FELADAT:

Könyvelje a kötvénnyel kibocsátással kapcsolatos eseményeket 2016-ra! (A könyvelésből egyértelműen derüljön ki az, ha egy téma a nettó eredményre, az egyéb átfogó eredményre vagy a tőkére hat!)

e) Derivatíva

Golyvának 1 millió euróra lesz szüksége 2016. október 1-jén, ezért 2016. január 1-jén határidős euró vételi ügyletbe bocsátkozott. A bankkal megállapodott, hogy az október 1-jén 1 millió eurót átad neki, cserébe Golyva megfizet 310 millió forintot. Tranzakciós költség nem merült föl.

A határidős deviza árfolyamok a következők:

Dátum	Azonnali (spot)	3 hónapos határidős árfolyam	6 hónapos határidős árfolyam	9 hónapos határidős árfolyam
2016. 01. 01.	300	303	307	310
2016. 03. 31.	310	315	318	322
2016. 06. 30.	302	309	311	313
2016. 09. 30.	314	316	320	324

Az ügylet zárásnak a napján a spot euró árfolyam 315 forint/euró. Az ügylet zárása megtörtént. A derivatíva nem áll hedge kapcsolatban más ügylettel.

FELADAT:

Könyvelje a derivatívával kapcsolatos eseményeket az ügylet zárásáig! (A könyvelésből egyértelműen derüljön ki az, ha egy téma a nettó eredményre, az egyéb átfogó eredményre vagy a tőkére hat!)

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