

# Okleveles Könyvvizsgálói Képzés

## A számvitel nemzetközi szabályozása

2014. november 12. (szerda)  
Írásbeli vizsgasor

**Rendelkezésre álló idő: 180 perc**  
**Megfelelthez szükséges: 60%**

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

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

A feladatokban az üzleti év vége jellemzően 2014. december 31., de kérjük olvassa el figyelmesen a feladatot, abban felhívjuk a figyelmét az ettől eltérőre!

**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 több példába belekezd, akkor 2. és a 3. feladatot javítjuk.)**

**MINDEN FELADATOT ÚJ LAPON KEZDJEN!**

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

A dolgozatot a teremből kivinni nem szabad.

Sok sikert!



**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 valós 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. 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 profitráttával dolgozna. Semmi sem szerepel a pénzügyi kimutatásokban e téma kapcsán (a pénz beérkezése sem).

VAGYONI ELEMÉK <sup>1</sup>	HIGH (előzetes)	VÁLTOZÁSOK (kérjük dolgozzon eseményenként – oszlop!)						HIGH V.
		0.	1.	2.	3.	4.	5.	
Befektetés Shyban	1 000							
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						
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN:</b>	<b>4 078</b>							
Jegyzett tőke	1 000							
Tőketartalék	500							
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok tartaléka (AFS tart.)	50							
Tárgyévi eredmény <sup>2</sup>	-							
Eredménytartalék	1 360							
Hosszú lejáratú hitelek	300							
Halasztott adótartozás	500							
Szállítók	250							
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	118							
<b>SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>	<b>4 078</b>							

VÉGSŐ ÖSSZEGRÉSRE NINCS SZÜKSÉGI

<sup>1</sup> Néhány sort üresen hagytunk. Nem feltétlenül van minden sorra szükség.

<sup>2</sup> 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
<b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>	<b>3 410</b>	<b>1 290</b>	<b>1 230</b>
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
<b>SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN</b>	<b>3 410</b>	<b>1 290</b>	<b>1 230</b>

**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 goodwillt 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 értékesít. 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:

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

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 konszolidált mérlegét 2014. december 31. napjára!**

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

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

A) EPS

Low 20X4. évi anyavállalati tulajdonosokra jutó eredménye 604,2 MFt volt.

Dátum	Esemény	Kibocsátott v. visszavett részvény (db)	Forgalomban lévő részvény száma ingyenes részvényt	Forgalomban lévő részvények átlagos száma
01. 01.	Nyitó részvényt	210 000		
05. 01.	Részvénykibocsátás készpénzért	45 000		
09. 01.	1:3 arányban ingyen részvény juttatása	85 000		
12. 01.	Részvény visszavásárlás	-24 000		
12. 31.	Záró részvényt	316 000		

20X3-ban az alap EPS =2 050 Ft/részvény

**Feladat: Számolja ki az alap EPS-t, ahogyan az a közzétett pénzügyi kimutatásokban megjelenne! Minden megjelenő időszakot számoljon. (A hígított EPS-re nincs szükség.)**

**[13 pont]**

B) Szegmensek

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

Működési szegmensek	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
<b>Összesen</b>	<b>115 000</b>	<b>12 000</b>	<b>20 000</b>	<b>144 000</b>

**Feladat:**

**Azonosítsa, hogy mely szegmensek minősülnek a fenti adatok alapján bemutatandó szegmensnek és döntse el, hogy ez alapján elegendő számú szegmens került-e kiválasztásra!**

**[12 pont]**

**3. CRY Csoport – konszolidált eredménykimutatás [kidolgozás időigénye: kb. 40 perc] (KEZDJE ÚJ LAPON!)  
[25 pont]**

**Cry üzleti éve március 31-ével zárul!** CRY csoport adott évi kimutatásaiból az alábbi kiemelt információkat ismeri:

a) Egyik leányvállalata, Shine, 60 000 eFt adó szerinti veszteséget realizált. Shine nem tudja ezt felhasználni az előző időszakok adókötelezettségeivel szemben és a helyi adószabályok nem engedik meg, hogy az adó szerinti veszteség a csoport egy másik vállalatának átadásra kerüljön. Ugyanakkor a helyi szabályok lehetővé teszik az adó szerinti veszteség elszámolását, a következő időszakokra való továbbvitelét, és felhasználását a következő időszakok adóköteles nyereségével szemben. CRY igazgató tanácsa úgy ítéli meg, hogy Shine nem fog a belátható jövőben adóköteles nyereséget termelni.

b) CRY csoport egyik meghatározó tevékenysége a papír zsebkendő gyártása. CRY igazgató tanácsának döntése értelmében ezen tevékenységet a jövőben nem kívánják folytatni. Az ehhez szükséges lépéseket kihirdették és megvalósításukat megkezdték.

A papír zsebkendő gyártásához szükséges eszközök túlnyomó részét 2014 év során értékesítették, 35 000 eFt nyereséggel. Számos munkavállalótól is meg kell válniuk és egyéb ráfordítások is felmerülnek a bezárással kapcsolatban. CRY 50 000 eFt céltartalékot képzett a bezárás költségeire és számolta el azt a 2014. évi pénzügyi kimutatásában. A kapcsolódó és folytatódó tevékenységek átszervezése miatt 2014-ben 30 000 eFt költség merült fel. A papír zsebkendő gyártás kiemelt adatai az alábbiak, a fenti két adatot nem tartalmazzák ezen értékek:

	eFt-ban
Árbevétel	900 000
Közvetlen ráfordítás	460 000
Értékesítési ráfordítás	210 000
Igazgatási ráfordítás	50 000
Pénzügyi eredmény/nyereség	8 000
Adórátfordítás	18 000

A helyi szabályok a bezárási költségeket csak akkor engedik az adóalapban ráfordításként érvényesíteni, amikor azok ténylegesen felmerülnek. CRY tervei szerint a következő évi nyereségük lényegesen meg fogja haladni a 50 000 eFt-ot.

c) 2014 során CRY aktiválta azon fejlesztését, amely aktiválására az IAS 38 Immateriális javak standard feltételei alapján lehetősége nyílt, mivel az ott rögzített feltételeket teljesítette. Összesen 80 000 eFt-ot aktivált. A fejlesztés 2014. január 1-jétől, a vezetés szerint, 5 éven át eredményez gazdasági hasznokat. Az adószabályok szerint a fejlesztés ráfordításai abban az évben érvényesíthetők az adóalapban ráfordításként, amikor azt a vállalkozás aktiválja. Ennek értelmében CRY a 2014. évi adóalapját 80 000 eFt-tal (helyesen) csökkentette.

d) 2013. április 1-jén egy felvásárlás során CRY konszolidált pénzügyi kimutatásaiban 200 000 eFt goodwill került megjelenítésre. 2014. március 31-én értékvesztés tesztet végeztek a goodwillra vonatkozóan és megállapították, hogy 40 000 eFt értékvesztés elszámolása indokolt. A goodwill értékvesztése miatt a csoportban lévő vállalatok nem érvényesíthetők adóalap csökkentést.

e) 2013. április 1-jén CRY 100 000 eFt hitelt vett fel. A hitel felvételéhez kapcsolódó ügyintézési költségek 2 000 eFt-ot tettek ki. Ezt a költséget az adószabályok szerint adóalapot csökkentő ráfordításként CRY elszámolta 2013. április 1-jén. A hitel 3 éves futamidejű. A 2016. március 31-én visszafizetendő összeg 130 438 eFt. Kamatot nem kell a hitel után fizetni. Ez 10 %-os effektív kamattal kalkulált összegnek megfelelő. A CRY-ra vonatkozó adójogszabályok szerint 30 438 eFt számolható el adóalapot csökkentő összegként 2016. március 31-én. (3)

f) CRY 2014. év során értékesíthető pénzügyi instrumentumként besorolt részvényeket vásárolt 160 000 eFt összegben. A fordulónapi valós értéke a pakettnek 190 000 eFt. A hatályos adójogszabályok szerint az átértékelési különbség az átértékeléskor nem adóköteles, a jövőben, annak realizálásakor válik adókötelessé.



Egyéb kiegészítő információk:

1. Számviteli adózás előtti eredmény összesen a papírzsebkendő gyártási tevékenység nélkül 500 000 eFt
2. Számított adóalap 400 000 eFt
3. Adóköteles átmeneti különbség, azaz a halasztott adókötelezettség alapja a fentiek hatása nélkül 120 000 eFt
4. A halasztott adó nyitó egyenlege 718 eFt Követelés
5. Az alkalmazandó adókulcs 10 %.
6. CRY fordulónapja március 31!

**Feladat:**

- a) Számolja ki CRY csoport adózott eredményét és készítse el a megadott és ismert adatok alapján CRY IFRS szerinti konszolidált eredménykimutatását!
- b) Milyen egyéb információk feltüntetése szükséges/lehetséges az eredménykimutatás fő lapján?

**Számításainak végeredményét ebben a táblázatban rendezze eredménykimutatás formátumba!**

Eredménykategória	összeg eFt-ban
Adózás előtti eredmény	500 000

#### 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**

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

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