



IFRS MÉRLEGKÉPES KÖNYVELŐ TÖVÁBBKÉPZÉS

SOPRONI PÉNZÜGYI NAPOK

SOPRON, 2026. SZEPTEMBER 23.



**SOPRONI
EGYETEM**

LÁMFALUSSY SÁNDOR
KÖZGAZDASÁGTUDOMÁNYI
KAR





„Mínuszok és állománycsökkenések”

Az IFRS standardok rendszerében –
egyedi és konszolidált szinten egyaránt





MIRŐL IS LESZ SZÓ??

- IFRS alapelvek, prezentálás és az új IFRS 18 Szabályozás
- Nem monetáris eszközök értékvesztése, specialitások és állománycsökkenések
- Pénzügyi eszközök és vevői szerződésekből származó veszteségek
- Kötelezettségek, céltartalékok és kapcsolódó munkavállalói juttatások releváns tématerületei
- Lízingek, halasztott adózás és devizakockázatok negatív aspektusai
- Csoportszintű konszolidációs és egyéb veszteségek kezelése
- Kockázatkezelési metodikák
- IFRS és a Sztv. rendelkezéseinek összehasonlító elemzése





A prezentáció célja és fókusza:

Negatív események és állománycsökkenések kezelése

- Az IFRS standardok alkalmazása során a vállalkozások számviteli és pénzügyi szakemberei napi szinten találkoznak olyan gazdasági eseményekkel, amelyek az eszközök, kötelezettségek vagy a saját tőke értékének csökkenését eredményezik.
- A gazdasági környezet változása, az infláció, a kamatkörnyezet ingadozása és az ellátási láncok bizonytalanságai miatt egyre gyakoribbak az értékvesztések, követelések behajthatatlansági kockázatai és készlet elértéktelenedések.
- Ezen események helyes számviteli megítélése alapvető hatással van a vállalkozások eredményére, saját tőkéjére és hitelképességére





A "mínuszok" koncepcionális helye a Keretelvekben

- A Keretelvek (Conceptual Framework) definiálja a pénzügyi kimutatások alapvető elemeit.
- Ráfordítás: A saját tőke azon csökkenése, amely nem a tulajdonosi tranzakciókhoz (pl. osztalékfizetés) köthető.
- A ráfordítások a beszámolási időszakban a gazdasági hasznokban bekövetkező csökkenések, amelyek vagy az eszközök kiáramlása/értékcsökkenése, vagy a kötelezettségek növekedése útján jönnek létre.
- Minden állománycsökkenés (leértékelés, értékvesztés, selejtezés) végső soron ezen az elven keresztül hat a saját tőkére.



KERETELVEK

Mögöttes feltételezések és ezt erősítő minőségi jellemzők

Mögöttes feltételezések



Vállalkozás folytatása

A beszámoló abból indul ki, hogy a vállalkozás a belátható jövőben működni fog.



Eredményszemlélet

A gazdasági eseményeket akkor kell kimutatni, amikor bekövetkeznek, nem csak pénzmozgáskor.




Hasznos
pénzügyi
információ

Ezt erősítő minőségi jellemzők



Összehasonlíthatóság

Az információk különböző időszakok és vállalkozások között összevethetők.



Ellenőrizhetőség

Független személyek hasonló következtetésre juthatnak ugyanazon információ alapján.



Időszerűség

Az információ időben áll rendelkezésre a döntésekhez.



Érthetőség

Az információ világosan és áttekinthetően kerül bemutatásra.

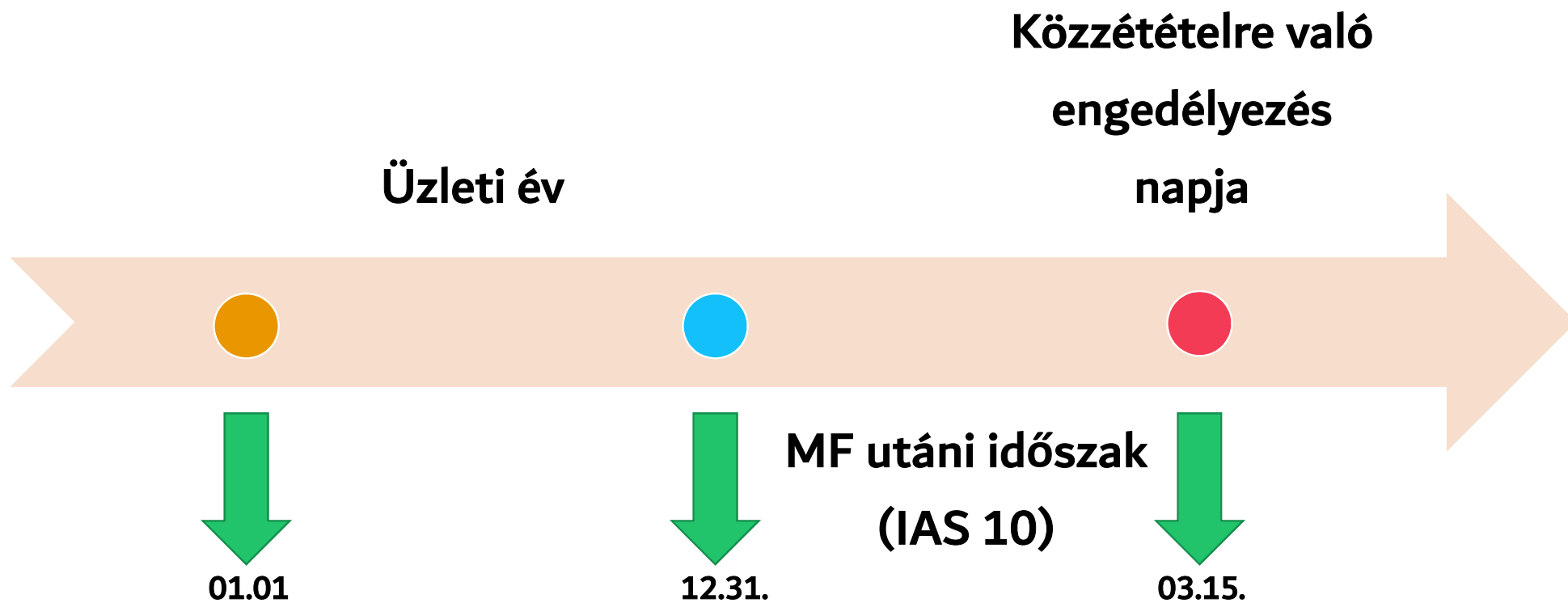


A számviteli törvény és az IFRS terminológiai különbségei

- A magyar számviteli törvény (Szt.) és az IFRS terminológiája gyakran eltér egymástól.
- Amit az Szt. "terven felüli értékcsökkenésnek" hív (például egy tárgyi eszköz esetén), azt az IFRS-ben "értékvesztésnek" nevezzük.
- Amit az Szt. "értékvesztésnek" nevez (például a követelések vagy készletek esetében), azt az IFRS gyakran egyszerűen "leírásnak" vagy az adott standardhoz kapcsolódó értékvesztésnek (pl. várható hitelezési veszteség) hívja.



IAS 10 - BESZÁMOLÁSI IDŐSZAKOT KÖVETŐ ESEMÉNYEK



Negatív események és az IAS 10



Fordulónap: 20X7.12.31.

- A gazdálkodó egység CNC forgácsoló gépe 20X8.január 8-án egy villámcsapás következtében elpusztul. Eszköz érték 125 000 EURO.
- A gazdálkodó egység perben áll partnereivel. A perből várhatóan a gazdálkodó egységnek fizetési kötelezettsége keletkezik. A fizetési kötelezettségre 500 000 EURO céltartalékot képzett. Az utolsó tárgyalást 20X8. január 31-én tartották, ahol megállapították a gazdálkodó egység felelősségét és 80 000 EURO fizetési kötelezettséget róttak rá. A rendezés 20X8. Június 30-án esedékes.
- A gazdálkodó egység 20X8. január 10-én értékvesztést számolt el 300 000 EURO értékben, mivel 9 hónapja nem fizetett.
- Vevőkövetelés: 150 000 EURO. A gazdálkodó egység 20X8. január 20-án értesül arról, hogy a vevő fizetése képtelen

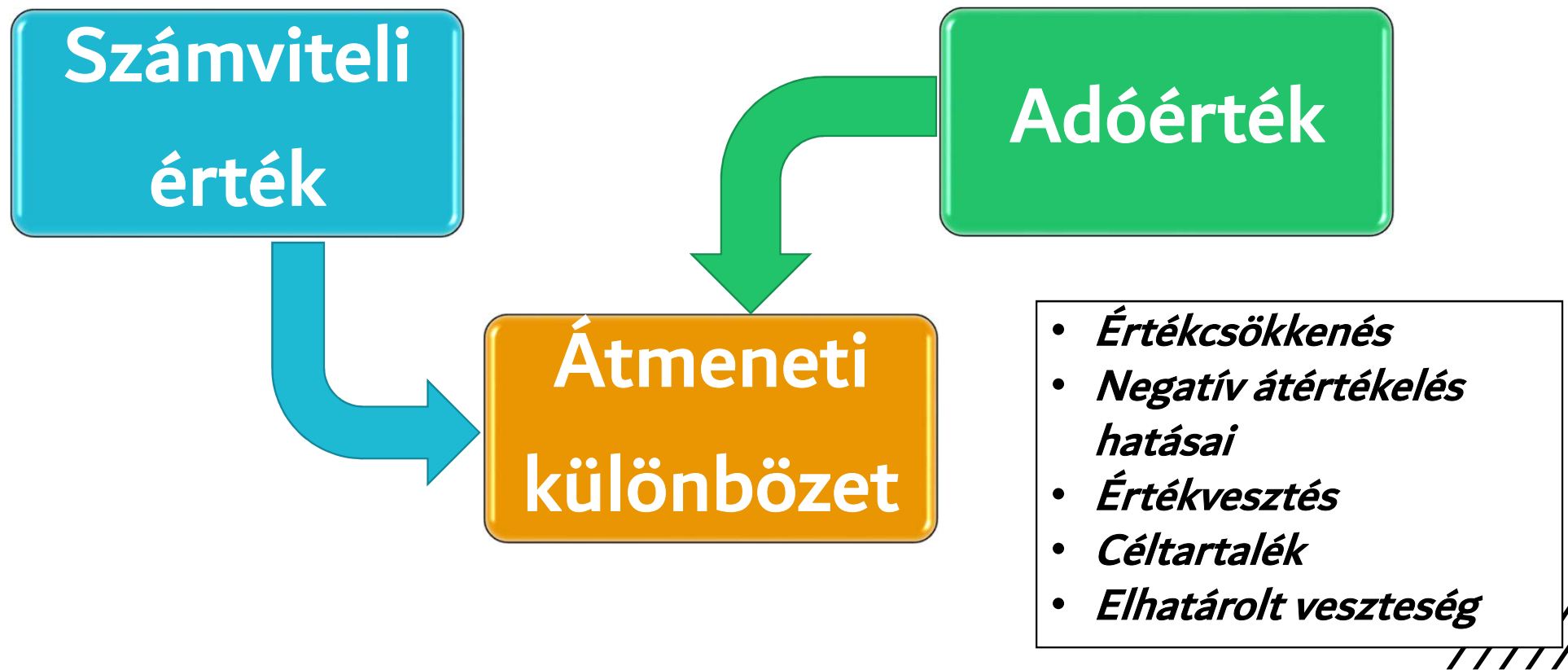


Eredményhatások rendszerezése: Profit/Loss (P/L) vs. Egyéb Átfogó Eredmény (OCI)

- Az IFRS az átfogó eredménykimutatásban különbséget tesz a nettó eredmény (Profit or Loss) és az egyéb átfogó eredmény (OCI) között.
- A legtöbb állománycsökkenés (pl. készlet leírása, vevőkövetelés értékvesztése, IAS 36 szerinti értékvesztés) a nettó eredmény terhére kerül elszámolásra ráfordításként.
- Az OCI-ban (Egyéb Átfogó Eredmény) csak meghatározott, nem realizált veszteségek jelenhetnek meg, mint például: átértékelési modell szerinti tárgyi eszközök valós érték csökkenése (a meglévő átértékelési többlet erejéig), vagy a külföldi érdekeltség átszámításából származó árfolyam-veszteség.



Az állománycsökkenések adózási hatásai (IAS 12 bevezető)





A vezetés becsléseinek szerepe a veszteségek elszámolásában (IAS 8)

- Az értékvesztési tesztek, várható veszteségek és céltartalékok számítása jelentős vezetői becslést (megítélést) igényel.
- Az IAS 8 előírja, hogy a becslések változásait (pl. egy eszköz hasznos élettartamának csökkenését a vártnál gyorsabb elhasználódás miatt) mindig jövőbe mutatóan (prospektíven) kell elszámolni a változás és a jövőbeni időszakok eredményében.
- Ha a veszteség egy korábbi időszaki lényeges hibából ered (pl. téves számítás), azt visszamenőlegesen (retrospektíven) kell javítani az összehasonlító adatok és a nyitó eredménytartalék módosításával.





Lényegesség és az állománycsökkenések közzététele

- Az információ akkor lényeges, ha kihagyása vagy téves bemutatása befolyásolja a pénzügyi kimutatások felhasználóinak gazdasági döntéseit.
- Az IAS 1 (és az új IFRS 18) előírja, hogy a lényeges tételeket a pénzügyi kimutatásokban vagy a kiegészítő megjegyzésekben külön kell bemutatni.
- A jelentős értékvesztéseket, selejtezéseket vagy készletleírásokat nem szabad elrejtetni más költségek között, azok jellegét és összegét egyértelműen kell prezentálni.





Egyedi és/vagy konszolidált szintű veszteségek

- Azonos gazdasági esemény eltérő számviteli hatásokkal járhat az egyedi és a konszolidált beszámolóban.
- Például: Ha a leányvállalat veszteséggel ad el készletet az anyavállalatnak, az egyedi szinten veszteséggént jelenik meg.
- Konszolidált szinten az „Unrealized Profit/Loss (URP)” kiszűrése során a csoporton belüli értékesítésből származó veszteséget főszabály szerint vissza kell fordítani.
- A csoporton belüli veszteség azonban valódi értékvesztésre utalhat. Készletek esetében ezért vizsgálni kell az IAS 2 szerinti nettó realizálható értéket (NRV); amennyiben az NRV alacsonyabb a csoportszintű bekerülési értéknél, a tényleges leírást a konszolidált pénzügyi kimutatásokban is el kell számolni.



Óvatosság elve az IFRS-ben

- Az IFRS Keretelvek nem a hagyományos, konzervatív óvatosság elvét alkalmazzák.
- Az óvatosság a semlegességet támogató követelményként jelenik meg, és bizonytalanság esetén körültekintő megítélést jelent. Egyes IFRS-standardok ugyanakkor indokolt esetben aszimmetrikusan kezelik a veszteségeket és a nyereségeket
- A veszteségeket (pl. egy hátrányos szerződés várható veszteségét vagy egy eszköz értékvesztését) azonnal el kell számolni, amint azok valószínűvé és mérhetővé válnak (lásd IAS 36, IAS 37, IFRS 9).
- A várható nyereségek (pl. függő követelések) viszont csak akkor jeleníthetők meg, ha a realizálásuk gyakorlatilag biztos.





IFRS 18 aktualitásai



IFRS 18 – A pénzügyi kimutatások új alapjai (Bevezetés)

- ✓ **A paradigmaváltás oka:** A befektetők régóta kritizálták, hogy a vállalatok eredménykimutatásai nehezen összehasonlíthatók, mivel az IAS 1 túlságosan nagy szabadságot adott a részösszegek (pl. üzemi eredmény, EBITDA) meghatározásában.
- ✓ **Az IAS 1 kivezetése:** Az IFRS 18 teljes egészében felváltja a korábbi IAS 1 standardot. Az IAS 1 egyes általános alapelveit (pl. vállalkozás folytatása, eredményszemlélet) az IFRS 18-ba, illetve az IAS 8 standardba vezették át.

////

Az eredménykimutatás új struktúrája (IFRS 18)

Szigorúbb kategorizálás: Az IFRS 18 előírja, hogy az eredménykimutatásban a bevételeket és ráfordításokat három fő kategóriába kell sorolni:

1. Működési (Operating),
2. Befektetési (Investing) és
3. Finanszírozási (Financing)

Ezek mellett külön szerepel még: Nyereségadók; Megszűnt tevékenységek

////

○ ✓ Kötelező új részösszegek: A standard két új, mindenki számára kötelező részösszeget vezet be, amelyek növelik a globális összehasonlíthatóságot:

1. Működési eredmény (Operating profit/loss).

2. Finanszírozási és nyereségadó előtti eredmény (nem minden esetben kötelező).

✓ A Működési eredmény ezentúl egy kötelező, „letisztított” részösszeg lesz, amely nem tartalmazhatja a befektetési hozamokat és a finanszírozási költségeket (kivételekkel).



A pénzügyi kimutatások célja és a mögöttes feltételezések

- ✓ **A kimutatások célja:** Az általános célú pénzügyi kimutatások elsődleges célja, hogy hasznos pénzügyi információt nyújtsanak a meglévő és potenciális befektetőknek, hitelezőknek a gazdasági döntéseik meghozatalához.
- ✓ **Vállalkozás folytatásának elve (Going concern):** A kimutatásokat annak feltételezésével kell elkészíteni, hogy a gazdálkodó egység a belátható jövőben is folytatni tudja a tevékenységét.
- ✓ **Naturál szemlélet (Elhatárolás alapja):** A cash flow kimutatás kivételével a beszámoló elemeit az eredményszemléletű (accrual) számvitel alapján kell elszámolni.

////

A pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás (Mérleg) tagolása

- ✓ **Prezentálási alapszabály:** A rövid lejáratú (forgó) és hosszú lejáratú (befektetett) eszközök, valamint a rövid és hosszú lejáratú kötelezettségek elkülönített bemutatása.
- ✓ **A likviditási kivétel:** A gazdálkodó egység csak akkor térhet el ettől a tagolástól, és mutathatja be a tételeket likviditási sorrendben (pl. bankok), ha ez megbízhatóbb, hasznosabb információt szolgáltat.
- ✓ **Lényegesség és összevonás:** Az azonos vagy hasonló tételeket össze kell vonni, az eltérő jellegű és funkciójú tételeket pedig külön kell bemutatni a mérlegben.

////

Az eszközök (assets) koncepcionális fogalma és megjelenítése

- ✓ IFRS definíció: Az eszköz egy olyan, múltbeli események következtében a gazdálkodó egység ellenőrzése alatt álló gazdasági erőforrás, amelyben megvan a potenciál gazdasági hasznok előállítására.
- ✓ A "*kontroll*" elve: Az IFRS nem a jogi tulajdonjogot, hanem a gazdasági hasznok feletti rendelkezés jogát és a kockázatok viselését (kontrollt) tekinti az aktiválás alapjának.
- ✓ Az eszköz vagy kötelezettség akkor jelenik meg a pénzügyi kimutatásokban, ha megfelel az adott elem definíciójának, és megjelenítése releváns információt, valamint valósághű bemutatást eredményez. A megjelenítési döntésnél a költség-haszon korlátot is figyelembe kell venni.

////

A befektetett eszközök (Non-current Assets) tagolása

- ✓ Az IFRS 18 szerint minden olyan eszköz befektetettnek minősül, amely nem felel meg a rövid távú eszköz besorolási feltételeinek
- ✓ Főbb mérlegsorok: Immateriális eszközök, Ingatlanok, gépek, berendezések (PPE), Befektetési célú ingatlanok (BCI), stb.
- ✓ Itt jelennek meg a leányvállalatokban, társult- és közös vállalkozásokban lévő befektetések, a hosszú lejáratú pénzügyi eszközök, valamint a halasztott adó követelések is.

////

A forgóeszközök (Current Assets) tagolása

Egy eszköz akkor forgóeszköz, ha az alábbi feltételek közül legalább egy teljesül:

1. várhatóan a normál működési ciklus során realizálják, értékesítik vagy felhasználják;
2. elsősorban kereskedési céllal tartják;
3. várhatóan a beszámolási időszak végét követő 12 hónapon belül realizálják;
4. pénzeszköz vagy pénzeszköz-egyenértékes, kivéve ha legalább 12 hónapig korlátozott a felhasználása.

Normál működési ciklus: az az időszak, amely az eszközök működéshez történő megszerzésétől azok pénzzé vagy pénzeszköz-egyenértékessé válásáig tart. /////

A kötelezettségek (Liabilities) koncepcionális fogalma

- ✓ **Definíció:** A gazdálkodó egység múltbeli eseményekből származó meglévő kötelme gazdasági erőforrások átadására (kifizetésére, teljesítésére).
- ✓ **A kötelem jellege:** A kötelem lehet jogszabályból, szerződésből fakadó (jogi kötelem), vagy a vállalat korábbi gyakorlatából származó (vélelmezett kötelem).
- ✓ **Megjelenítési kritériumok:** A kötelezettséget akkor kell bemutatni a mérlegben, ha fennáll a gazdasági hasznok kiáramlásának valószínűsége, és az összeg megbízhatóan mérhető. (definíció teljesül + releváns információ + valóságű bemutatás.)
/////

A kötelezettségek tagolása

- ✓ **Hosszú lejáratú (Non-current) kötelezettségek:** Az éven túli esedékességű hitelek, kibocsátott kötvények, hosszú távú lízingkötelezettségek és a halasztott adó kötelezettség.
- ✓ **Rövid lejáratú (Current) kötelezettségek:** A 12 hónapon belül esedékes szállítói tartozások, folyószámlahitelek, a hosszú lejáratú hitelek éven belüli törlesztőrészletei, és a rövid lejáratú céltartalékok.
- ✓ **Elhatárolások:** A passzív időbeli elhatárolások (PIE) nem mérlegfőcsoport az IFRS struktúrában (kötelezettségek)

////

Rövid vagy hosszú lejáratú kötelezettség?

Sajátos esetek



Alapszabály

A besorolást a mérlegfordulónapon fennálló jogok alapján kell meghatározni.



A mérlegfordulónapon joga van-e a vállalkozásnak a kötelezettség rendezését legalább 12 hónappal elhalasztani?

Igen



Hosszú lejáratú lehet

Ha a vállalkozásnak a mérlegfordulónapon joga van a rendezését legalább 12 hónappal elhalasztani.

Nem



Rövid lejáratú

Ha ilyen joga nincs.

Sajátos eset	Besorolás	Indok
 Hitel 8 hónapon belül lejár, nincs hosszabbítási jog	Rövid	12 hónapon belül rendezendő.
 Meglévő szerződés alapján a vállalkozás saját döntéssel legalább 12 hónappal hosszabbíthat	Hosszú	A halasztási jog már a mérlegfordulónapon fennáll.
 Refinanszírozási megállapodást csak a fordulónap után kötnek	Rövid	A mérlegfordulónapon még nem volt halasztási jog.
 Hitelhez kapcsolódó feltételt a fordulónapon megsértették, ezért a hitel azonnal visszakérhető	Rövid	A vállalkozás elvesztette a halasztási jogát.
 A bank csak a fordulónap után ad felmentést a szerződésszegésre	Rövid	A későbbi felmentés nem változtatja meg a fordulónapi besorolást.
 A bank már a fordulónapig legalább 12 hónapos türelmi időt biztosított	Hosszú	A szükséges jog már fennáll.
 A hitelfeltételt csak a fordulónap után kell teljesíteni	Lehet hosszú	A jövőbeni feltétel önmagában nem befolyásolja a fordulónapi besorolást.
 A hitelező bármikor azonnal visszakérheti a hitelt	Rövid	Nincs a vállalkozás rendelkezése alatt álló halasztási jog.



Kulcskérdés:

„A mérlegfordulónapon joga van-e a vállalkozásnak legalább 12 hónapig elhalasztani a rendezést?”

Igen → hosszú lejáratú lehet

Nem → rövid lejáratú

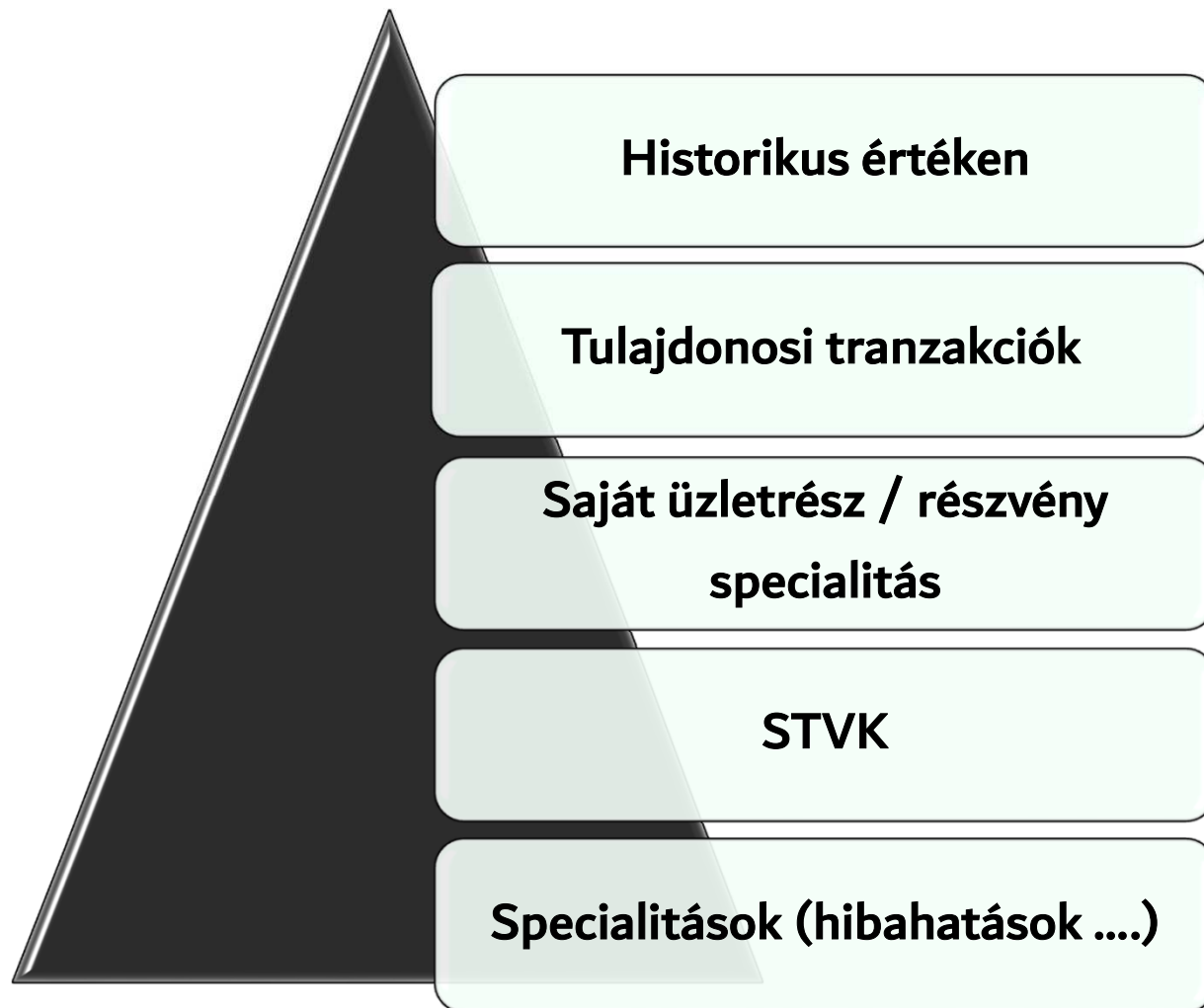
Fontos: nem a vezetés fizetési szándéka számít, hanem a mérlegfordulónapon fennálló szerződéses jog.

A saját tőke (Equity) fogalma és elemei

- ✓ **Definíció:** A tőke a gazdálkodó egység eszközeinek a kötelezettségek levonása után fennmaradó érdekeltsége, azaz a nettó eszközérték vagy maradványérdekeltség.
- ✓ **Mérleg sorok:** A saját tőke tartalmazza a tulajdonosok által rendelkezésre bocsátott tőkét (Jegyzett tőke, Tőketartalék), valamint a vállalat által generált tőkét (Eredménytartalék).
- ✓ **Értékelési tartalékok:** Az Egyéb tőkeelemek (pl. OCI-ból származó átértékelési többletek, árfolyam-különbözetek) szintén a saját tőkében, önálló sorokon kerülnek bemutatásra.

////

TŐKE



Az átfogó eredménykimutatás (Statement of Comprehensive Income) alapjai

- ✓ A pénzügyi kimutatások szerves része az átfogó eredménykimutatás, amely a tárgyidőszaki teljesítményt mutatja be.
- ✓ **Prezentálás:** A gazdálkodó választhat, hogy a teljesítményt egyetlen, folyamatos kimutatásban, vagy két különálló, de egymáshoz kapcsolódó kimutatásban (Külön Eredménykimutatás + Átfogó Eredménykimutatás) mutatja be.
- ✓ **Cél:** A teljes átfogó eredmény (Total Comprehensive Income) részeinek egyértelmű prezentálása.

////

A hozamok (Income) és bevételek (Revenue)

- ✓ **Hozam (Income):** A saját tőke azon növekedése, amely nem a tulajdonosi tranzakciókhoz köthető.
- ✓ **Tulajdonosi tranzakciók:** tőkeművelet $\neq$ hozam.
- ✓ A hozamok az eszközök növekedése (pl. árbevétel generálása), vagy a kötelezettségek csökkenése (pl. tartozás elengedése) útján valósulnak meg.
- ✓ **Bevétel (Revenue):** a hozam azon része, amely a vállalkozás szokásos tevékenységéből származik (core tevékenység).

////

A ráfordítások (Expenses) fogalma és csoportosítása

- ✓ **Ráfordítás:** A saját tőke azon csökkenése, amely nem a tulajdonosi tranzakciókhoz köthető.
- ✓ Az eszközök kiáramlása, értékcsökkenése, értékvesztése, vagy a kötelezettségek növekedése útján valósul meg a beszámolási időszak során.
- ✓ **Prezentálás:** A ráfordításokat vagy a jellegük szerint (pl. anyagköltség, bérköltség), vagy a funkciójuk szerint (pl. értékesítés közvetlen költsége, igazgatási költség) csoportosítva mutathatják be.
- ✓ A működési kategóriába tartozó ráfordításokat úgy kell bemutatni, hogy azok a leghasznosabb strukturált összefoglalót adják.

////

Értékelési alapok a pénzügyi kimutatásokban

- ✓ A mérleg és az eredménykimutatás értékei mögött eltérő értékelési bázisok állhatnak.
- ✓ **Bekerülési érték (Historical Cost):** Monetáris információ, amely az eredeti tranzakciós áron alapul, és nem tükrözi a piaci értékváltozásokat.
- ✓ **Jelenlegi érték (Current Value):** aktuális körülményeket tükröző érték, amely magában foglalja az IFRS 13 szerinti valós értéket, a **Használati értéket** (egy eszköz jövőbeni cash flow-inak jelenértéke) és a **Teljesítési értéket** (kötelezettségek esetén).

////

Az egyéb átfogó eredmény (OCI) szerepe

- ✓ Az OCI (Other Comprehensive Income) a nettó eredmény alatt jelenik meg az átfogó eredménykimutatásban.
- ✓ Tartalma: Azokat a bevétel- és ráfordítástételeket tartalmazza, amelyeket valamely IFRS-standard előír vagy megenged, hogy ne az időszaki nettó eredményben, hanem az egyéb átfogó eredményben jelenjenek meg
- ✓ Az OCI lehetővé teszi, hogy bizonyos értékváltozások különüljenek el az időszaki nettó eredménytől, miközben a teljes átfogó eredményben továbbra is megjelennek

////

OCI tételek „újra-átsorolása” (Recycling vs. Non-Recycling)

- ✓ Az OCI-ban lévő tételeket a mérlegben a saját tőke "Egyéb tőkeelemek" sorain gyűjtik.
- ✓ Újra-besorolható (Recyclable) tételek: Olyan OCI tételek, amelyeket pl. az eszköz eladásakor át kell emelni (veszteségként vagy nyereségként) a nettó eredménybe (pl. FVOCI kötvény értékesítése esetén).
- ✓ Nem újra-besorolható (Non-recycling) tételek: Olyan OCI tételek, amelyek eladáskor is tilos beemelni a nettó eredménybe; ezek csak a saját tőkén belül, az eredménytartalékba vezethetők át (pl. IAS 16 szerinti tárgyi eszköz átértékelési többlet).

////

A teljes átfogó eredmény és az EPS bemutatása

- ✓ **Teljes átfogó eredmény (Total Comprehensive Income):** A nettó eredmény és az OCI összegző sora, amely megmutatja a vállalat által generált teljes vagyonsváltozást egy adott évben.
- ✓ Ezt az összeget a kimutatás végén kötelezően meg kell bontani az anyavállalat tulajdonosaira jutó és a Nem Kontrolláló Érdekeltségre (NKÉ) jutó részre.
- ✓ **Egy részvényre jutó eredmény (EPS):** Az IAS 33 szerinti EPS mutatókat az átfogó eredménykimutatásban általában a teljes átfogó eredmény alatt, külön soron, transzparens módon kell megjeleníteni.

////

A vezetőség által meghatározott teljesítménymutatók (MPM)

- ✓ **Az MPM (Management Performance Measures) fogalma:** Olyan bevétel- és ráfordítástételekből képzett részösszeg, amelyet a vezetés nyilvános kommunikációban használ a vállalkozás pénzügyi teljesítményének bemutatására, de amelyet az IFRS-standardok nem írnak elő kötelező mutatóként.
- ✓ **Transzparencia és ellenőrzés:** Az IFRS 18 beemeli ezeket a mutatókat a pénzügyi kimutatások kiegészítő megjegyzéseibe (Notes).
- ✓ **Kötelező egyeztetés:** A vállalatoknak a kiegészítő megjegyzésekben tételesen be kell mutatniuk, hogyan vezethető le az MPM a hozzá legközelebb álló, IFRS által meghatározott vagy előírt eredményösszegeből vagy részösszegeből. Cél: az átláthatóság és az ellenőrizhetőség biztosítása.

////

Összevonás és megbontás (Aggregation and Disaggregation)

- ✓ **Az elsődleges kimutatások és a Notes szerepe:** Az IFRS 18 szigorú elveket vezet be arra, hogy mi kerülhet a mérleg vagy eredménykimutatás külön soraiba (elsődleges kimutatások), és mit kell a kiegészítő megjegyzésekbe tenni.
- ✓ ✓ **Az elsődleges kimutatások a vállalkozás pénzügyi helyzetéről és teljesítményéről** adnak strukturált, összefoglaló képet, míg a **kiegészítő megjegyzések** a megértéshez szükséges lényeges részleteket és megbontásokat tartalmazzák
- ✓ **Az "Egyéb" tételek szigorítása:** A vezetőség nem "rejthet" el jelentős összegeket pl. az "Egyéb ráfordítások" vagy "Egyéb bevételek" soron. Ha az összeg lényeges, kötelező a jelleg szerinti részletes megbontása. /////

IAS 7 változások – A működési cash flow új kiindulópontja

✓ **Vége az eltérő gyakorlatoknak:** Az IFRS 18 megjelenésével az IAS 7 (Cash flow-k kimutatása) standard is módosult. A legfontosabb változás az indirekt módszert érinti.

✓ **Egységes kiindulópont:** A módosított IAS 7 szerint az indirekt módszer esetén működési tevékenységekből származó nettó cash flow-t kötelezően a működési eredmény (operating profit) módosításával kell meghatározni.



✓ **Következmény:** A kiinduló pont megegyezik az IFRS 18 szerinti új kötelező "Működési eredmény" sorral, így külön nem kell kiszűrni azokat az eredménytételket, amelyek eleve nem részei a működési eredménynek, így az egyeztetés egyszerűbbé és összehasonlíthatóbbá válik.////

IAS 7 Változások – Kamatok és osztalékok egységes besorolása

- ✓ **A választási lehetőségek megszüntetése:** A korábbi IAS 7 megengedte a kapott/fizetett kamatok és osztalékok működési, befektetési vagy finanszírozási CF-ként való besorolását. Az IFRS 18 ezt megszüntette.

- ✓ **Az új, szigorú besorolás a legtöbb vállalatnál (nem pénzügyi intézményeknél):**
 - **Fizetett osztalékok:** Kizárólag Finanszírozási cash flow.
 - **Fizetett kamatok:** Kizárólag Finanszírozási cash flow.
 - **Kapott kamatok és osztalékok:** Kizárólag Befektetési cash flow.

- ✓ **Pénzügyi intézmények kivétele:** Azok a gazdálkodók, amelyek fő tevékenysége a befektetés vagy a finanszírozás nyújtása, a cash flow-kat aszerint sorolják be, ahogyan azokat az IFRS 18 alapján az eredménykimutatásban prezentálják.

////

IAS 8 Változások – Átemelt Alapelvek az IAS 1-ből

- ✓ **Strukturális átrendezés:** Mivel az IAS 1 megszűnik, a pénzügyi kimutatások elkészítési alapjaira vonatkozó legfontosabb általános elvek az IAS 8 standardba kerültek át.
- ✓ **Valós bemutatás:** A pénzügyi kimutatásoknak valósan kell bemutatniuk a pénzügyi helyzetet és teljesítményt.
- ✓ **Vállalkozás folytatása (Going concern):** A vezetésnek a kimutatások elkészítésekor meg kell ítélnie a gazdálkodó egységnek a vállalkozás folytatására vonatkozó képességét.
- ✓ **Eredményszemlélet (Accrual basis):** A cash flow információk kivételével a beszámolót eredményszemléletű számvitel alapján kell elkészíteni.

////

IAS 8 változások – Számviteli politikák és a lényegesség

- ✓ **Lényeges számviteli politikák közzététele:** Az IAS 8 kiegészült azzal a szabállyal, hogy a gazdálkodónak csak a lényeges (material) számviteli politikai információkat kell közzétennie.
- ✓ **Vezetői megítélések és becslések:** Szintén az IAS 8-ba került át az a kötelezettség, hogy a gazdálkodónak közzé kell tennie a számviteli politika alkalmazásakor hozott legjelentősebb vezetői megítéléseket, valamint a becslési bizonytalanságok fő forrásait.

////

Változások az IAS 33 és IAS 34 Standardokban (IFRS 18 hatások)

- ✓ **IAS 34 (Évközi pénzügyi beszámolás):** A tömörített évközi pénzügyi kimutatásokra is vonatkoznak az új általános prezentációs alapelvek. Ha a vállalat év közben is használ MPM-eket (Management Performance Measures), azokat az évközi jelentésben is egyeztetni kell.
- ✓ **IAS 33 (Egy részvényre jutó eredmény - EPS):** Ha a vállalat az IFRS 18 által szabályozott egyedi MPM-alapú eredményre (pl. "Tisztított nettó eredményre") vonatkozó EPS mutatót akar közölni, a mutató levezetését szigorúan transzparens módon, az adó- és NKÉ hatásokkal korrigálva kell a kötelező EPS adatok mellett prezentálnia.

////

Hatálybalépés és az áttérés teendői (IFRS 18)

- ✓ **Hatálybalépés:** Az IFRS 18 (és az IAS 7, 8, 33, 34 kapcsolódó módosításai) a 2027. január 1-jén vagy azt követően kezdődő éves beszámolási időszakokra lesz kötelező. A korábbi alkalmazás megengedett.
- ✓ **Visszamenőleges alkalmazás:** Az áttéréskor az összehasonlító (bázis) időszak adatait is teljeskörűen, visszamenőlegesen (retrospektíven) újra kell rendezni az IFRS 18 új kategóriáinak megfelelően (Működési, Befektetési, Finanszírozási eredmény).
- ✓ **Teendők a menedzsment számára:** A vállalatoknak időben át kell alakítaniuk a belső vezetői kontrolling (ERP) rendszereiket, a számlatükreiket és az MPM-ek definícióit a zökkenőmentes átálláshoz.////



Pár gondolat az értékelésekről





VALÓS ÉRTÉK

Az az ár, amely a piaci szereplők közötti szokásos tranzakciók során egy eszközért kapnának vagy egy kötelezettség átruházásáért fizetnének az értékelés időpontjában



A VALÓS ÉRTÉK MÉRÉSE

- ✓ Eladási árakból kell kiindulni (*= a piaci szereplők jövőbeni pénzáramlásokról alkotott várakozásai*)

- ✓ Adott vagyonelem elsődleges (legfontosabb) piacán kialakult ár

- ✓ Ahol az adott eszközzel vagy kötelezettséggel a legnagyobb volumenben és a forgalom legmagasabb szintjén kereskednek
- ✓ *Ha nincs: a leelőnyösebb piacon kialakult ár*


Ahol a legnagyobb hasznot érheti el





A piaci szereplők:

- a beszámolási egységtől független, jól tájékozott, üzletkötési szándékkal rendelkező – *motivált, de nem kényszerített*- és a tranzakció végrehajtására képes eladók és vevők



- Nem konkrét szereplők, piaci szereplők általános jellemvonásai

Az ár: Szokásos piaci tranzakció során kialakult eladási ár + *elsődleges vagy legelőnyösebb piacra törtnő eljutás költsége)* //



HASZNÁLT ÉRTÉKELESI ELJÁRÁSOK

1. Piaci megközelítés: piaci információkból, elsősorban az árakból indul ki
2. Jövedelem-megközelítés: jövőbeni, pénz-, illetve jövedelem ki/beáramlásokból indul ki és diszkontálással meghatározza a jelenértéket
3. Költség-megközelítés: a jelenlegi helyen és állapotban lévő ESZKÖZ pótlása, helyettesítése mennyi költséget okozna *(kiigazítva az eszköz fizikai, erkölcsi, gazdasági avultságával)*

VÁLASZTÁS: AZ ADATOK ELÉRHETŐSÉGE ALAPJÁN





AZ ÉRTÉKELÉSI ELJÁRÁSOK INPUTJAI

1. Megfigyelhető, a gazdálkodó egységtől független forrásból származó inputok (*pl. a tőzsdei záróár*)

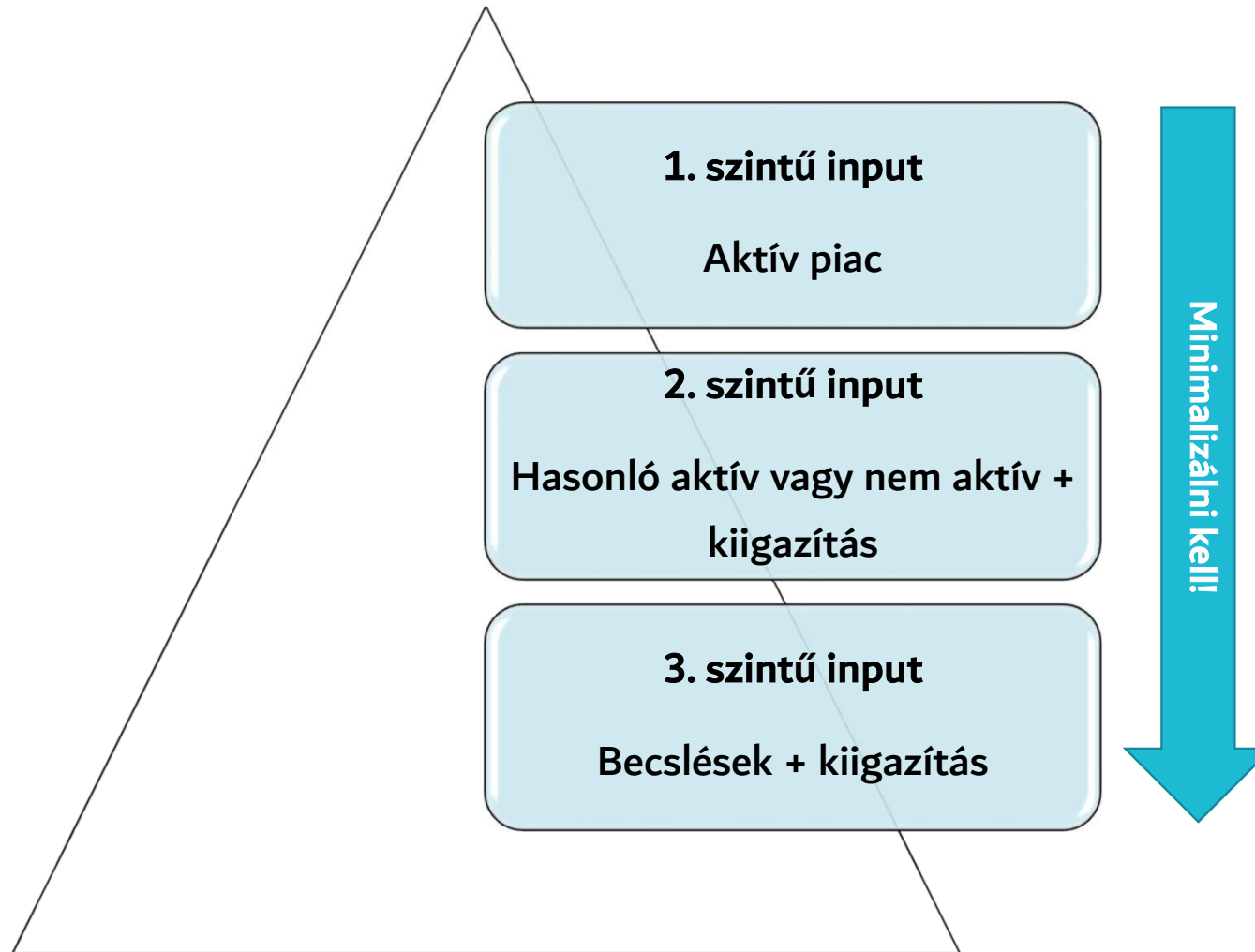
➡ Maximalizálni kell az ilyen inputokat!

2. Nem megfigyelhető, a piaci szereplők feltételezései alapján, az adott körülmények között elérhető legjobb információk (*saját feltételezések!*)

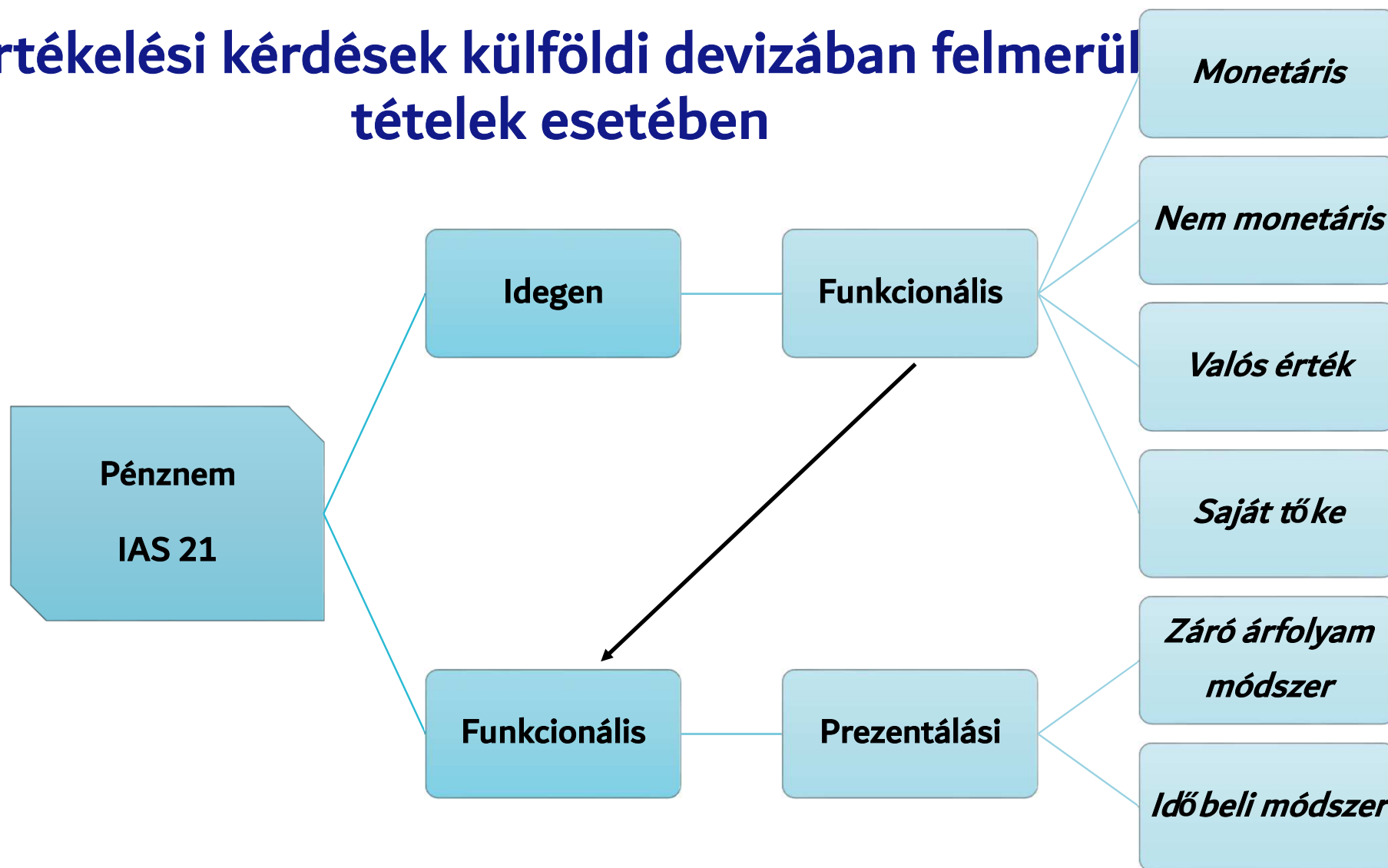
Minimalizálni kell!



A VALÓS ÉRTÉK HIERARCHIA



Értékelési kérdések külföldi devizában felmerülő tételek esetében



IAS 21 - PÉLDA

Beruházásra adott előleg: 1 000 USD

- Bekerülési árfolyam: 200 Ft/USD
- Fordulónapi árfolyam: 210 Ft/USD
- $1\ 000 * 200 = 200\ 000\ \text{Ft} + \text{nincsen átértékelés (eredeti árfolyam)}$

CNC megmunkáló gépsor: 75 000 USD

- Bekerülési árfolyam: 205 Ft/USD
- Valós érték + az értékelés napján érvényes árfolyam: $80\ 000\ \text{USD} * 210\ \text{Ft/USD}$
- Fordulónapi árfolyam: 212 Ft/USD
- Bekerülési érték = $75\ 000 * 205 = 15\ 375\ 000\ \text{Ft}$
- Valós érték = $80\ 000 * 210 - 15\ 375\ 000 = 1\ 425\ 000$ ////
(különbség OCI !!!)



IAS 21 – PÉLDA FOLYTATÁS

Devizóban felvett kölcsön 25 000 USD

- Bekerülési árfolyam: 200 Ft/USD
- Fordulónapi árfolyam: 210 Ft/USD
- Bekerülési árfolyam: $25\,000 * 200 = 5\,000\,000$ Ft
- Fordulónapi átértékelés = $25\,000 * (200 - 210) = -250\,000$ Ft
(árf. veszteség)

T Pénzügyi ráfordítás – K Devizakölcsön 250 000



Teljes átfogó eredmény részei

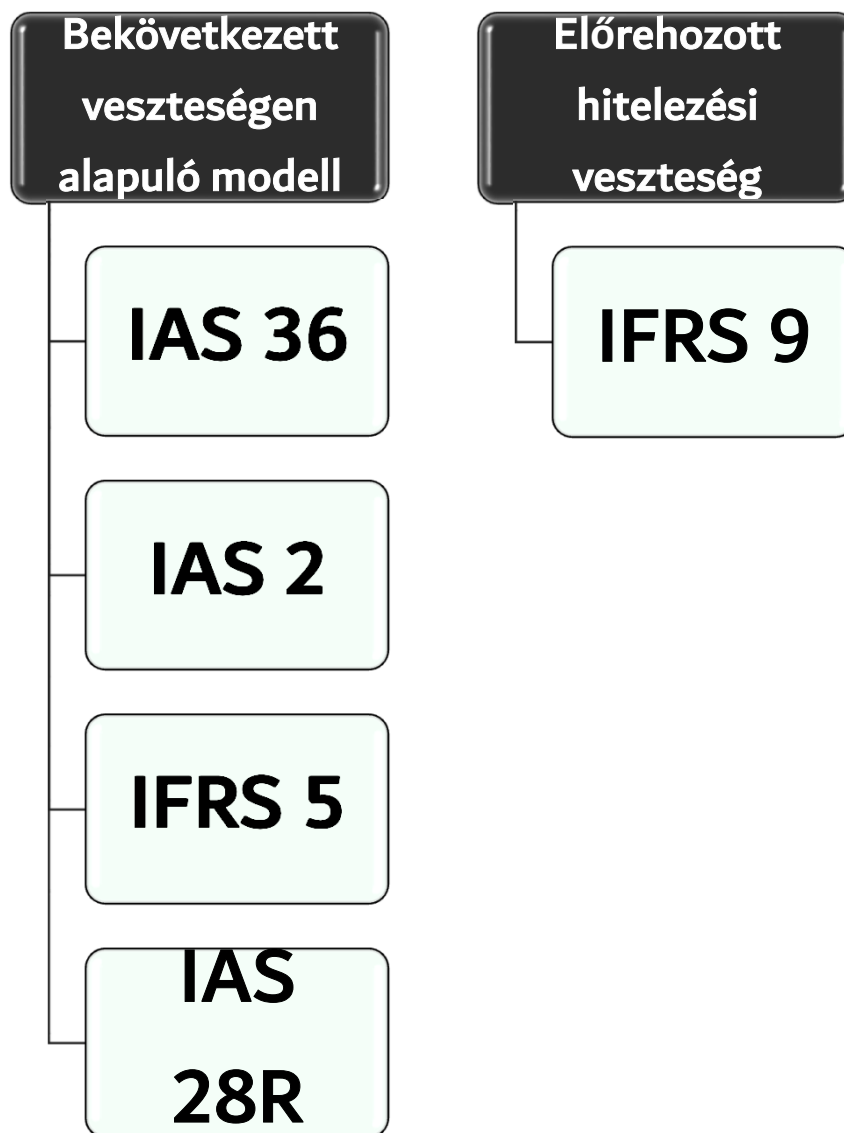




ÉRTÉKVESZTÉS

IAS 36







IAS 36 - HATÓKÖRE

Bekerülési modell, átértékelési modell alapján értékelt

- ✓ Ingatlanok, gépek, berendezések (IAS 16)
- ✓ Immateriális javak (IAS 38)
- ✓ IAS 40 – Befektetési célú ingatlanok csak bekerülési érték modell!!!
- ✓ IAS 27 alá tartozó befektetések, érdekeltségek





Nem vonatkozik...

- ✓ IAS 2 Készletek
- ✓ Beruházási szerződésekből származó követelések (IFRS 15)
- ✓ A halasztott adó követelések (IAS 12)
- ✓ A munkavállalói juttatásokból származó eszközök (IAS 19)



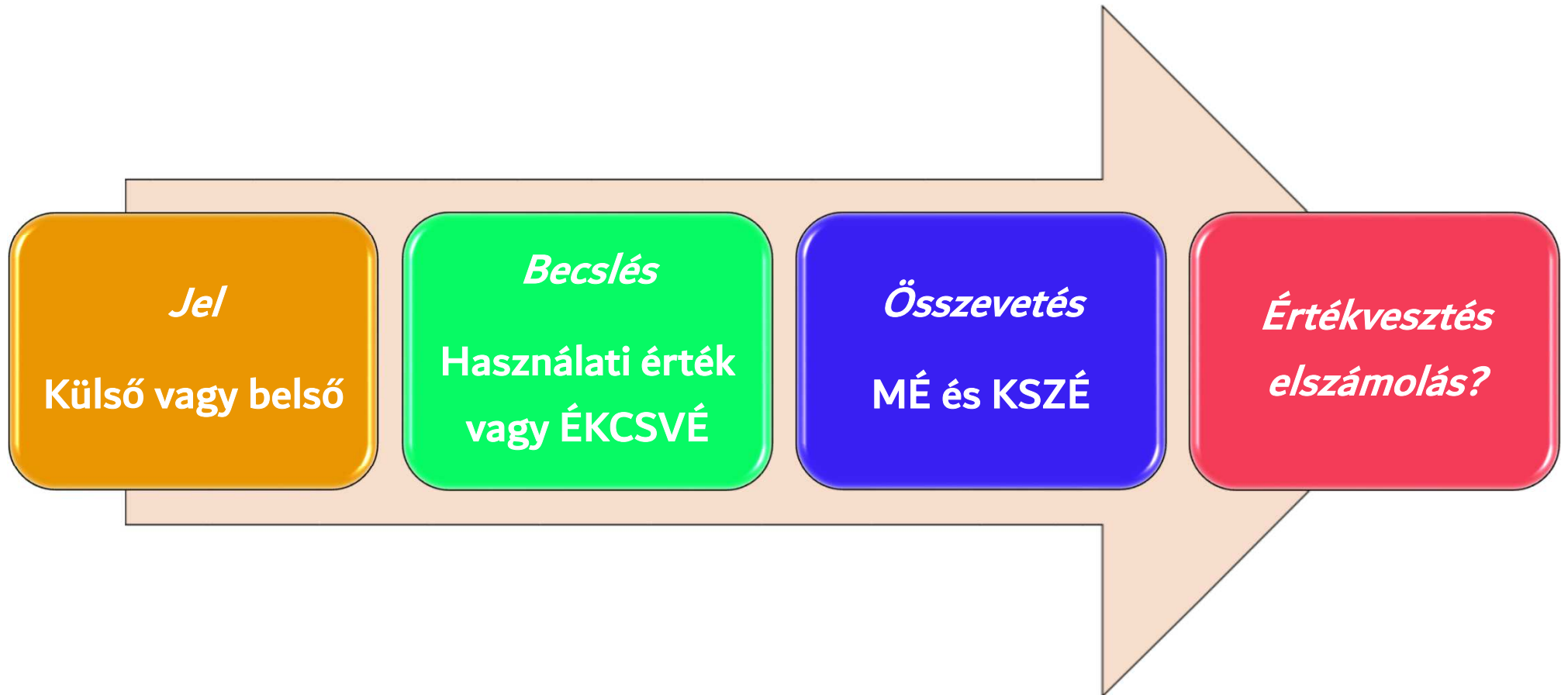


Nem vonatkozik...

- ✓ IFRS 9 Pénzügyi instrumentumok
- ✓ A valós értéken kimutatott befektetési célú ingatlanok (IAS 40)
- ✓ Valós értéken kimutatott biológiai eszközök (IAS 41)
- ✓ Biztosítók elszámolásai (IFRS 4/17)
- ✓ IFRS 15 alapján szerződések megkötésével vagy teljesítésével kapcsolatos eszközök



AZ ÉRTÉKVESZTÉS LOGIKÁJA





Fogalmak

KSZÉ

Megtérülő
érték

Használati
érték (VIU)

Értékvesztés
miatti
veszteség

Elidegenítési
költség



SZÁMVITELI KEZELÉS

- ✓ Értékvesztési teszt tárgya: egyedi vagy CGU
- ✓ Teszt gyakorisága: CSAK HA ARRA UTALÓ JEL VAN!!!
- ✓ KIVÉVE: évente kötelező!!!
 - *Goodwill*
 - *Befejezetlen fejlesztés (befejezetlen belső előállítású immateriális eszköz)*
 - *Határozatlan hasznos élettartamú eszközök*
- ✓ Értékvesztésre utaló jel származása gazdálkodó egységen:
 - Kívülről, és/vagy
 - Belülről



CGU



A CGU (Cash-Generating Unit) magyarul pénztermelő egység.

- ✓ Az IAS 36 – Eszközök értékvesztése standard szerint a CGU az eszközöknek az a legkisebb azonosítható csoportja, amely nagyrészt más eszközöktől vagy eszközcsoportoktól független cash-flowt termel.





CGU meghatározása

1. Egy vállalatnak 10 üzlete van. Ha az egyes üzletek külön-külön termelnek azonosítható bevételt és cash flow-t, akkor akár egy-egy üzlet is lehet külön CGU.

2. Egy busztársaság számos viszonylaton szolgáltat. Ugyanezen társaság szerződést kötött egy település önkormányzatával, mely alapján 4 járatot kell üzemeltetnie egyszerre.

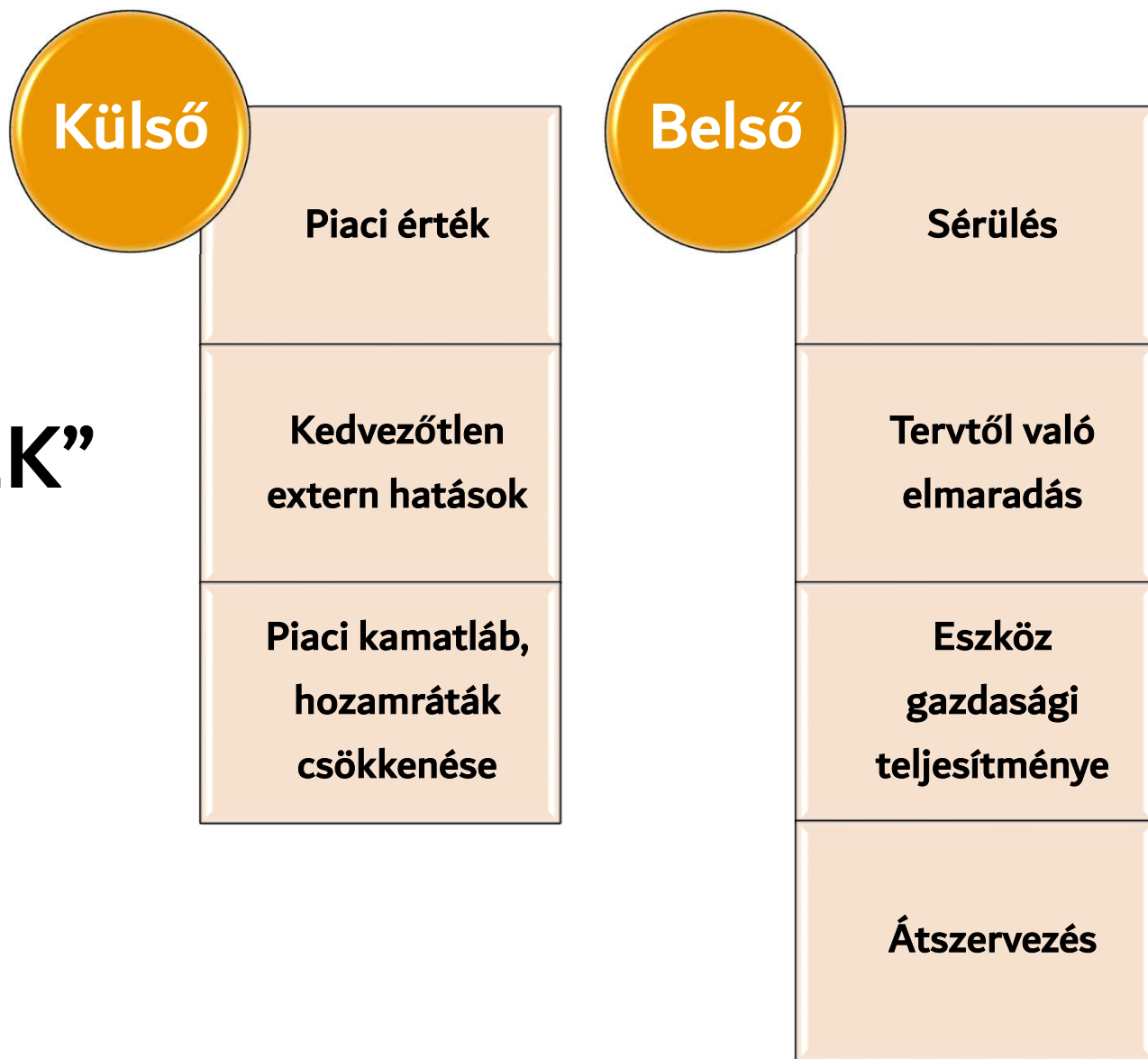
Az egyes járatok üzemeltetéséhez szükséges eszközök és a járatokból származó CF-k külön-külön jól beazonosíthatóak.

Az egyik járat jelentős veszteséggel üzemel.





„A JELEK”



○ **Értékesítési költségekkel csökkentett valós érték számítása**

- ✓ Kötelező érvényű adásvételi szerződésben foglalt ár
- ✓ Szerződés hiányában piaci ár csökkentve az elidegenítés ún. inkrementális költségeivel
- ✓ Nem aktív piaci eszköz: megbízható input maximalizálásán alapul
- ✓ Előzőek eredménytelensége esetén eszköz által termelt cash-flow diszkontált értéke (minimalizálni kell!)
- ✓ Nincsen valós érték $HÉ = MÉ$



HASZNÁLATI ÉRTÉK (VIU) - CF

Menedzsment
becslése

Pénz időértéke

Beáramló +
kiáramló CF +
elidegenítés

Hasznos
élettartam de
Max: 5 év

Eszköz élettartama
> 5 év (konstans
vagy csökkenő)

Devizás CF

Jövőbeni
bővítés nem

Finanszírozási
költségek +
nyereségadók

„Örökjáradék”
típusú CF



Feltételezések:

Cash flow 1–5. év: 100 M Ft/év

Hosszú távú növekedés: $g = 2\%$

Diszkontráta: $r = 10\%$

Könyv szerinti érték = 1 200 M

✓ 1–5. év cash flow-inak jelenértéke: 379 M Ft

✓ 6. évi cash flow: $100 \times 1,02 = 102$ M Ft

✓ Terminal value („hátralévő érték”): $102 / (10\% - 2\%) = 1\,275$ M Ft

✓ Terminal value jelenértéke: $1\,275 / 1,10^5 = 792$ M Ft

✓ VIU: $379 + 792 = 1\,171$ M Ft



Értékvesztés = $1\,200 - 1\,171 = 29$ M Ft





HASZNÁLATI ÉRTÉK - DISZKONTRÁTA

CF

feltételezésekkel
összhang (pl:
infláció)

Adózás előtti,
megfelelő deviza

Piaci értékítélet +
kockázat

Kockázatmentes
kamatláb a
kiinduló

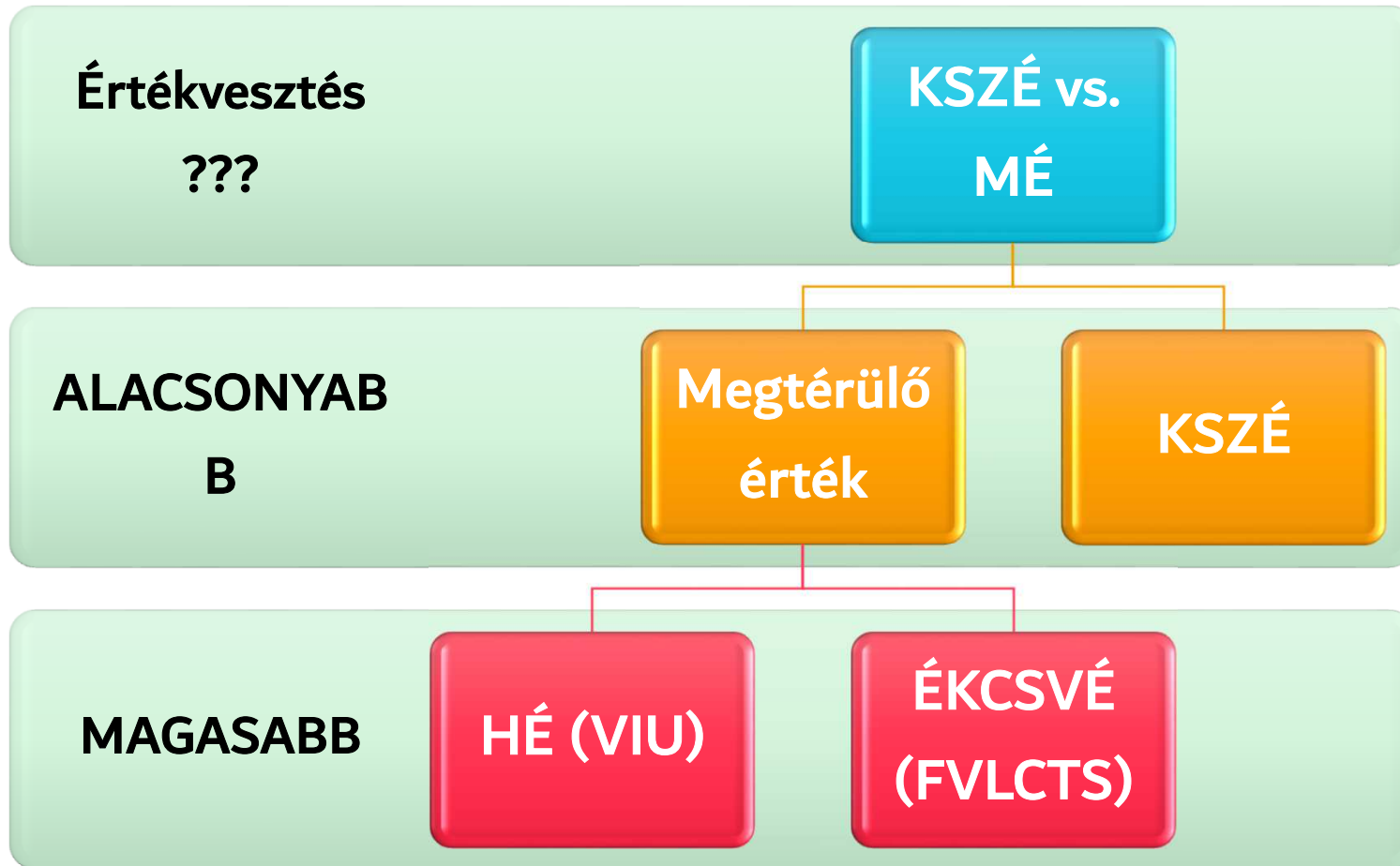
Eszközspecifikus
vagy piaci ráta

Átlag feletti ráta
nem lehet
(kiegyenlítőds)





A MEGTÉRÜLŐ ÉRTÉK MEGÁLLAPÍTÁSA



- Egy gép könyv szerinti értéke 300 m Ft. A következő 3 év várható nettó cash flow-ja 12.31-én: 100, 110 és 120 mFt, a diszkontráta 10%. Értékesítési költség 8 mFt. Eladási ár: 285 mFt.

1. VIU (használati érték): $100 / 1,10 + 110 / 1,10^2 + 120 / 1,10^3 = 272 \text{ mFt}$
2. FVLCTS: Valós érték 285 mFt – értékesítési költség 8 mFt = 277 mFt
3. Megtérülő érték = magasabb érték: 277 m Ft
4. Értékvesztés: $300 - 277 = 23 \text{ mFt}$

Lényeg: a megtérülő érték a VIU és az FVLCTS közül a magasabb érték.



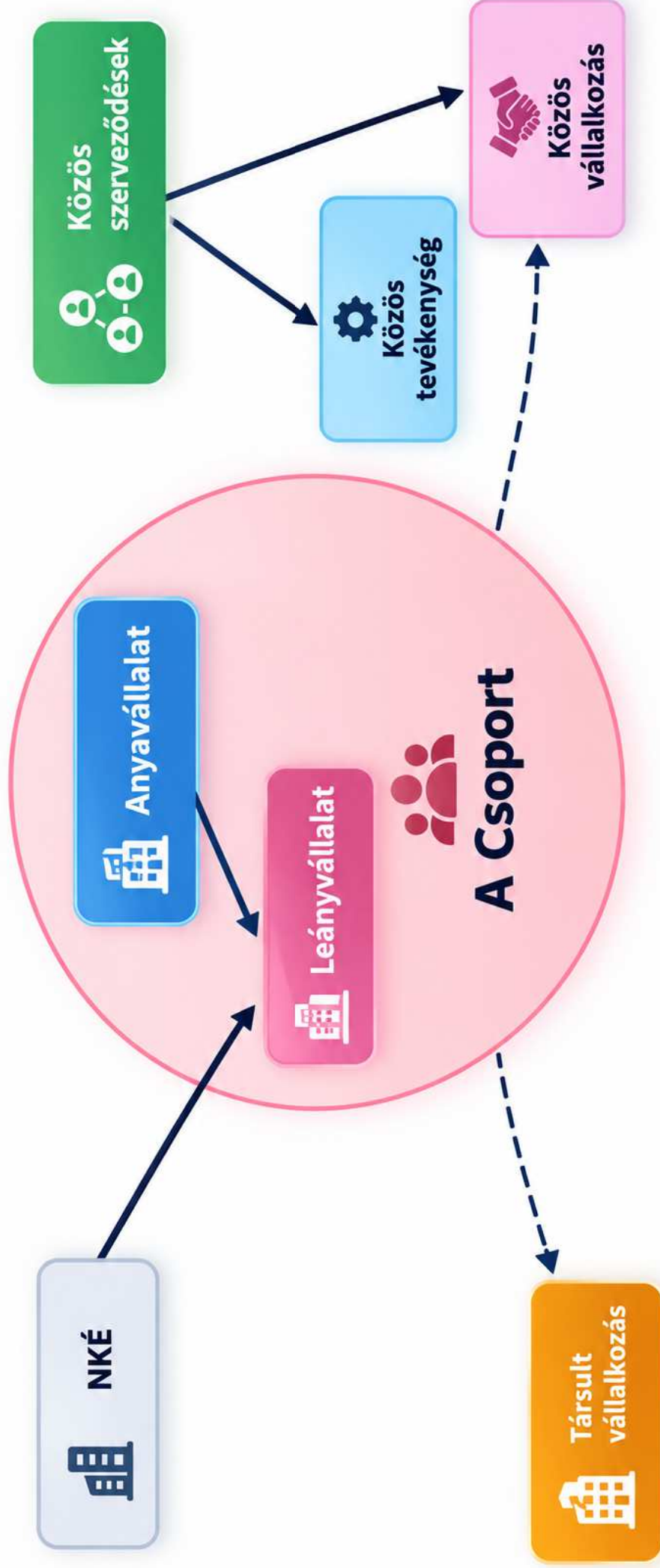


A MEGTÉRÜLŐ ÉRTÉK MEGÁLLAPÍTÁSA

- ✓ A megtérülő érték az értékesítési költségekkel csökkentett valós érték és a használati érték közül a magasabb
- ✓ Elsősorban egyedileg
- ✓ Ha nem lehet CGU szinten



KONSZOLIDÁCIÓS ALAPOK





KONSZOLIDÁCIÓS ALAPOK

Kontroll

Jelentős befolyás

**Pénzügyi
instrumentumok**

Mentesülések

**Teljeskörű
konszolidáció**

Equity módszer





Eszközöket és kötelezettséget érintő változások

- 1. FSA módosítások eszközök és kötelezettségek tekintetében**
 - *KSZÉ = 100 Valós érték = 120, akvizíció napjára különbözet felvétele + 20 értékben a konszolidált mérlegben*
- 2. Korábban nem mérlegképes eszközök és kötelezettségek felvétele**
- 3. Eszközben felhalmozott eredmények kiszűrése**
 - *Egy körben – pl.: készletek értékesítése csoporttagok közben*
 - *Két körben – pl.: tárgyi eszközök csoporton belüli értékesítése*
- 4. Prezentálási pénznemre történő átszámítás (záró árfolyam módszer)**



IFRS 10 – Kontroll 50% alatti részesedés mellett is lehetséges

A kontrollt nem a részesedés mértéke, hanem a tényleges döntési hatalom, a változó hozamok és azok befolyásolásának képessége alapján vizsgáljuk.



Hatalom

Ki irányítja a releváns tevékenységeket?



Változó hozamok

Ki részesül a nyereségből, és ki viseli a kockázatot?



Kapcsolat a kettő között

A hatalommal képes befolyásolni a saját hozamait.



Ha ez a három feltétel teljesül, 50% alatt is fennállhat a kontroll.



Tényleges irányítás

A többi tulajdonos széttagolt és passzív.



Szerződéses jogok

A befektető jogosult a döntéshozók kinevezésére.



További szavazati jogok

Más tulajdonosok jogait is gyakorolja.



Lehetséges szavazati jogok

Lehívható opciók vagy átváltható jogok.



A védelmi jogok önmagukban nem alapoznak meg kontrollt.

A kontroll lényege a tényleges döntési hatalom, nem a részesedés mértéke.



GOODWILL

- Üzleti kombináció során keletkezik - CSAK EGYSZER!!!!
- Nettó eszközérték valós értéke és a vételár különbözete
- Lehet pozitív vagy negatív (nem mérlegképes)
- Értékvesztés lehet, de visszaírás nem (elszámolása függ a konszolidációban a nem kontrolláló érdekeltség értékeléstől) –
Klasszikus módon vagy valós értéken értékelt NKÉ !!!!





GOODWILL

NKÉ = 0 %



NKÉ = 20 %



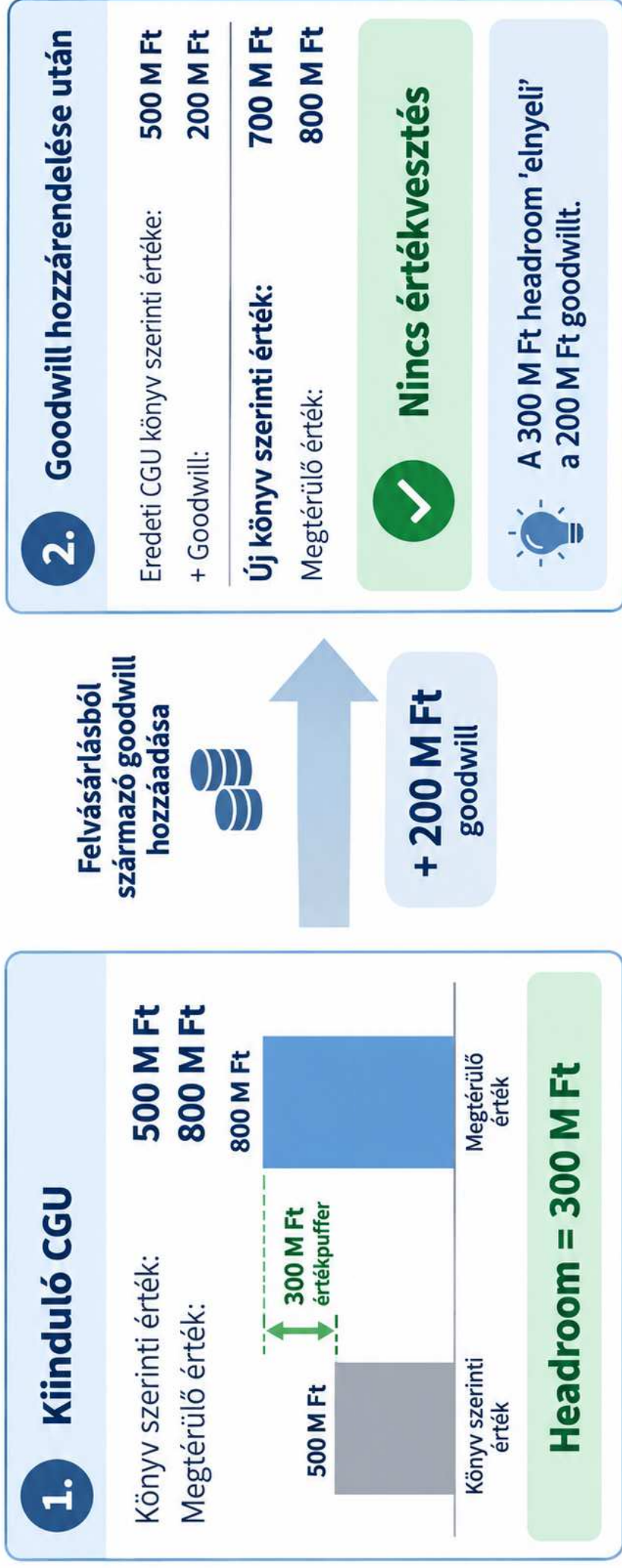


A GOODWILL és TÁRSASÁGI ESZKÖZÖK

- ✓ A pénztermelő egység része (*nem képes más eszközöktől függetlenül cash-flowk generálására*)
- ✓ Értékvesztés elszámoláskor vizsgálándó, hogy közvetlenül hozzá kapcsolható-e egy adott eszközhöz, eszközcsoporthoz?
 - ✓ Ha igen: arra kell elszámolni
 - ✓ Ha nem vagy az adott eszköz értéke nem ad elég fedezetet: a goodwill értékét kell értékvesztés elszámolásával csökkenteni
 - ✓ Goodwill shielding jelenség
- ✓ Társasági eszközök allokációja !



IAS 36 – Headroom és goodwill shielding példa



○ Társasági eszközök felosztása a CGU-k között

- A társasági eszközök (pl. központi irodaház, kutatóközpont) olyan eszközök, amelyek önmagukban nem termelnek független cash flow-kat, hanem több CGU működését támogatják.
- "1. kör" (Bottom-up teszt): Ha a társasági eszköz könyv szerinti értéke ésszerűen és következetesen felosztható az egyes CGU-kra, akkor a tesztelést a CGU-k megnövelt értékén végzik el.
- "2. kör" (Top-down teszt): Ha nem osztható fel ésszerűen, akkor egy kisebb CGU-csoport szintjén kell elvégezni az értékvesztési tesztet, amely már tartalmazza a társasági eszközt.





Értékvesztés elszámolása CGU szinten

1. Egyedileg sérült eszköz
2. Goodwill
3. Fennmaradó részre PRO-RÁTA alapú értékvesztés, de nem csökkenhet a valós érték alá!!!
4. Pro-ráta kalkuláció 2-3-...., ha szükséges



○ Egy LV CGU értéke 1 200 m EUR (amelyből 320 m EUR a felvásárlásból származó goodwill, 80 m EUR a nem kontrolláló érdekeltségre - NKÉ - jutó goodwill „felbruttósítva” és 800 m EUR az egyéb nettó eszközök értéke). A CGU megállapított megtérülő értéke 1000 m EUR.

✓ Értékvesztés a teljes CGU-ra = $1\,200 - 1000 = 200$ m EUR.

✓ Allokációs sorrend: Ezt a veszteséget először a goodwillre kell elszámolni. Mivel a teljes goodwill 400 m EUR (320+80), a teljes 200 m EUR a goodwillt csökkenti.

✓ Az anyavállalatra jutó ténylegesen elszámolt értékvesztés (ha 80%-os a részesedés és az NKÉ-t a nettó eszközarányos módszerrel értékelték) = $200 * 0,8 = 160$ m EUR.





AZ ÉRTÉKVESZTÉS VISSZAÍRÁSA

- ✓ Jelek  Megtérülő érték vizsgálat
- ✓ **A goodwillre elszámolt korábbi értékvesztést NEM LEHET VISSZAÍRNI!**

Alapszabály: Csak a korábban elszámolt értékvesztés erejéig

- ✓ DE: a megnövekedett könyv sz. érték nem haladhatja meg a megtérülő értéket

ÉS!!!

- ✓ azt az összeget, amelyet akkor állapítottak volna meg, ha korábban értékvesztés miatti veszteséget nem számoltak volna el (vagy nulla)



PÉLDA



- Termelőgép 20X1.01.01 Bekerülési érték = 1 000 \$, hasznos élettartam 5 év
- 20X1.12.31. KSZÉ = $1\,000 - 200 = 800$ \$
- 20X2.12.31. KSZÉ = $800 - 200 = 600$ \$
- Megtérülő érték 20X2.12.31. 300 \$
- Értékvesztés elszámolása = $600 - 300 = 300$ \$ értékvesztés
- Újramegállapított értékcsökkenés: 100 \$ / év (IAS 8 szerint)
- 20X4.12.31-én megtérülő érték 700 \$





PÉLDA konklúzió

- Korábban elszámolt értékvesztés = 300 \$
- Megtérülő érték jelenleg = 700 \$
- KSZÉ 20X4.12.31. = $300 - 2 * 100 = 100$ \$
- Hipotetikus könyv szerinti érték = $1000 - 4 * 200 = 200$ \$
- Visszaírható értékvesztés : alacsonyabb értékig, vagyis hipotetikus KSZÉ !!! + 100 \$





ESZKÖZÖK





INGATLANOK, GÉPEK,
BERENDEZÉSEK (PPE)
IAS 16





Ingyatlanok, gépek és berendezések:

- ✓ amelyek a vállalkozás a termelés, szolgáltatásnyújtás érdekében tart és használ
- ✓ amelyeket mások számára bérbe ad (ingóság)
- ✓ amelyek adminisztratív, irányítási célokat szolgálnak
- ✓ és amelyeket várhatóan egy perióduson túl, a beszámolási időszakot meghaladóan használ a vállalkozás.



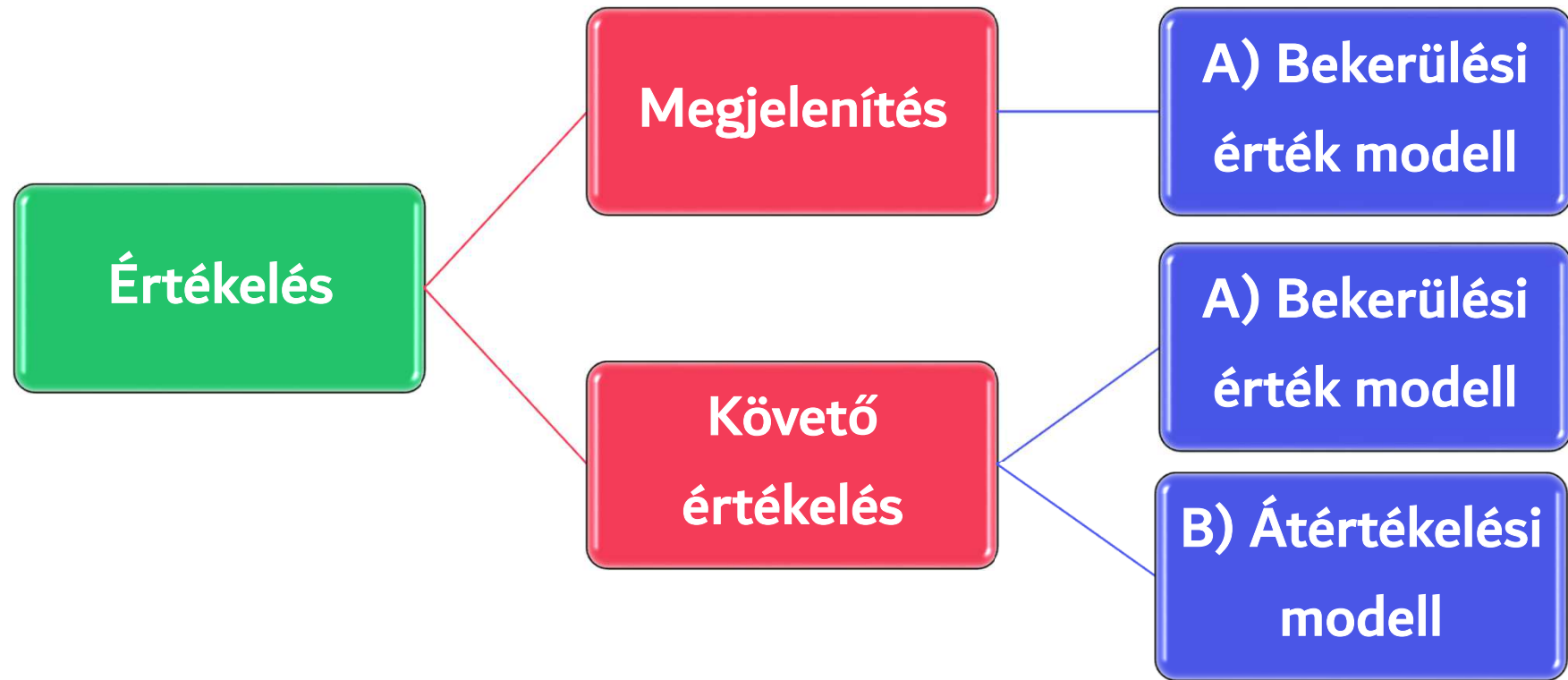
○ ***KOMPONENS MEGKÖZELÍTÉS ALAPELVE***

- ✓ Hasznos élettartamot, maradványértéket, leírási módszert külön-külön kell meghatározni, és külön-külön kell értékcsökkenti
- ✓ Bekerülési értéket fel kell osztani az egyes komponense között
- ✓ DE: a pénzügyi kimutatásokban egységes eszközként jelennek meg





ÉRTÉKELÉS





NEM lehetnek a bekerülési értéknek részei

- ✓ Az eszköz **használatra kész állapotba kerülése és a tényleges használat megkezdése között felmerült költségek**
- ✓ Kezdeti működési veszteségek
- ✓ A tevékenység áthelyezésével vagy átszervezésével kapcsolatos költségek
- ✓ HASZNÁLATRA KÉSZ ÁLLAPOT:

fontos mérőföldkő ebben a pontban aktiválandó!!





A várható leszerelési költség (ARO)

- ✓ HA az eszközt a hasznos élettartam végén le kell szerelni, elszállítani, ártalmatlanítani vagy a területet kármentesíteni, helyreállítani kell
BEKERÜLÉSI ÉRTÉK RÉSZÉ
- ✓ Elszámolása bruttó módon. 
- ✓ Az eszköz értékének része – értékcsökkenthető értéket képez
- ✓ Önálló kötelezettség is egyben
- ✓ Becslés: jövőbeni várható leszerelési költség
- ✓ **Aktiválás időpontjában érvényes jelenérték meghatározása**
- ✓ Növeli a bekerülési értéket és Céltartalék lesz





Saját előállítás esetén

- **Közvetlen költségeket lehet aktiválni!**
- **IAS 2 standard szabályai!**





KÖVETŐ ÉRTÉKEKELÉS

- ✓ A gazdálkodó egység dönthet számviteli politikája kialakításakor:
- ✓ Bekerülési érték modell VAGY
- ✓ Átértékelési modell



VALÓS ÉRTÉKEKELÉS





Bekerülési érték modell

Könyv szerinti érték:

EREDETI BEKERÜLÉSI ÉRTÉK

+/- későbbi költségek aktiválásának hatása

- HALMOZOTT ÉRTÉKCSÖKKENÉS

- ÉRTÉKVESZTÉS (Nem terven felüli!!!)



AZ ÉRTÉKCSÖKKENÉSI LEÍRÁS

- ✓ A maradványértéket és a hasznos élettartamot legalább minden üzleti év végén felül kell vizsgálni (ha változás IAS 8)
- ✓ A változás előtti nettó érték – újrabecsült maradványérték / újrabecsült hasznos élettartam
- ✓ Átértékelési modellnél: alapja az átértékelt érték
- ✓ Számításának standardban kiemelt módszerei:
 - Lineáris
 - Nettó könyv szerinti leírás (degresszív)
 - Teljesítményarányos



○ ■ Kezdő időpont az eszköz - **Használatra kész állapotba kerülése**

■ Záró időpont:

- ✓ amikor „értékesítésre tartottá” minősítik vagy
- ✓ a könyvekből kivezetik

✓ Elszámolás az eredménnyel szemben

✓ *Összköltség típusú eredménykimutatás esetében értékcsökkenés soron*

✓ *Forgalmi költség típusú eredménykimutatás esetében értékesítés közvetlen költsége vagy igazgatási ráfordítás*

✓ *Közvetlen, ha az eszköz a termelésben részt vesz*

✓ *Igazgatási, ha nem vesz részt*





Értékcsökkenési időszak hossza alapszabályok:

- ✓ Várható használat (várható kapacitás vagy output) alapján
- ✓ Várható fizikai elhasználódás
- ✓ Használatra vonatkozó jogi vagy egyéb korlátozások
- ✓ Műszaki vagy kereskedelmi avulás
- ✓ Az eszköz outputja iránti kereslet megváltozása (eladási árában várhatóan bekövetkező jövőbeni csökkenés tükrözheti az eszközben megtestesülő jövőbeli hasznok csökkenését)





Az átértékelési modell

- ✓ Az eszköz értékét meghatározott időszakonként hozzá kell igazítani



a valós értékhez

- ✓ Feltétel: a valós érték az átértékelés időpontjában



megbízhatóan mérhető legyen





Bekerülési érték modell



**Értékcsökkenés hasznos
élettartam alatt**

Átértékelési modell



Átértékelt valós érték



**Új értékcsökkenthető
érték (IAS 8)**





Az átértékelés elszámolása

- ✓ Kiindulópont: az eszköz átértékelés napján érvényes **VALÓS ÉRTÉKE**
- ✓ Az átértékelés esetén az értékelést rendszeresen felül kell vizsgálni
- ✓ *Nem feltétlenül szükséges az évenkénti átértékelés! (3-5 évente is elég)*
- ✓ Ha valamely eszközre az átértékelési modellt választották az eszközcsoportban lévő összes eszközre kötelező, ugyanakkor (MINDENT VAGY SEMMIT!)



○ Az átértékelt eszközök elszámolási sajátosságai

1. BRUTTÓ ELSZÁMOLÁS:

- ✓ A bruttó érték és a halmozott értékcsökkenés értékének arányos módosítása
- ✓ ÚJ NETTÓ ÉRTÉK = AZ ÁTÉRTÉKELT ÉRTÉK

2. NETTÓ ELSZÁMOLÁS:

- ✓ A nettó érték módosítása az átértékelt eszközértékre az ÚJ BRUTTÓ (és egyben könyv sz.) érték = ÁTÉRTÉKELT ÉRTÉK
- ✓ Átértékelés: az ÁTÉRTÉKELÉSI TARTALÉKKAL szemben („tőkeágon való elszámolás”)
- ✓ Egyéb átfogó eredmény (OCI) része





Később, ha az átértékelési többlet:

- ✓ **NŐ** átértékelési tartalék növelése, *kivéve HA korábban elszámolt leértékelés (értékvesztés) visszaírása*
- ✓ **CSÖKKEN** a meglévő átértékelési többlet összegéig az értékelési tartalékot kell csökkenteni
- ✓ Azon felül az eredménnyel szemben (értékvesztés) kell elszámolni





A saját tőkében bemutatott átértékelési többletet:

- ✓ Vagy az eszköz kivezetésekor EGY ÖSSZEGBEN
- ✓ Vagy az eszköz használatával párhuzamosan,



FOKOZATOSAN vezetjük át az **EREDMÉNYTARTALÉKBA**
(realizált értékelési tartalék)



Az átértékelés halasztott adó vonzata

Az átértékelt eszköz adóértéke és könyv szerinti értéke eltér



Adóköteles különbözet



Halasztott adó keletkezik

- ✓ Egyéb átfogó eredményben a halasztott adóval csökkentett értéken jelenik meg (T Átértékelési tartalék – K Halasztott adó kötelezettség)
- ✓ Később (pl. ÉCS elszámolásakor): halasztott adókötelezettséget csökkenteni kell az eredménnyel szemben (T Halasztott adókötelezettség – K Adóráfordítás)



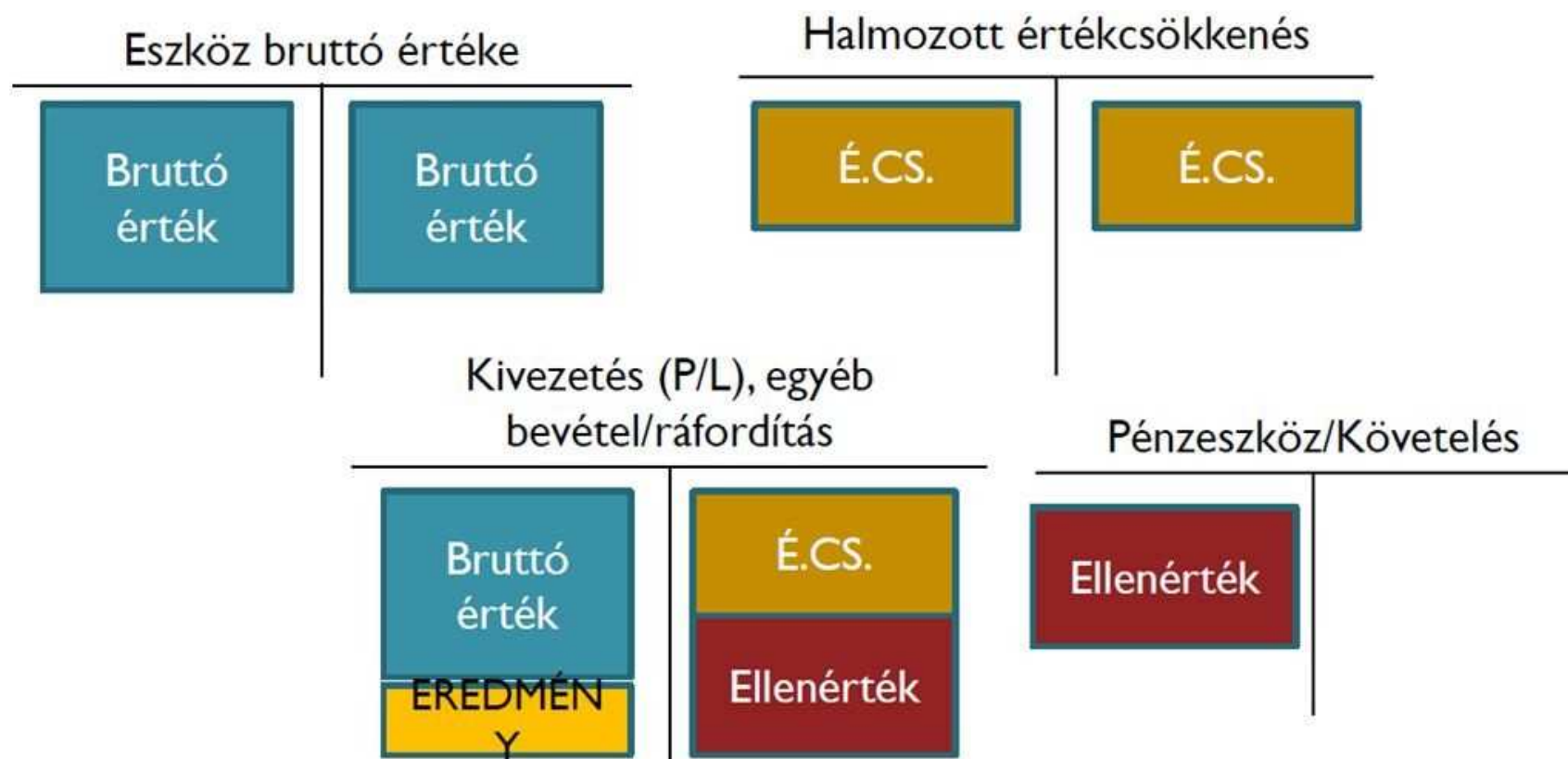


ÁLLOMÁNYCSÖKKENÉSEK

HA:

1. Az eszközt elidegenítik (*értékesítik, pénzügyi lízingbe adják, térítés nélkül átadják, apportba adják*) vagy
 2. Az eszköz kimerül, használatából vagy elidegenítéséből a jövőben gazdasági hasznok már nem várhatóak (*selejtezés*)
- ✓ Ha értékesítésre tartottá minősítik - IFRS 5
 - ✓ Kapott ellenérték – kivezetett könyv sz.érték = **KIVEZETÉSEN ELÉRT EREDMÉNY**
 - ✓ Nettó módon kell elszámolni,
 - ✓ nem árbevétel (klasszikus többlet)





NETTÓ MÓDON TÖRTÉNIK AZ ELSZÁMOLÁS!!





PÉLDA – TULAJDONOSI TRANZAKCIÓ (eszköz „értékesítés”)

200 MFt értékű ingatlan „értékesítése” a tulajdonosok részére 120 MFt-ért

T Pénzeszköz 120

T Eredménytartalék 80

K Ingatlan 200



○ IAS 20 – Állami támogatások visszafizetése

Nettó módszer

- *KSZÉ korrekció*
- *„Elmaradt” halmozott écs elszámolás azonnal eredményben*

Bruttó módszer

- *Halasztott bevétel csökkentés*
- *Ráfordításként ERKI-ben, ha visszafizetett összeg > halasztott bevétel egyenlege*





IMMATERIÁLIS ESZKÖZÖK

IAS 38





IMMATERIÁLIS ESZKÖZÖK MEGHATÁROZÁSA

Fizikai megjelenés
nélküli

Nem moneáris

Beazonosítható
(átruházható,
szerződésből ered)

Eszköz def.

Megjelenítési
kritériumok





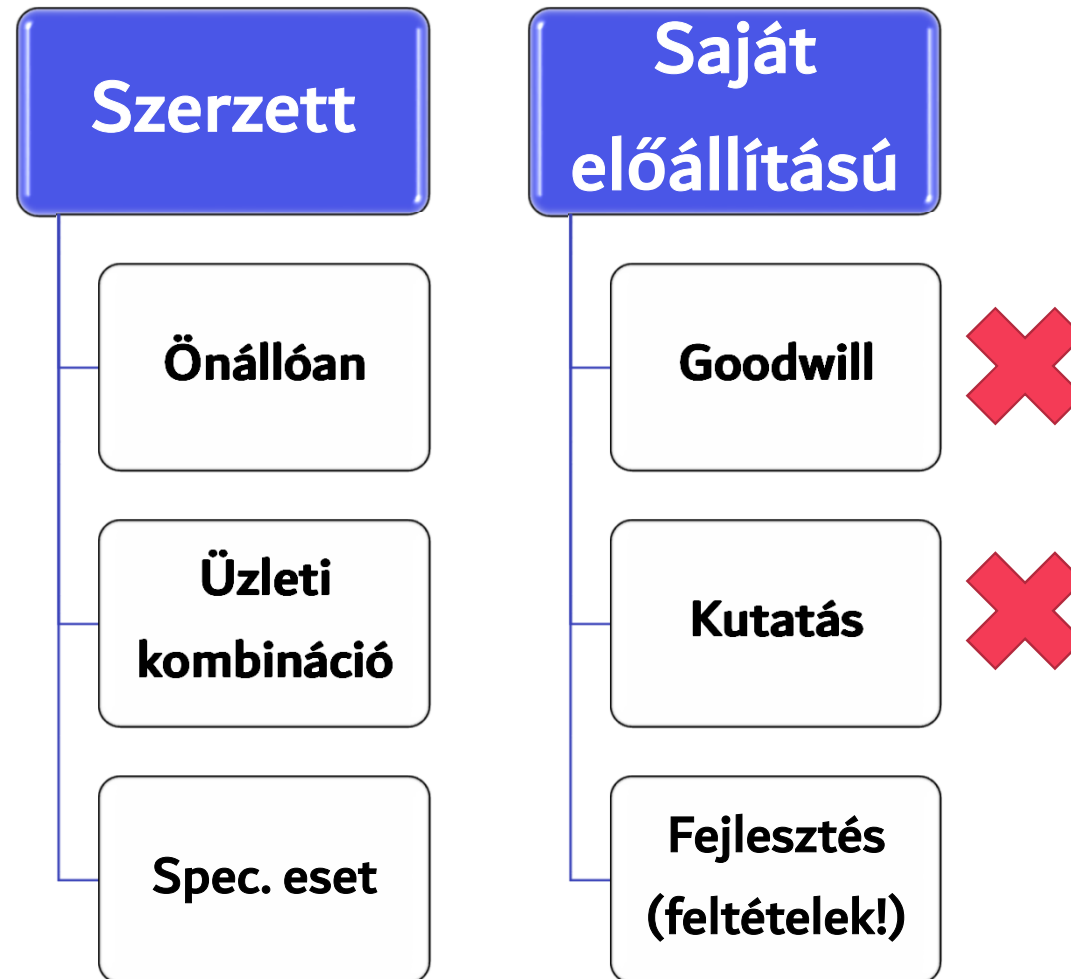
NEM aktiválható költségek

- ✓ a vállalkozáson belül keletkező *goodwill, márkanevek, védjegy, kiadói jogok, szervezői jogok, ügyféllisták és hasonló tételek összegeit (vásárolt márkanév, védjegy kimutatható!!)*
- ✓ *De az ügyféllista egyedi beszámolóban nem mutatható ki, de konszolidált kimutatásban igen!!!!!!*
- ✓ a kutatással kapcsolatos költségeket
- ✓ az alapítással kapcsolatos költségeket





CSOPORTOSÍTÁS



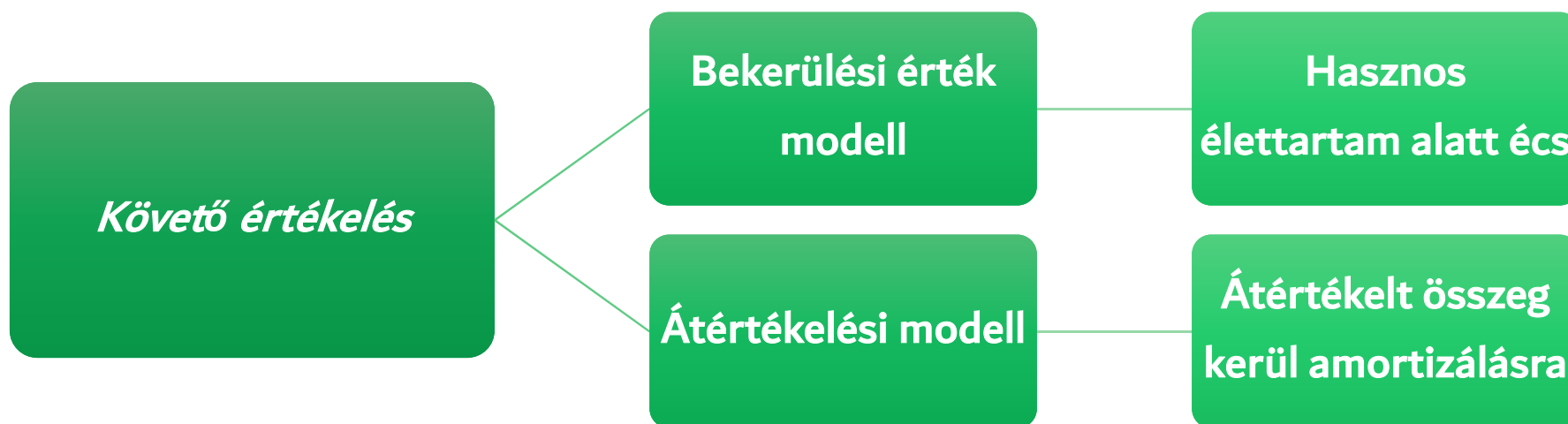
Kezdeti megjelenítés



Üzleti kombináció = „Üzlet” akvizíciója



KÖVETŐ ÉRTÉKEKELÉS



Átértékelési modell csak akkor alkalmazható ha van AKTÍV PIACA az adott eszköznek!!!!





ÉRTÉKCSÖKKENÉS

A bevételtermelés időszakát (használati időt) több sajátos tényező befolyásolhatja:

- ✓ jogszabályi és szerződéses előírások,
- ✓ a megújítás, folytatás ráfordításai,
- ✓ gazdaságossági tényezők (előnyt biztosít),
- ✓ maga a használati idő folyamatos üzemmenetet feltételezve akár „végtelenné” is válhatna



○ Csoportosítás a hasznos élettartam szerint



VÉGES IDŐTARTAMÚ

- ✓ Értékcsökkenést kell elszámolni



HATÁROZHATATLAN IDŐTARTAMÚ

- ✓ Nem végtelen!
- ✓ Jelen helyzetben nem meghatározható a hasznos időtartam
Pl: vásárolt márkanév, saját nem !!!!





Határozott hasznos élettartam

- ✓ A követelmények a korábbi standarddal azonosak:
 - ✓ amortizáció a hasznos élettartam alatt
 - ✓ maradványérték ÁLTALÁBAN NULLA
 - ✓ amortizációs módszer általában LINEÁRIS
 - ✓ értékvesztési tesztelés az IAS 36 alapján, HA JELZÉS VAN (Külső vagy belső)





✓ **További útmutatás:**

- ✓ az amortizációt be kell fejezni, ha az eszközt kivezetik vagy értékesítésre tartottnak minősítik
- ✓ az amortizáció nulla, ha a maradványérték meghaladja vagy eléri a könyv szerinti értéket
- ✓ Ha jogról van szó a hasznos élettartam nem lehet hosszabb, mint a jog érvényességének ideje! Megújítás kérdésköre





Határozatlan hasznos élettartam

- ✓ Ha nincs olyan előre látható korlátozás, ami az adott eszközből a gazdálkodó egység számára várhatóan megtermelt pénzbevételeket időben korlátozná
- ✓ Nem lehet amortizálni!!!!
 - ✓ IAS 36 szerinti értékvesztési tesztelés:
 - ✓ ÉVENTE , és
 - ✓ ha JELZÉS VAN ÉRTÉKVESZTÉSRE
- ✓ ÉVENTE felül kell vizsgálni, hogy még mindig határozatlan-e a hasznos élettartam
- ✓ A hasznos élettartamra vonatkozó becslés változása az
IAS 8 szerinti SZÁMVITELI BECSLÉS VÁLTOZÁS





MAGYAR SZABÁLYOZÁS

- ✓ Elnevezés: javak (vs. Eszközök)
- ✓ Megengedi az alapítás-átszervezés értékének aktiválását (*leírás max 5 év*) - IAS 38 TILTJA!
- ✓ A kutatás-fejlesztés ráfordításai AKTIVÁLHATÓAK
- ✓ Lekötött tartalék képzési kötelezettségek
- ✓ Határozatlan élettartamú eszköz csak a GOODWILL
- ✓ Nincs előírás a nulla maradványértékre és a lineáris leírásra





BEFEKTETÉSI CÉLÚ INGATLANOK (BCI) IAS 40





Célok elkülönítése



PÉLDÁK BEFEKTETÉSI CÉLÚ INGATLANOKRA

Hosszú távú
tőkenövekmény
céllal (földterület)

Jövőbeni
hasznosítás nem
meghatározott
(földterület)

Bérbe adott
ingatlan

Üresen álló telek
(bérbeadási cél)

Fejlesztés alatt álló
ingatlan
(bérbeadási cél)



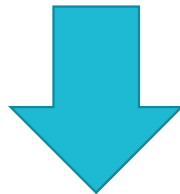


A bérbeadás megítélése

Ha az ingatlan egy részét a gazdálkodó

✓ *bérbeadási, tőkenövelési céllal tartja,*

✓ *a másik részét pedig saját használatra,*



akkor a minősítésnél az a mérvadó szempont, hogy az egyes részek **értékesíthetőek-e vagy lízingbe adhatóak-e külön-külön?**





A bérbeadás megítélése

Részekre bontás
(saját +
bérbeadott)

Kiegészítő
szolgáltatások
(bérbeadás jellegét
meghatározzák??)

Üzemeltetési
szerződések (cash
flow kockázat)





PÉLDA

Hotel kérdésköre

- ✓ Tulajdonolt és saját maga által üzemeltetett hotel nem befektetési célú (IAS 16)
- ✓ Milyen szerződést kötöttek?:
 1. Ha a bérleti szerződés révén passzív befektetővé válik – IAS 40
Befektetési célú ingatlan
 2. Ha a bérleti díj összege JELENTŐS! + Mértékében függ a hotel eredményességétől



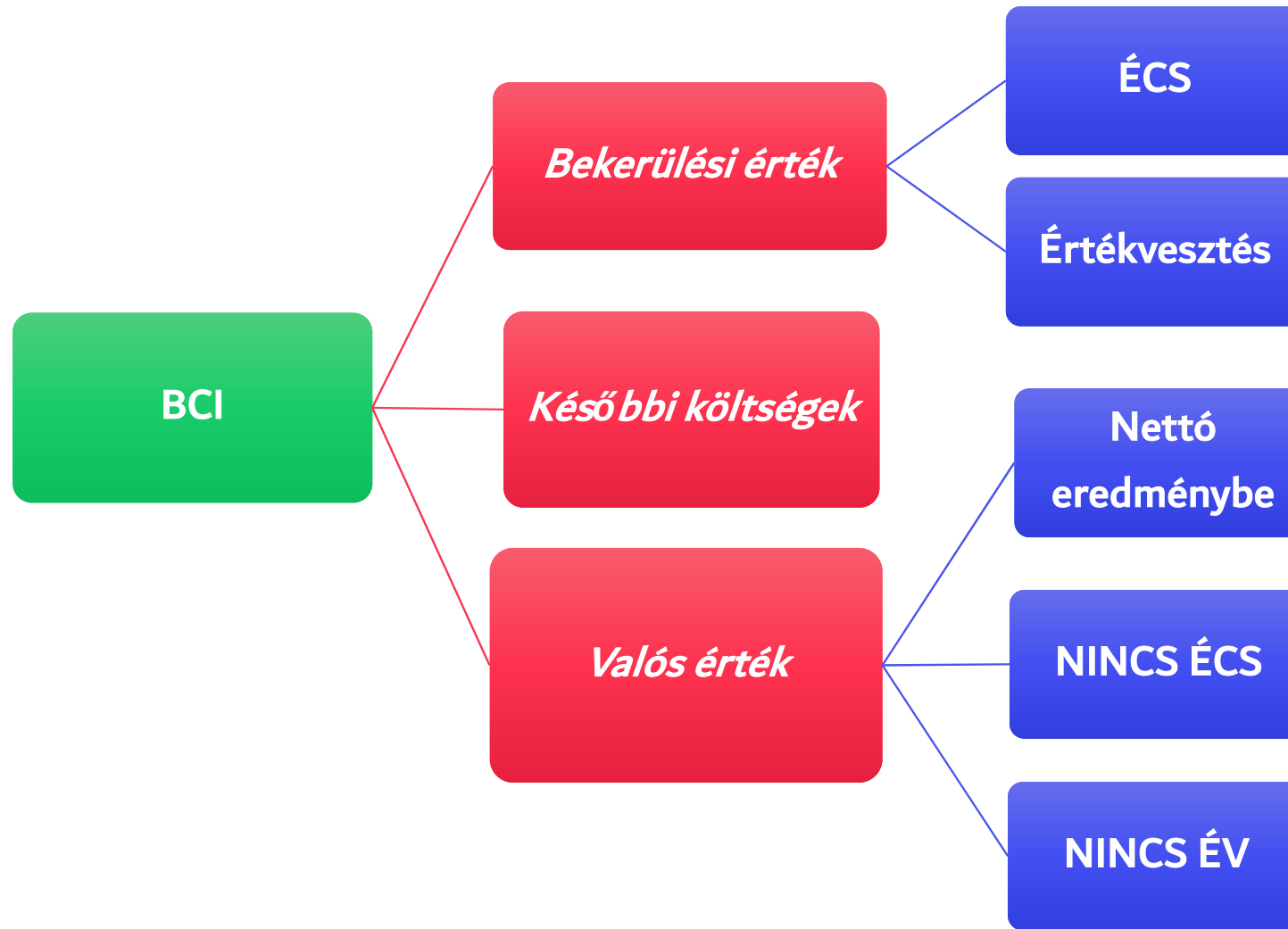


BCI konszern szinten

- ✓ HA a gazdálkodó tulajdonában álló ingatlant a gazdálkodó anya-, vagy leányvállalata lízingeli, használja, a konszolidáció logikája szerint:
 - ✓ a konszolidált beszámolóban nem elkülönített befektetési célú ingatlan, hanem IAS 16 szerinti saját használatú ingatlanként jelenik meg – VIGYÁZAT ELTÉRŐ ÉRTÉKEKELÉS!!!
 - ✓ a gazdálkodó egyedi beszámolójában az ingatlan IAS 40 szerinti befektetési célú ingatlan



KÖVETŐ ÉRTÉKELÉS



KÖVETŐ ÉRTÉKELÉS

Bekerülési érték modell VAGY Valós érték modell

- ✓ DE: a választás egyszeri, minden befektetési célú ingatlanra vonatkozik (kivétellel!!)
- ✓ A javasolt eljárás szerint a befektetési célú ingatlanokat **valós, piaci értéken** kell kimutatni. (Független értékbecslő alkalmazása ajánlatos!)





ÁTSOROLÁSOK

- ✓ A saját használat megkezdésekor: IAS 40 – IAS 16
- ✓ A későbbi értékesítés céljából megkezdett fejlesztés esetén: IAS 40 – IAS 2
- ✓ A saját használat végeztével az ingatlan bef.célú lesz
- ✓ Készlet – BCI átsorolás (különbözet nettó eredménybe)





ÁTSOROLÁSOK

- ✓ Saját haszn. ingatlan (*bek.érték m. vagy valós érték m.*)



Bef.célú ing. (valós érték m.)

- ✓ Az IAS 16 alapján meghatározott könyv sz. értékét az átsorolás napján érvényes valós értékre kell korrigálni
- ✓ (mintha IAS 16 szerinti átértékelés lenne) **ITT MÉG OCI!!!**





PÉLDA

Ingatlan bekerülési értéke = 10 000 € (IAS 16, IAS 40 valós értékelés)

Bérbeadási szándék miatti átminősítés: 20X1.09.01.

Átminősítésig elszámolt écs = 1 500 €

Valós érték átminősítéskor = 9 000 €, fordulónapon 11 000 €

T Ingatlan écs – K Ingatlan bruttó értéke 1 500 €

T Ingatlan – K OCI 9 000 € – (10 000 €– 1 500 €) = 500 €

T BCI – K Ingatlan 9 000 €

T BCI – K BCI átértékelésének nyeresége (nettó eredményben) 2 000 €

ÉCS NEM SZÁMOLHATÓ EL!





AZ ESZKÖZ KIVEZETÉSE

✓ Lásd IAS 16!!! – Nettó módon





KÉSZLETEK IAS 2





**Vásárolt
készletek**

STK

**Speciális
készletek**

**Változó és fix
költségek**

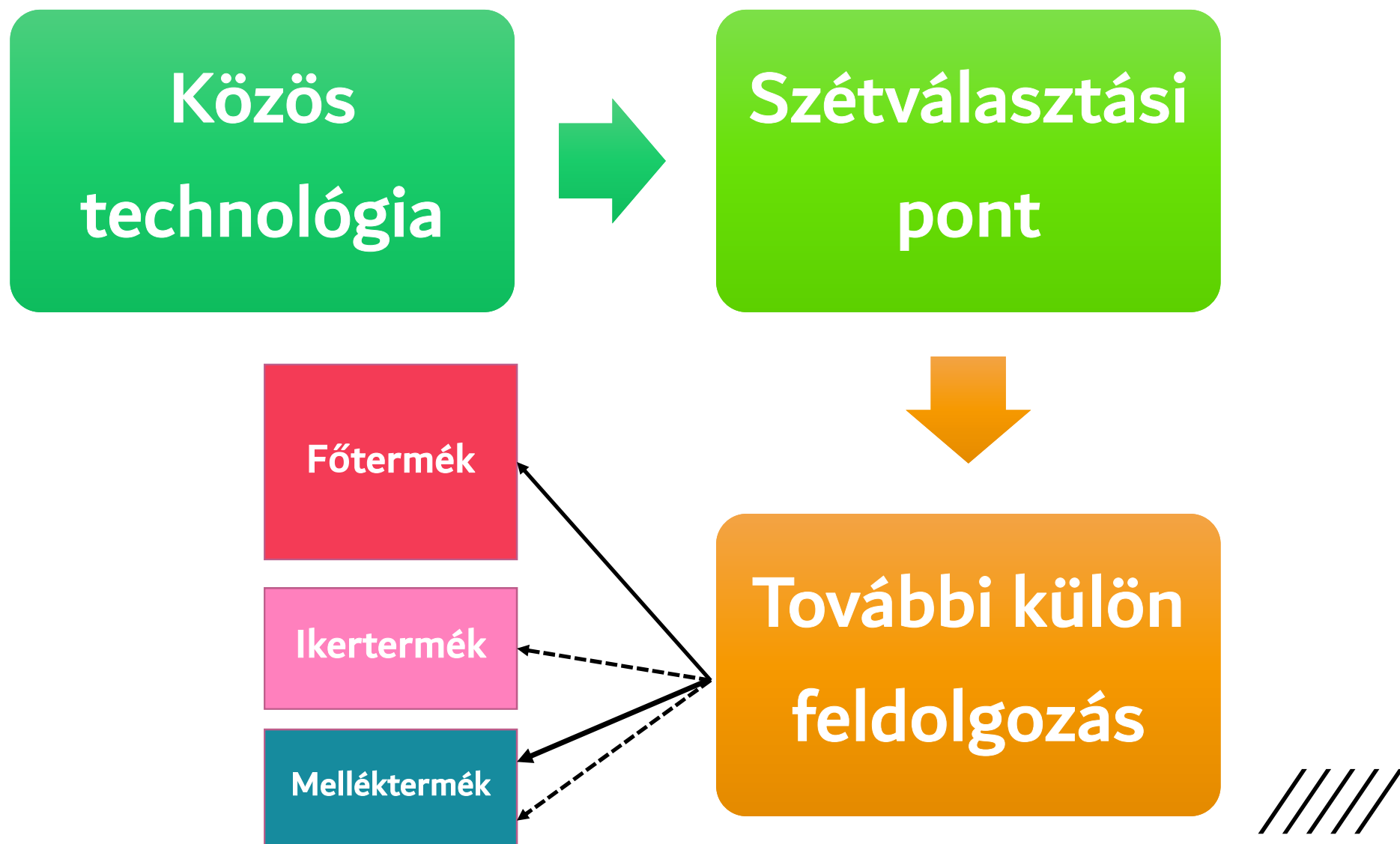
**Fő-, Iker- és
melléktermék**





- Összes változó közvetlen költség 20X1. decemberében = 10 000 eFt
- Üzem fenntartásának fix költségei = 5 000 eFt / hó
- Szokásos kapacitás = 1000 db / hó
- Késztermék raktározási költsége = 1 500 eFt/hó
- 20X1. december termelt mennyiség 500 darabra esett vissza
- Fix költség felosztása = $5\,000 \text{ eFt} / 500 \text{ db} = 10 \text{ eFt} / \text{db}$
- Szokásos kapacitás mellett = $5\,000 \text{ eFt} / 1\,000 \text{ db} = 5 \text{ eFt} / \text{db}$
- Készlet bekerülési értéke = $10\,000 + 5\,000 * 50 \% \text{ vagy } 5 * 500 = 12\,500 \text{ eFt}$







A nettó realizálható érték (NRÉ)

Gazdálkodóspecifikus

Egyedi eszközönként
kell megállapítani
(esetleg: csoportosítás!)

Megbízható becslés(IAS
10!)

Célspecifikus: mi a
készlet célja?

Beépülési szabály

Felülvizsgálat!





ÉRTÉKESÍTÉSRE TARTOTT BEFEKTETETT ESZKÖZÖK ÉS MEGSZÚNT TEVÉKENYSÉGEK IFRS 5





A STANDARD CÉLJA

- ✓ Meghatározza az eladásra szánt befektetett eszközök számviteli kezelését ÉS
- ✓ Rendelkezik a megszünt tevékenységek és az eladásra szánt eszközökkel kapcsolatos közzétételekről





Alapfogalmak

Elidegenítési
csoport

Megszűnt
tevékenység

Kiosztásra
tartott eszköz

Biztos vételi
kötelezettség





Biztos vételei kötelezettség:

- ✓ egy független féllel kötött megállapodás, amely
 - ✓ Mindkét félre nézve kötelező ÉS
 - ✓ (általában) Jogi úton érvényesíthető ÉS
 - ✓ Tartalmazza az ügylet valamennyi jelentős feltételét (*ár, időpont*) ÉS
 - ✓ Olyan hátrányt tartalmaz a nem teljesítés esetére, amely megfelelően nagy ahhoz, hogy a teljesítést nagyon valószínűvé tegye





A STANDARD HATÓKÖRE

Vonatkozik:

- ✓ Befektetett eszközök
- ✓ Elidegenítési csoportok!!!

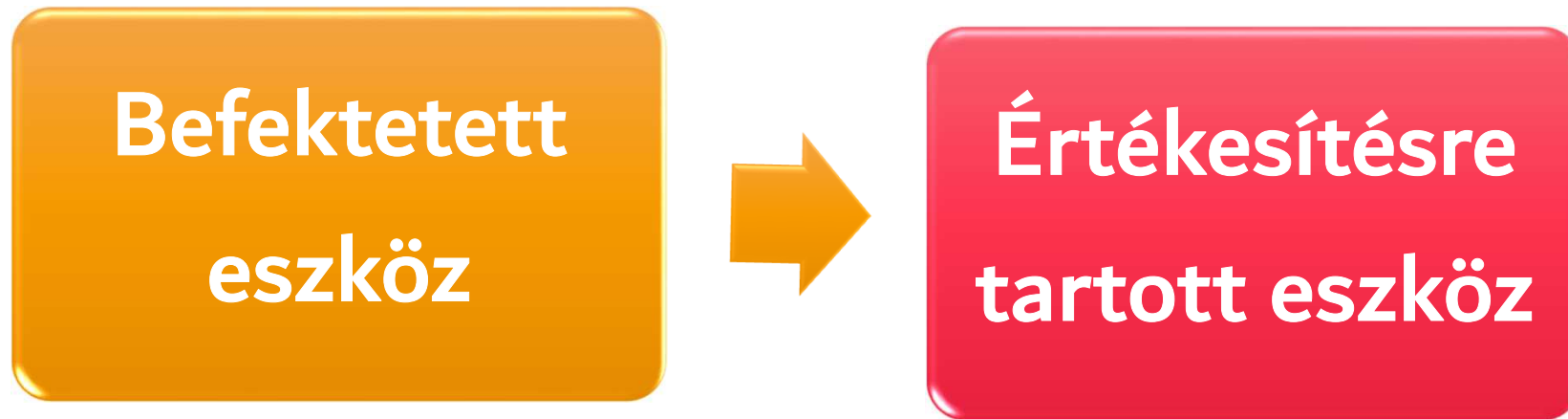
Nem vonatkozik:

- ✓ Halasztott adókövetelések
- ✓ Munkavállalói juttatásokból származó eszközök
- ✓ Pénzügyi eszközök
- ✓ Befektetési célú ingatlanok (valós értékelés)
- ✓ IAS 41 – Biológiai eszközök (ÉKCSVÉ)
- ✓ IFRS 4/17 – Biztosítási szerződések





ÉRTÉKESÍTÉSRE TARTOTTÁ MINŐSÍTÉS



*Könyv szerinti érték
elsősorban az értékesítésben
térül meg*





ÉRTÉKESÍTÉSRE TARTOTTÁ MINŐSÍTÉS

- ✓ legyen kész az azonnali értékesítésre és
- ✓ eladása legyen nagyon valószínű
 - ✓ vezetés legyen elkötelezett az értékesítésre
 - ✓ aktívan keresse a vevőt
 - ✓ az eszközért kért ár legyen ésszerű
 - ✓ az értékesítés bevétele legyen elszámolható a minősítés időpontjától számított egy éven belül (kivételek!)
 - ✓ NEM MÉRLEGFORULÓNAPTÓL SZÁMÍTANDÓ!!!
 - ✓ a terv lényeges változtatások nélkül végrehajtható legyen





Meghosszabbítható-e ez az időszak?

Igen, a „gazdálkodón kívül álló események” miatt

- ✓ Terv elfogadásánál tudható volt, hogy 12 hónapnál hosszabb idő fog eltelni pl: engedélyezési eljárás
- ✓ Váratlan feltételek keletkeztek, elhárítását megkezdte az eladó (környezetvédelmi kötelezettség)
- ✓ Előre nem látható események, hatások következtek be, melyek az értékesítési terv elfogadásakor nem volt látható (piac szokatlan működése)





ÉRTÉKELÉS

- ✓ Első értékelés:

könyv szerinti érték vagy értékesítési költségekkel csökkentett
valós érték közül az ALACSONYABB (*HASZNÁLATI ÉRTÉK ???*)

- ✓ ÉRTÉKCSÖKKENÉS nem számolható el átminősítést követően!

- ✓ Követő értékelés:

- ✓ Az elidegenítés időpontjáig felmerült költségeket a felmerülés pillanatában el kell számolni az eredményben
- ✓ Fordulónapon valós értékelés!





MEGJELENÍTÉS

- ✓ Külön kell bemutatni a mérlegben!
- ✓ Ha eszköz vagy eszközcsoport: jellemzően!!!! A **FORGÓESZKÖZÖK** alatt **ELKÜLÖNÍTVE**
- ✓ Ha *pl. egy értékesítésre szánt leányvállalat, akkor az eszköz oldalon + a kötelezettségek között is elkülönítetten (az eszközökhöz közvetlenül kapcsolódó köt.) + ha kapcsolódik egyéb átfogó eredmény, azt is ki kell emelni a saját tőkében*
- ✓ Tilos a NETTÓSÍTÁS (eszközök-kötelezettségek)
- ✓ Kizárólag a **DÖNTÉS ÉVÉBEN** mutatjuk ki elkülönítetten!





HA VISSZA KELL MINŐSÍTENI???

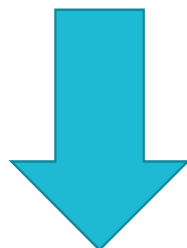
- ✓ El kell számolni az ÉRTÉKCSÖKKENÉST (mintha nem lett volna értékesítés) – HIPOTETIKUS KÖNYV SZERINTI ÉRTÉK
- ✓ Megtérülő érték vizsgálata a visszaminősítés időpontjában
- ✓ Az átsorolás előtti könyv szerinti érték módosítva az értékcsökkenéssel
- ✓ A kettő közül az ALACSONYABB lesz az érték!!



Az eszközök visszaminősítése értékelés

Megtérülő érték:

- ✓ Az eszköz értékesítési költségeivel csökkentett valós értéke és
- ✓ A használati értéke közül



a magasabb összeg.



MEGSZŰNT TEVÉKENYSÉG

A vállalkozás elkülöníthető komponense akkor minősül megszűnt tevékenységnek, ha már **elidegenítették vagy értékesítésre tartottnak minősítették**, és emellett az alábbi három feltétel közül legalább egy teljesül:

- *A komponens elkülönült, jelentős üzletágot vagy jelentős földrajzi működési területet képvisel; vagy*
- *egy ilyen elkülönült, jelentős üzletág vagy földrajzi működési terület elidegenítésére irányuló egységes, koordinált terv része; vagy*
- *olyan leányvállalat, amelyet kizárólag továbbértékesítési céllal szereztek meg.*





PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK



○ **A pénzügyi eszközök értékvesztése – IFRS 9**

- IFRS 9 változást hozott az IAS 39 után
- IAS 39: már felmerült veszteség elszámolása
- IFRS 9: várható hitelezési veszteség
- Nem kizárólag objektív bizonyítékok, hanem becslések figyelembevétele is!





Értékvesztési modell alkalmazása

- Amortizált bekerülési értéken értékelt eszközök
- FVTOCI adósságinstrumentumok (FVTOCI részesedés nem!!!!)
- Lízingkövetelés
- Hitelnyújtási elkötelezettségek
- Pénzügyi garancia-szerződések





Értékvesztési modell alkalmazása

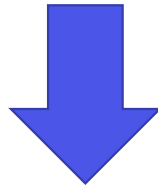
Értékvesztés = szerződés szerint járó cash flow - várható cash flow diszkontált különbsége

Diszkont kamatláb: instrumentum eredeti kamatlába

- Várható cash flowkat a teljes futamidőre kell meghatározni + figyelembe venni az előtörlesztést, hosszabbítási opciókat (ha az reális)



- Értékvesztésként megjelenítendő: várható hitelezési veszteség (ECL)



Hitelezési veszteségek súlyozott átlaga (súly: a szerződés nemtelejesítésének kockázata)

- Több scenárió vizsgálata, nem egyetlen kimenetet kell vizsgálni
- Nem a legvalószínűbbet kell megbecsülni, hanem a reális kimenetek összességét kell vizsgálni ($ECL \approx PD \times LGD \times EAD$)

Várható diszkont cash flow hiányt kell számolni lényegében



IFRS 9 – ECL példa



Egy vállalat 100 M Ft követeléssel rendelkezik. A követelés 1. szintű besorolású, ezért 12 havi várható hitelezési veszteséget számol.

- **PD = 5%** → 5% a nemteljesítés (default) valószínűsége
- **LGD = 40%** → default esetén a kitettség 40%-a várhatóan elveszik
- **EAD = 100 M Ft** → várható kitettség nemteljesítés esetén (ha pl. 20 M Ft-ot kifizet, akkor ez 80 M Ft)

$$\text{ECL} = \text{PD} \times \text{LGD} \times \text{EAD}$$

$$\text{ECL} = 5\% \times 40\% \times 100 \text{ M Ft} = 2 \text{ M Ft}$$

- Elszámolandó értékvesztés: 2 M Ft
- Nettó könyv szerinti érték: 100 M Ft – 2 M Ft = 98 M Ft
- Lényeg: nem a teljes, default esetén várható 40 M Ft veszteséget számoljuk el, hanem annak valószínűséggel súlyozott összegét.





Elszámolt veszteség meghatározása

Hitelezési veszteséget oly módon kell megjelenítenie, hogy a következőket tükrözze:

- a) Elfogulatlan súlyozott összeg, különböző lehetséges kimenetek alapján került meghatározásra
- b) Pénz időértéke
- c) Ésszerű és indokolható, nem indokolatlanul magas költségek és erőfeszítések révén megszerzett információ (költség-haszon elv)

Módszereket nem rögzíti az IFRS 9 lehetséges módszer lehet pl. az értékvesztési mátrix





Az értékvesztés szintjei

	1. SZINT	2. SZINT	3. SZINT
HITELKOCKÁZAT	ALCSONY vagy JELENTŐSEN NEM NÖVEKEDETT	JELENTŐSEN MEGNÖVEKEDETT	ÉRTÉKVESZTETT PÉNZÜGYI ESZKÖZ
ÉRTÉKVESZTÉS	12 havi várható veszteség	Élettartami várható veszteség	Élettartami várható veszteség
KAMATBEVÉTEL	Bruttó KSZE	Bruttó KSZE	Amortizált bekerülési érték alapján

30 nap

90 nap



Értékvesztés alapkonceptió

Elsőként megvizsgáljuk, hogy jelentősen megnőtt-e a hitelkockázat

Hitelkockázat = adós nem tudja fizetni a kötelezettségét, és ezért a gazdálkodó egységet veszteség éri

1. Ha a hitelezési kockázat alacsony vagy nem nőtt jelentősen a megjelenítés óta = 12 havi várható veszteség megjelenítése (1. szint)
2. Ha jelentősen megnő = élettartami várható hitelezési veszteség (2. szint)



- • Élettartami várható hitelezési veszteség: a pénzügyi instrumentum várható élettartama alatt lehetséges nemteljesítésekből eredő hitelezési veszteség
- 12 havi várható hitelezési veszteség: az élettartami várható hitelezési veszteség azon része, amely a pénzügyi instrumentummal kapcsolatos, fordulónapot követő 12 hónapon belüli lehetséges nemteljesítési eseményekből ered
- Értékvesztetté válás (3. szint): annak az eredménye, hogy bekövetkezett egy vagy több olyan esemény, amely káros hatással van az instrumentum jövőbeni cash flow-ira.
 - Értékvesztetté válás a kamatok elszámolására lesz hatással





- Hitelkockázat változását minden fordulónapon felül kell vizsgálni
- Összehasonlítás alapja: kezdeti megjelenítés és a fordulónapi nemteljesítésből eredő hitelkockázat mértéke
- Hitelkockázat csökkenése esetén értékvesztés visszaírás eredménnyel szemben
- Módosított pénzügyi eszköz (újrátárgyalt, de ki nem vezetett) szintén a fenti összehasonlítási alap szerint – **EREDETI FELTÉTELEK ALAPJÁN!!!!**





Egyszerűsített értékvesztési modell

- Vevőkövetelés és szerződéses eszközökre (IFRS 15) – mindig élettartami hitelezési veszteség
- Ha a vevőkövetelés vagy szerződéses eszköz jelentős finanszírozási komponenst tartalmaz, valamint lízingköveteléseknél döntési lehetőség, hogy alkalmazza-e az egyszerűsített megközelítést , eszköz típusonként eltérő lehet az alkalmazás





Értékvesztésre utaló jelek

- Kibocsátó vagy hitelfelvevő pénzügyi nehézségei
- Szerződésszegés (pl.: késedelmes teljesítés)
- Valószínű, hogy a hitelfelvevő csődbe megy
- Pénzügyi eszköz aktív piacának megszűnése
- Pénzügyi eszköz nagymértékű diszkont melletti vásárlása

SPECIÁLIS: bekerüléskor érértékvesztett eszköz – mindig élettartami várható veszteség (kezdeti értékhez mért változás a fordulónapon megjelenítendő év.) hitelkorrigált effektív kamatláb!!!!





PÉLDA - FVOCI pénzügyi eszközök értékvesztése

- FVOCI kötvény vásárlása 2011.01.01-jén, bekerülési értéke 15 000 E Ft
- Kötvény valós értéke 2011.12.31-én 16 000 E Ft
- 2012.12.31-én 13 500 E Ft
- Effektív és nominális kamatláb 10 %
- 2011. év végén a kibocsátó várható hitelezési veszteség nem növekedett jelentősen, élettartami várható veszteség 1 800 E Ft, 12 havi várható veszteség 1 200 E Ft
- 2012. évben jelentősen nőtt a várható hitelezési kockázat, élettartami várható 2 000 E Ft, 12 havi várható 1 300 E Ft





MEGOLDÁS

Kezdeti megjelenítés

T FVOCI Kötvény	15 000	
K Pénzeszköz		15 000

2011. évi kamat

T Pénzeszköz		1 500
K Kamatbevétel	1 500	

Év végén valós értékre kell értékelni az eszközt $16\,000 - 15\,000 = 1\,000$ nyereség

T FVOCI Kötvény	1 000	
K OCI		1 000



Év végi hitelezési veszteség elszámolása (12 havi)

○ T Pénzügyi ráfordítás	1 200	Mérlegérték: 16 000 E
Ft		

K OCI	1 200
-------	-------

OCI: $1\,000 + 1\,200 = 2\,200$ E Ft

2012. évi kamat

T Pénzeszköz	1 500
--------------	-------

K Kamatbevétel	1 500
----------------	-------

2012. évi valós értékelés ($13\,500 - 16\,000 = 2\,500$ E Ft)

T OCI	2 500
-------	-------

K FVOCI Kötvény	2 500
-----------------	-------

Élettartami várható veszteség elszámolása ($2\,000 - 1\,200$ elszámolt)

T Pénzügyi ráfordítás	800
-----------------------	-----

K OCI	800
-------	-----

Mérlegérték: 13 500 E Ft

Halmazott OCI : - 1 500 leértékelés + 2000 értékvesztés



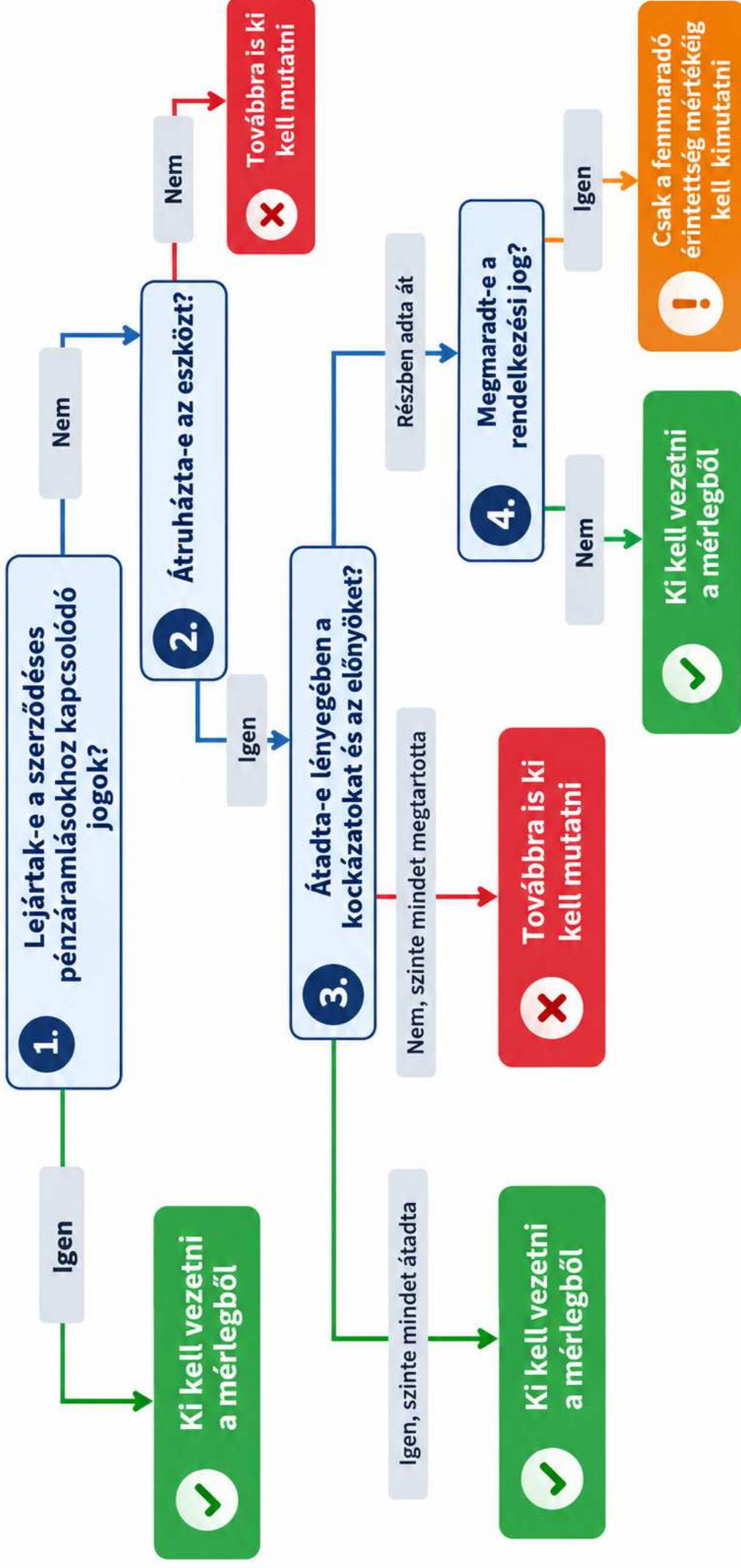
○ Pénzügyi instrumentumok kivezetése – IFRS

9

- Pénzügyi eszközök kivezetése rendkívül bonyolult konszolidált szinten fogalmazza meg a standard
- Pénzügyi kötelezettségek jóval egyszerűbb, ki kell vezetni, ha a szerződésben meghatározott kötelemnek eleget tettek vagy eltörölték, lejárt
- Pénzügyi kötelezettségek cseréje (10 %-os szabály!!!)
- Könyv szerinti érték és kapott ellenérték különbözetét eredményben kell megjeleníteni
- FVOCI adósság instrumentumoknál tőkében kimutatott halmozott valós érték változást vissza kell vezetni az eredménybe, FVOCI tőkebefektetéseknél tilos



Pénzügyi eszköz kivetése – IFRS 9



A döntés alapja nem a jogi forma, hanem a gazdasági tartalom: kinél marad a kockázat, az előny és a rendelkezési jog.



Aktuális változás 2026-tól – elektronikus fizetési rendszereken keresztüli rendezés

- Egy elektronikus átutalásnál időbeli eltérés lehet aközött, amikor a vállalkozás elindítja a fizetést, és amikor az összeg ténylegesen megérkezik a kedvezményezett számlájára.
- Ez felvetette azt a kérdést, hogy például egy szállítói kötelezettséget már a banki átutalás elindításakor, vagy csak a bankközi elszámolás tényleges lezárásakor lehet-e kivezetni.





Aktuális változás 2026-tól – elektronikus fizetési rendszereken keresztüli rendezés

- Az IFRS 9 alapján a pénzügyi kötelezettséget főszabály szerint akkor kell kivezetni, amikor az megszűnik, vagyis amikor a vállalkozásnak már nincs fennálló fizetési kötelezettsége. Elektronikus fizetés esetében ez általában a **settlement date**, azaz az elszámolás teljesülésének időpontja.
- Hasonlóan, pénzügyi eszköz – például vevőkövetelés – esetében a kivezetés akkor történik meg, amikor a cash flow-kra vonatkozó szerződéses jog megszűnik. Ha ez csak akkor következik be, amikor az összeg ténylegesen jóváírásra kerül a bankszámlán, akkor a követelést addig kell kimutatni.



- A módosítás ugyanakkor lehetővé teszi, hogy a vállalkozás meghatározott feltételek mellett egy elektronikus fizetési rendszeren keresztül rendezett pénzügyi kötelezettséget már a settlement date előtt kivezetettnek tekintsen.

Ehhez együttesen teljesülnie kell annak, hogy:

- a vállalkozás már elindította a fizetési megbízást;
- nincs gyakorlati lehetősége a fizetés visszavonására, leállítására vagy törlésére;
- nincs gyakorlati lehetősége arra, hogy a fizetésre elkülönített pénzeszközhöz hozzáférjen; és
- az elektronikus fizetési rendszerhez kapcsolódó settlement risk, azaz elszámolási kockázat jelentéktelen.
- A választott számviteli politikát következetesen kell alkalmazni az ugyanazon elektronikus fizetési rendszerben teljesített tranzakciókra.



- A társaság december 31-én elindít egy 100 millió forintos szállítói átutalást. A fizetési megbízás ettől a pillanattól már nem vonható vissza, a társaság az összeghez nem fér hozzá, az elszámolási kockázat pedig jelentéktelen. A kedvezményezett bankjánál azonban az összeg csak január 2-án kerül véglegesen jóváírásra.
- Főszabály szerint: a kötelezettség kivezetése január 2-án történne.
- A 2026-tól alkalmazható számviteli politikai választás alapján: ha valamennyi előírt feltétel teljesül, a társaság a kötelezettséget már december 31-én kivezetettnek tekintheti.



Csoporton belüli pénzügyi eszközök tipikus példái

A leggyakoribb esetek:

- anyavállalat által leányvállalatnak nyújtott kölcsön;
- csoporton belüli vevő- és szállítókövetelések;
- cash-pool vagy treasury rendszerből eredő követelések és kötelezettségek;
- csoporton belüli kötvények vagy más finanszírozási instrumentumok;
- felhalmozott kamatkövetelések és kamatkötelezettségek.
- Az egyedi beszámolóokban ezek valós pénzügyi eszközök és kötelezettségek, ezért alkalmazandó rájuk az IFRS 9 besorolási, értékelési és értékvesztési rendszere.





- Az IFRS 9 szabályai az egyedi pénzügyi kimutatásokban meghatározzák a csoporton belüli pénzügyi eszközök besorolását, értékelését és értékvesztését, a konszolidált beszámolóban azonban az IFRS 10 „egy gazdasági egység” elve érvényesül.
- Ennek következtében a csoporton belüli pénzügyi eszközök, kötelezettségek, kamatok és kapcsolódó ECL-hatások eliminálásra kerülnek.



○ **Konszolidált szinten ugyanakkor a csoporton belüli követelés és az annak megfelelő kötelezettség teljes egészében eliminálandó, mivel a csoport önmagával szemben nem mutathat ki pénzügyi eszközt vagy kötelezettséget.**

- **Például, ha az anyavállalat 1 milliárd forint kölcsönt nyújt egy leányvállalatnak:**
- **az anyavállalat egyedi beszámolójában 1 milliárd forint pénzügyi eszköz jelenik meg;**
- **a leányvállalat egyedi beszámolójában 1 milliárd forint pénzügyi kötelezettség jelenik meg;**
- **konszolidált szinten a két tétel egymással szemben eliminálásra kerül.**

Ugyanez az elv vonatkozik az időarányosan elszámolt kamatokra is: a csoporton belüli kamatbevételt és kamatráfordítást, valamint a kapcsolódó követeléseket és kötelezettségeket szintén ki kell szűrni.





Lízingek – IFRS 16

Asszimetrikus
szabályozás

Lízingszerződések
beazonosítása

Kivételi körök
(rövid, új)

ROU értéke,
értékcsökkenés

Lízing
kötelezettségek
értéke

Visszlízing,
allízing





Év	Lízingkötelezettség					ROU eszköz		
	Nyitó	Fizetés	Kamat (5%)	Záró	Nyitó	Écs	Záró	
1.	355 391		17 770	373 161	420 391	42 039	378 352	
2.	373 161	50 000	16 158	339 319	378 352	42 039	336 313	

T	K	Összeg	Esemény
Kamatráfordítás	Lízingkötelezettség	33 928	1-2. év
Écs leírás	ROU eszköz	81 7078	1-2. év
Lízingkötelezettség	Pénz	50 000	2. évi részlet



- Az IFRS 16 alapján a lízingbevevő a lízing kezdetekor **használati jog eszközt (right-of-use asset, ROU asset)** és ezzel párhuzamosan **lízingkötelezettséget** jelenít meg.
- A használati jog eszköz későbbi értékelése során – költségmodell alkalmazása esetén – az eszköz könyv szerinti értékét az értékcsökkenés és az esetleges értékvesztési veszteségek csökkentik.
- A használati jog eszköz értékvesztésének vizsgálatára az **IAS 36 – Eszközök értékvesztése** standardot kell alkalmazni.
- Egy kiskereskedelmi társaság egyik üzlete veszteségessé válik. Az üzlethelyiségre vonatkozó használati jog eszközt az üzlet többi eszközével együtt kell figyelembe venni az adott CGU értékvesztési tesztjében.





Értékvesztésre utaló jelek

- egy üzlet, telephely vagy iroda teljesítményének jelentős romlása;
- az adott tevékenység megszüntetésének vagy átszervezésének terve;
- a bérelt terület tartós kihasználatlansága;
- kedvezőtlen piaci vagy gazdasági változás;
- az eszköz fizikai károsodása;
- a korábban vártnál gyengébb jövőbeni cash flow;
- üzletbezárás vagy létszámcsökkentés következtében feleslegessé váló bérelt ingatlan.



IFRS 16 – Újraértékelés és lízingmódosítás

Az IFRS 16 egyik legösszetettebb területe a lízingszerződések futamidő- vagy ellenérték-változásából eredő újraszámítása.



1. Újraértékelés

- Az **eredeti szerződés** már tartalmazta a feltételt vagy választási lehetőséget.
- A változás oka az, hogy megváltozik a **megítélés vagy a várakozás**.
- Ilyen lehet például a **hosszabbítási vagy megszüntetési lehetőség** új megítélése.
- Nem új megállapodás jön létre, hanem a **meglévő lízingadatokat** kell újraszámolni.

Példa: a vállalkozás korábban nem számolt a hosszabbítással, később viszont már ésszerűen biztos benne, hogy él vele.



A fő különbség

Újraértékelés:

a meglévő feltételek megítélése változik.

Lízingmódosítás:

maga a szerződés változik meg.



2. Lízingmódosítás

- A felek úgy változtatják meg a szerződést, hogy az **nem volt része az eredeti feltételeknek**.
- A változás érintheti a **lízing területét vagy az ellenértéket**.
- Ilyenkor **tényleges szerződéses módosítás** történik.
- A számviteli kezelés attól függ, hogyan változik a **használat joga és a fizetendő összeg**.

Példa: új területet vesznek bérbe, vagy a felek utólag megemelik a bérleti díjat.



Döntési logika: először azt vizsgáljuk, hogy az eredeti szerződés már tartalmazta-e a lehetőséget.

Lízing megszüntetése

Teljes megszünés

- a fennmaradó használati jog eszközt, valamint a kapcsolódó lízingkötelezettséget = eredmény

Részleges megszünés

- Ilyen esetben a lízing hatóköre csökken
- a fennmaradó lízingkötelezettséget a módosított cash flow-k alapján, módosított diszkontrátával újramértékeli;
- az újraértékelés további hatását a fennmaradó ROU eszköz////////
értékében jeleníti meg



KÖTELEZETTSÉGEK, CÉLTARTALÉKOK ÉS FÜGGŐ TÉTELEK





Kötelezettségek ismételés

Vélelmezett
vagy jogi
kötelelem

Múltbéliség

Kiáramlás
(potenciál)





Valószínűségi változók

Bekövetkezés valószínűsége:

- Lényegében biztos 75-99% - céltartalék
- Valószínű 51-75% - céltartalék
- Lehetséges 10-50% - függő tétel
- Esetleges 0-10% - nincsen beszámolóra hatás

Becsülhetőség:

- Meghatározható egy konkrét összeg vagy egy értékhatár
- Nem lehet megbecsülni a várható veszteséget

Függő követelések és függő kötelezettségek vs. biztos jövőbeni kötelezettségek



Céltartalékok

Fordulónapon fennáll + Legjobb becslés elve – pénz időértéke

!!!

Jövőbeni költségek

Átszervezés (formális terv + kihirdetés)

Hátrányos szerződések



A társaságot beperelték egy ügylet kapcsán hibás teljesítés miatt, amelynek jogosságát a társaság vitatja. A cég jogászának véleménye szerint az elindult bírósági per kimenetele a következő táblázat szerint várható.

Valószínűség	Bírság
10%	50 MFt
40 %	20 MFt
20 %	5 MFt
30 %	nem kell fizetni

A per várhatóan a következő év második felében zárul majd le. A társaság még semmit nem rögzített az ügylet elszámolásából.





IAS 19 – Munkaviszony megszűnése

1. Végkielégítés → munkaviszony megszüntetése miatti juttatás (Céltartalék képzés).
2. Önkéntes távozás elfogadásáért fizetett összeg → munkaviszony megszüntetése miatti juttatás.
3. Szabadságmegváltás → nem ilyen juttatás, hanem a korábbi munkavégzés során megszerzett munkavállalói juttatás (betegszabadság!!!).
4. Már megszerzett prémium → nem a munkaviszony megszüntetése miatt jár, hanem korábbi munkavégzéshez kapcsolódik.
5. További munkavégzéshez kötött megtartási juttatás → szintén nem munkaviszony megszüntetése miatti juttatás, mert további szolgálat teljesítéséhez kötött.





IFRS 15 – Az öt lépéses modell

Árbevétel elszámolása ügyfelekkel kötött szerződésekből

1

Szerződés
azonosítása



A vevővel kötött szerződés(ek) azonosítása, amelyek jogokat és kötelezettségeket hoznak létre.

2

Teljesítési
kötelezettségek
azonosítása



A szerződésben szereplő elkülöníthető árukra vagy szolgáltatásokra vonatkozó teljesítési kötelezettségek azonosítása.

3

Tranzakciós ár
meghatározása



A szerződésért kapott (jogosult) ellenérték meghatározása, beleértve a változó ellenérték, jelentős finanszírozási komponens és nem pénzbeli ellenérték figyelembevételét.

4

Tranzakciós ár
felosztása



A tranzakciós ár felosztása az egyes teljesítési kötelezettségekre a különálló értékesítési árak alapján.

5

Árbevétel
elszámolása



Az árbevétel elszámolása akkor, amikor (vagy ahogy) a vállalat teljesíti az egyes teljesítési kötelezettségeket.





IFRS 15-ben az „állománycsökkenések”

- Az IFRS 15-ben az „állománycsökkenés” mögött több, számvitelileg eltérő gazdasági esemény állhat.
- A szerződéses eszközök vagy követelések csökkenése lehet egyszerű átsorolás, bevételkorrekció vagy IFRS 9 szerinti értékvesztés; míg szerződésmódosítás, visszáru vagy változó ellenérték újrabecslése közvetlenül a bevétel összegét is csökkentheti.
- Kiemelt feladat minden esetben annak meghatározása, hogy a változás a teljesítést, a tranzakciós árat vagy a vevő nemfizetési kockázatát érinti-e.



Döntési logika röviden

Negatív esemény történt? → Mi változott?

- Teljesítési kötelelem / terjedelem?
→ IFRS 15 szerződésmódosítás
- Tranzakciós ár változás + Halasztott fizetési kondíció?
→ IFRS 15 bevételkorrekció
- Visszaküldési joggal történő értékesítés?
→ bevételcsökkentés + potenciális visszafizetési kötelelem (pl: 30 napon belül elállhat a vásárlástól a vevő)
- Vevő fizetőképessége?
→ IFRS 9 ECL modell
- Aktivált szerződéses költség (eszköz) megtérülése?
→ IFRS 15 értékvesztés
- A szerződés összességében veszteségessé vált (hátrányos)?
→ IAS 37 vizsgálat



- Egy vállalat elad 100 db terméket, darabonként 1.000 Ft-ért (bekerülési érték 600 Ft/db). A vevőknek 30 napos visszaküldési joguk van. A cég becslése szerint (historikus adatok alapján) 5 db terméket fognak visszaküldeni.

Elszámolás:

- Vevőkövetelés / Pénzeszköz: + 100.000 Ft
- Árbevétel: + 95.000 Ft (Csak 95 db után!)
- Visszatérítési kötelezettség: + 5.000 Ft
- Visszaszolgáltatott termék eszköz: + 3.000 Ft (5 db * 600 Ft)
- Ráfordítás (ELÁBÉ): - 57.000 Ft (95 db * 600 Ft)



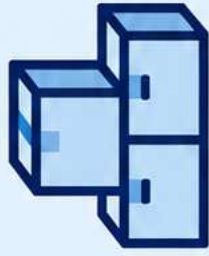
IFRS 15 – 1. példa: Külön szerződés



Új, elkülönült termék + megfelelő önálló eladási ár = külön szerződés

IFRS 15 – 2. példa: Nem külön szerződés

Kiinduló helyzet



100 db termék $\times$ 10 000 Ft =
1 000 000 Ft

Már teljesített mennyiség: 40 db

Hátralévő mennyiség: 60 db

Módosítás



A vevő további 20 db terméket
rendel

Új ár: 8 000 Ft/db

Az önálló eladási ár továbbra is
10 000 Ft/db

**Ezért a módosítás nem külön
szerződés**

Elszámolás



Hátralévő ellenérték:

$600\,000 + 160\,000 = 760\,000$ Ft

Hátralévő termékek száma: 80 db

Új egységnyi bevétel:

$760\,000 / 80 = 9\,500$ Ft/db

A már elszámolt 40 db bevételét
nem módosítjuk



Nem külön szerződés + elkülönülő hátralévő termékek = előretekintő kezelés

IFRS 15 – 3. példa: Halmazott korrekció



Nem elkülönülő teljesítés esetén a különbözetet azonnal el kell számolni



Kockázatkezelési metodikák

Határidős ügyletek

- A forward, futures, swap és opció jellemzően származékos pénzügyi instrumentumnak (derivative) minősül. A derivatívákat főszabály szerint valós értéken kell kimutatni, és a valósérték-változás az eredményben jelenik meg (FVTPL – fair value through profit or loss), kivéve, ha az ügylet egy megfelelően dokumentált fedezeti kapcsolat része.



Kockázatkezelési metodikák 2.

Fedezeti ügyletek

- A fedezeti ügylet (hedging) célja, hogy a vállalkozás valamely pénzügyi kockázatát – például árfolyam-, kamatláb- vagy árkockázatát – egy ellentétes irányú pénzügyi instrumentummal mérsékelje. A lényege, hogy a fedezett tételen keletkező veszteséget a fedezeti instrumentumon keletkező nyereség részben vagy egészben ellensúlyozza, illetve fordítva.
- Példa: ha egy vállalat 3 hónap múlva euróban fizet egy gépért, és tart az euró erősödésétől, fedezeti célú határidős devizaügyletet köthet, amellyel előre rögzítheti az árfolyamot, így csökkentve az árfolyamkockázatát.





PÉLDA - CASH-FLOW (CF) FEDEZETI ÜGYLET

- 20X2.06.01. Termelőgép beszerzése 1 M €
- Devizavételi határidős ügylet kötése 20X1.06.01.
- Kötési árfolyam: 300 Ft/€
- Fordulónapi árfolyam: 290 Ft/€
- Ügylet zárásakor érvényes spot (azonnali árfolyam: 305 Ft/€)





1. Pozíció nyitás: nincsen könyvelés

2. Fordulónapi átértékelés: $(300 - 290) * 1 = -10$
árfolyamveszteség

T OCI – K CF Fedezeti kötelezettség

3. Záráskori árfolyam átértékelés $(290 - 305) * 1 = 15$
árfolyamnyereség

T CF fedezeti kötelezettség – K OCI 10

T CF fedezeti követelés – K OCI 5





4. Zárás

T Pénzeszköz (€) 305

K CF fedezeti követelés 5

K Pénzeszköz (HUF) 300

5. Eszköz megvásárlása (értékcsökkenés elszámolásától eltekintünk) $OCI(K) = -5 + 10 = +5$

T Termelőgép – K Pénzeszköz (€) 305

T OCI – K Termelőgép 5





KONSZOLIDÁCIÓS MEGÁLLAPÍTÁSOK ÖSSZEFOGLALÁSA





Kontrollvesztés

Kontrollvesztés akkor következik be, amikor az anyavállalat már nem felel meg az IFRS 10 szerinti kontroll három feltételének:

1. nincs hatalma a befektetést befogadó gazdálkodó felett,
2. nincs megfelelő kitettsége/jogosultsága a változó hozamokra,
3. vagy már nem képes hatalmával ezeket a hozamokat befolyásolni.





Kontrollvesztés 2.

1. kivezetjük a leányvállalat eszközeit és kötelezettségeit a kontrollvesztés időpontjában fennálló könyv szerinti értéken;
2. kivezetjük a kapcsolódó NCI-t (nem kontrolláló érdekeltség);
3. figyelembe vesszük az értékesítésért kapott ellenérték valós értékét;
4. ha az anyavállalat megtart valamennyi részesedést, azt a kontrollvesztés napján valós értékre értékeljük;
5. a különbözet nyereségként vagy veszteségként a P&L-ben jelenik meg.



○ **Konszolidációba bevont vállalat értékesítése**

- Ha nem veszik el a kontroll, akkor az ügyletet saját tőke tranzakcióként kezeljük. Nincs P&L-nyereség vagy -veszteség, és a leány eszközeit, kötelezettségeit továbbra is teljeskörűen konszolidáljuk. Az anyavállalati és NCI-részesedések könyv szerinti értékét módosítjuk; a fizetett/kapott ellenérték és az NCI változása közötti különbség közvetlenül az anyavállalat tulajdonosaira jutó saját tőkét módosítja.
- Ha viszont elveszik a kontroll: akkor a leányvállalat eszközeit, kötelezettségeit és NCI-jét kivezetjük, az ellenértéket figyelembe vesszük, a megtartott részesedést valós értékre értékeljük, és az eredményhatást a P&L-ben számoljuk el.





Csoporton belüli veszteségek

- A konszolidált beszámolóban a csoportot egyetlen gazdasági egységként kezeljük.
- Ezért a csoporton belüli eszközök, kötelezettségek, saját tőke, bevételek, ráfordítások teljes egészében eliminálandók.
- Ugyanez vonatkozik a csoporton belüli tranzakcióból származó, eszközökben – például készletben vagy tárgyi eszközben – megjelenő nyereségekre és veszteségekre.



TV-be történt befektetés veszteségeinek elszámolása



Főszabály: a veszteség elszámolása a teljes érdekeltség értékéig tart. E felett csak jogi vagy vélelmezett kötelelem esetén kell **céltartalékot** vagy kötelezettséget kimutatni; a későbbi nyereség először a korábban fel nem ismert veszteséget fedezi.



Köszönöm a megtisztelő figyelmet



Csányi Péter
Sopron, 2026. szeptember 23.

