



**DEBRECENI EGYETEM**

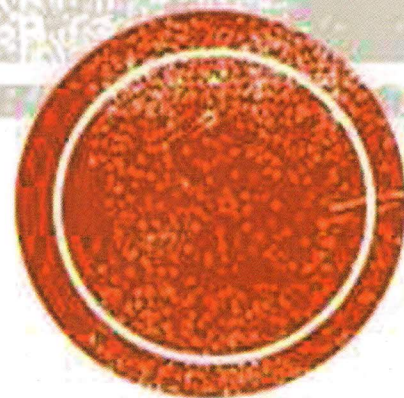
GAZDASÁGTUDOMÁNYI KAR

MEZŐGAZDASÁG-, ÉLELMISZERTUDOMÁNYI-,

ÉS KÖRNYEZETGAZDÁLKODÁSI KAR

# **INTERDISZCIPLINÁRIS TUDOMÁNYOS KONFERENCIA**

## **TANULMÁNYKÖTET**



DEBRECEN

2015

**DEBRECENI EGYETEM**

**GAZDASÁGTUDOMÁNYI KAR**

**MEZŐGAZDASÁG-, ÉLELMISZERTUDOMÁNYI  
ÉS KÖRNYEZETGAZDÁLKODÁSI KAR**

**INTERDISZCIPLINÁRIS TUDOMÁNYOS  
KONFERENCIA**

**TANULMÁNYKÖTET**

**DEBRECEN  
2015.**

*A kiadvány megjelenését a TÁMOP-4.2.3-12/1/KONV-2012-0048 azonosító-számú "Tudományos eredmények elismerése és disszeminációja a Debreceni Egyetem kutatói, oktatói és hallgatói által" című projekt támogatta.*

*Szerkesztette:*  
Dajnoki Krisztina  
Szöllősi László

*A Gazdaságtudományi Kar közleményeit lektorálták:*

Bai Attila  
Becsky-Nagy Patrícia  
Berde Csaba  
Dékán Tamásné Orbán Ildikó  
Felföldi János  
Fenyves Veronika  
Pető Károly  
Popp József  
Szűcs István

*A Mezőgazdaság-, Élelmiszertudományi és Környezetgazdálkodási Kar közleményeit lektorálták:*

Gyüre Péter  
Juhász Lajos

ISBN 978-963-473-769-8

*Borítóterv:*  
Molnár Szilvia

Kiadja a Debreceni Egyetem  
Gazdaságtudományi Kar és a Mezőgazdaság-, Élelmiszertudományi  
és Környezetgazdálkodási Kar  
Felelős kiadó:  
A karok dékánjai

Center-Print Nyomda, Debrecen  
2015.

## TARTALOM

|                                                                                                                                                                                 |           |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>A GAZDASÁGTUDOMÁNYI KAR HALLGATÓINAK KÖZLEMÉNYEI.....</b>                                                                                                                    | <b>6</b>  |
| <b>DORKA NIKOLETT: A BROJLER HIZLALÁS NATURÁLIS MUTATÓINAK ÖKONÓMIAI HATÉKONYSÁGRA GYAKOROLT HATÁSÁNAK VIZSGÁLATA .....</b>                                                     | <b>7</b>  |
| <b>DROPPA DÓRA: CASH FLOW-KIMUTATÁSOK A HAZAI ÉS NEMZETKÖZI ELŐÍRÁSOK TÜKRÉBEN .....</b>                                                                                        | <b>13</b> |
| <b>LADÁNYI KRISZTINA: A KÉZMŰVES CUKRÁSZIPARI TERMÉKEK FOGYASZTÓI ÉS VÁSÁRLÓI MAGATARTÁSÁNAK VIZSGÁLATA MAGYARORSZÁGON .....</b>                                                | <b>19</b> |
| <b>MOLNÁR SZILVIA: AZ ÉTKEZÉSI TOJÁS FOGYASZTÓI ÉS VÁSÁRLÓI MAGATARTÁSÁNAK VIZSGÁLATA MAGYARORSZÁGON .....</b>                                                                  | <b>25</b> |
| <b>NOVÁK NORBERT: TEJ- ÉS TEJTERMÉK-FOGYASZTÁSI SZOKÁSOK ALAKULÁSA A DEBRECENI EGYETEM HALLGATÓI KÖRÉBEN .....</b>                                                              | <b>31</b> |
| <b>PAPP ZSUZSA: A MAGYAR SZÁMVITELI SZABÁLYOZÁS ÉS A NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK (IFRS) ÖSSZEHASONLÍTÁSA AZ OTP BANK NYRT. EGYEDI BESZÁMOLÓIN KERESZTÜL.....</b> | <b>37</b> |
| <b>PAULUK JÚLIA: A "LÁNCOS" TÁROLÁS HELYMEGTAKARÍTÁSÁNAK VIZSGÁLATA EGY MAGYARORSZÁGI GUMIABRONCSGYÁRTÓ VÁLLALATNÁL.....</b>                                                    | <b>43</b> |
| <b>PETŐ DALMA: PIACVEZETŐ SERTÉSHÚS FELDOLGOZÓ VÁLLALATOK PÉNZÜGYI JÖVŐKÉPÉNEK VIZSGÁLATA CSŐDELŐREJELZŐ MODELLEK SEGÍTSÉGÉVEL .....</b>                                        | <b>49</b> |
| <b>SIMON DITTA: A ZWACK UNICUM NYRT. 2000. ÉVI C. TÖRVÉNY ÉS IFRS SZERINTI BESZÁMOLÓINAK ÖSSZEHASONLÍTÁSA .....</b>                                                             | <b>55</b> |
| <b>SZOMBATHELYI SÁNDOR: A MERCEDES GYÁR ÉS BESZÁLLÍTÓINAK LETELEPEDÉSÉNEK TÁRSADALMI JÓLÉTI IMPRESSZIÓI A KECSKEMÉT KÖRNYÉKI VIDÉKI TELEPÜLÉSEKRE .....</b>                     | <b>61</b> |
| <b>TOBAK JÚLIA: A LAKOSSÁG SPORT-INFRASTRUKTURÁLIS IGÉNYEINEK ÉS LEHETŐSÉGEINEK VIZSGÁLATA .....</b>                                                                            | <b>67</b> |
| <b>TORNYI VERONIKA: EGY HÚSFELDOLGOZÓ KÖZÉPVÁLLALKOZÁS TELJES KÖRŰ FÜGGETLEN PÉNZÜGYI ELEMZÉSE A VÁLSÁG UTÁN AZ IPARÁGI FOLYAMATOK TÜKRÉBEN.....</b>                            | <b>75</b> |
| <b>A MEZŐGAZDASÁG-, ÉLELMISZERTUDOMÁNYI ÉS KÖRNYEZETGAZDÁLKODÁSI KAR HALLGATÓINAK KÖZLEMÉNYEI.....</b>                                                                          | <b>82</b> |
| <b>ASBÓTH GEORGINA: A MAGYARORSZÁGI MEGGYFAJTÁK MELATONIN TARTALMÁNAK ÖSSZEHASONLÍTÓ ELEMZÉSE .....</b>                                                                         | <b>83</b> |
| <b>BLIZMAN BARNABÁS: NÖVÉNYI EREDETŰ FEHÉRJE HIDROLIZÁTUMOK NÖVÉNYBIOLÓGIAI HATÁSA PAPRIKA ÉS PARADICSOM ESETÉBEN .....</b>                                                     | <b>89</b> |
| <b>BOJTOR CSABA: NÉHÁNY IPARI MELLÉKTERMÉK VIZSGÁLATA TALAJ-NÖVÉNY RENDSZERBEN .....</b>                                                                                        | <b>95</b> |
| <b>BOJTOR CSABA: A MANGÁN-TOXICITÁS MÉRSÉKLÉSÉNEK LEHETŐSÉGE BAKTÉRIUMTRÁGYÁKKAL .....</b>                                                                                      | <b>99</b> |

|                                                                                                                                                                                                                                                |     |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| <b>GÁL RENÁTA:</b> A KÉK- ÉS VÖRÖS VÉRCSEK ÁLLOMÁNYALAKULÁSA A LEGELŐ ÁLLATÁLLOMÁNY TÜKRÉBEN A HEVESI FÜVES PUSZTÁK TÁJVÉDELMI KÖRZETBEN .....                                                                                                 | 105 |
| <b>GOMBKÖTŐ BALÁZS:</b> A NEMES ROTHADÁS KÖRÜLMÉNYEINEK HATÁSA A <i>BOTRYTIS CINEREA</i> MORFOLÓGIÁJÁRA, VALAMINT A GOMBA ALTERNATÍV OXIDÁZ ENZIMÉNEK AKTIVITÁSÁRA ÉS KIFEJEZŐDÉSÉRE .....                                                     | 111 |
| <b>HOMONAI KRISZTINA:</b> A HYPOPHYSIS ADENILÁT CIKLÁZ AKTIVÁLÓ POLIPEPTID GÉN POLIMORFIZMUSÁNAK VIZSGÁLATA PCR-SSP MÓDSZERREL .....                                                                                                           | 119 |
| <b>KÁNTOR ANDREA:</b> KUKORICA ( <i>ZEAMAYS L.</i> ) ÉS NAPRAFORGÓ ( <i>HELIANTHUS ANNUUS L.</i> ) NÖVÉNYEK FIZIOLÓGIAI PARAMÉTEREINEK VÁLTOZÁSA ELTÉRŐ SZELÉNFORMÁK HATÁSÁRA .....                                                            | 123 |
| <b>KISS HANGA JOHANNA:</b> LÖSZPUSZTAGYEP FITOLIT MORFOTÍPUS DIVERZITÁSA A HAJDÚSZOBOSZLÓI KÉTHALMON .....                                                                                                                                     | 127 |
| <b>MOLNÁR SZABOLCS:</b> BAROMFI TOLL FELTÁRTHATÓSÁGÁNAK ÉS ÚJRAHASZNOSÍTÁSÁNAK ÉRTÉKELÉSE .....                                                                                                                                                | 133 |
| <b>PÁSZTOR ISTVÁN:</b> A HAGYOMÁNYOS ÉS A SÁVOS TALAJMŰVELÉSI TECHNOLÓGIÁK ÖSSZEHASONLÍTÁSA MAGYARORSZÁG ELTÉRŐ TALAJTÍPUSÚ TÁJEGYSÉGEIN .....                                                                                                 | 141 |
| <b>PATALENSZKI ADRIENN:</b> AZ ELTÉRŐ ÉLŐHELYHASZNÁLAT MINTÁZATA ÉS LEHETSÉGES OKAI KÉT EGYÜTTESEN ELŐFORDULÓ SÖTÉTALJÚ HANGYABOGLÁRKA ( <i>MACULINEA NAUSITHOUS</i> ) ÉS VÉR FŰ HANGYABOGLÁRKA ( <i>MACULINEA TELEIUS</i> ) POPULÁCIÓBAN..... | 147 |
| <b>SOMOSKÓI VIKTOR:</b> A HAZAI VADÁSZÍJÁSZATBAN HASZNÁLATOS NYÍLHEGYTÍPUSOK ÉS AZOK VIZSGÁLATA.....                                                                                                                                           | 153 |
| <b>SZILÁGYI ESZTER:</b> BIOLÓGIAI NÖVÉNYVÉDELEM TRIPSZEK ELLEN HAJTATOTT PAPRIKÁBAN .....                                                                                                                                                      | 159 |
| <b>TÖRÖK EVELIN:</b> A HASZNOS ÉLETTARTAMOT BEFOLYÁSOLÓ EGYES TÉNYEZŐK A TEDEJ ZRT. HOLSTEIN-FRÍZ ÁLLOMÁNYÁNÁL.....                                                                                                                            | 165 |
| <b>TÓTH MARIANN:</b> DORPER ÉS CIGÁJA BÁRÁNYOK ENDOPARAZITÓZISÁNAK VIZSGÁLATA KÜLÖNBÖZŐ MÓDSZEREKKEL .....                                                                                                                                     | 171 |
| <b>TÓTHNÉ HORVÁTH ILONA:</b> AFLATOXIN ELLENŐRZÉS TERMŐFÖLDTŐL AZ AZTALIG AZ ÉLELMISZERBIZTONSÁG TÜKRÉBEN .....                                                                                                                                | 177 |

**A GAZDASÁGTUDOMÁNYI KAR HALLGATÓINAK  
KÖZLEMÉNYEI**

# CASH FLOW-KIMUTATÁSOK A HAZAI ÉS NEMZETKÖZI ELŐÍRÁSOK TÜKRÉBEN

## CASH FLOW-STATEMENTS IN THE LIGHT OF NATIONAL AND INTERNATIONAL REGULATIONS

*Droppa Dóra*

Debreceni Egyetem, Gazdaságtudományi Kar  
Számvitel MSc szak II. évfolyam

### ÖSSZEFOGLALÁS

Tanulmányomban a cash flow-kimutatások összeállításának, szerkezetének és tartalmának bemutatásával foglalkozom. Mindezt egy összehasonlítás keretein belül teszem, kitérve arra, hogy milyen előírásokat tartalmaz erre vonatkozólag a 2000. évi C. törvény, illetve az IAS 7.

Alapvető célkitűzésem, hogy az elméleti háttéranyag feldolgozása mellett egy vállalati példán keresztül is szemléltessem a fennálló hasonlóságokat és különbségeket a két szabályozó rendszer között. Ezáltal érzékeltetve az IFRS-ek térhódításának szükségességét, választ keresve arra, hogy az azok hazai bevezetésében és alkalmazásában érdekelt vállalkozásoknak a cash flow-kimutatások összeállítása és közzététele kapcsán milyen változásokkal kell szembenézniük, valamint bebizonyítva az ilyen típusú pénzügyi riportok elkészítésének és felhasználásának indokoltságát.

Konklúzióként megállapítottam, hogy hazánkban időszerűvé és szükségessé vált az IFRS-ek bevezetése, melyek közül meglátásom szerint a cash flow-kimutatások területén minimális változásokkal kell szembenézniük az érintett vállalkozásoknak, illetve, hogy mindenképpen nélkülözhetetlennek tartom a 2000. évi C. törvény 7. számú mellékletének kibővítését, módosítását.

*Kulcsszavak: cash flow, pénzügyi kimutatások, IFRS*

### ABSTRACT

In my paper I deal with introducing the compilation, structure and content of cash flow-statements. I do so within the framework of comparison by mentioning the regulations contained by the Act C of 2000 and the IAS 7.

My basic purpose is to illustrate the similarities and differences between the two regulation systems by using a corporate example together with processing theoretical material. Thereby suggesting the necessity of the IFRS's penetration, seeking answers for the changes the companies – interested in the introduction and application – will have to face during the compilation and publication of cash flow-statements, and I prove the justification of the completion and utilization of this kind of financial reports.

As a conclusion I have ascertained the topicality and necessity of the IFRS in Hungary, in which certain enterprises will have to face up to minimal changes in the areas of cash flow-statements, but I think the extension and amendment of Schedule No. 7 Act C of 2000 is essential.

*Keywords: cash flow, financial statements, IFRS*

### BEVEZETÉS

Tanulmányomban a vállalkozások által, a beszámolási és közzétételi kötelezettségüknek megfelelően elkészített pénzügyi kimutatások közül a cash flow-kimutatások összeállításának, szerkezetének és tartalmának ismertetésével foglalkozom. Mindezt egy összehasonlítás keretein belül teszem, melynek kapcsán kitérek arra, hogy milyen alternatívákat, előírásokat és kikötéseket tartalmaz erre vonatkozólag a Magyarországon hatályban lévő 2000. évi C. törvény, illetve az egész világon tért hódító Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok részét képező IAS 7: Cash flow-kimutatások.

Témaválasztásom egyik oka annak fontosságában keresendő, ugyanis nemzetközi és hazai viszonylatban egyaránt fokozatos felismerést nyer az a tény, mely szerint a pénzügyi helyzet változásának levezetését szolgáló cash flow-kimutatás a megbízható és valós összképet prezentáló pénzügyi kimutatások nélkülözhetetlen és szükséges része. Másik oka annak aktualitása, hiszen az elmúlt években világszerte megnőtt az igény egy általánosan elfogadott és nemzetközileg alkalmazható szabályozási rendszer kiépítésére, melyet a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok testesítenek meg. Magyarországon már folynak az IFRS-ek alkalmazásának előkészítései, illetve

megvalósítását támogató munkafolyamatok, melyek keretében előreláthatólag 2017-től sor kerül hazai bevezetésükre.

Tanulmányom elkészítésével az volt a célom, hogy a Magyar Számviteli Törvény és a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok által egyaránt szabályozott pénzügyi riportok közül a cash flow-kimutatásokat kiemelve a szakmai irodalmi háttéranyag – szakkönyvek és szakmai folyóiratok – feldolgozásával, illetve egy vállalati példa levezetésével szemléltessem a 2000. évi C. törvény 7. számú melléklete és az IAS 7: Cash flow-kimutatások között fennálló egyezéseket és eltéréseket.

Ezáltal arra kerestem a választ, hogy az ilyen típusú pénzügyi kimutatások összeállítása és közzététele során milyen változásokkal kell szembenéznie az IFRS-ek hazai bevezetésében és alkalmazásában érintett vállalkozásoknak, érzékeltetni kívántam az IFRS-ek térhódításának szükségességét, valamint bizonyítani a cash flow-kimutatások elkészítésének és felhasználásának fontosságát.

## ANYAG ÉS MÓDSZER

Vállalati példám az Egis Gyógyszergyár Nyrt. által a 2000. évi C. törvény és az IAS 7 előírásainak megfelelően összeállított egyedi cash flow-kimutatások összehasonlítására épül. Az áttekinthetőség érdekében a kimutatás kiemelt sorainak vizsgálata mellett, az egyes kategóriák között külön-külön párhuzamot vonva értelmezem azok tételeit, tartalmát, szerkezeti felépítését, valamint összegzem a feltárt egyezéseket és eltéréseket.

A megfelelő vállalat kiválasztásakor fontos szempont volt számomra, hogy elsősorban kereskedelmi, illetve termelő tevékenységet végző – figyelembe véve a pénzügyi- és hitelintézetekre vonatkozó speciális és különleges követelményeket és szabályozásokat –, valamint az egyedi pénzügyi kimutatásait a hazai és a nemzetközi előírások szerint egyaránt elkészítő vállalatot válasszak. Ugyanis úgy gondolom, hogy az egyedi cash flow-kimutatások összehasonlításán keresztül sokkal átláthatóbban és egyszerűbben szemléltethetőek a szabályozási rendszerek között fennálló egyezések és eltérések, mint az összevont/konszolidált pénzügyi kimutatások használatával.

A vállalatkeresést megnehezítette az a tény, hogy Magyarországon előreláthatólag csupán 2017-től válik kötelezővé a hitelintézetek és a tőzsdei vállalatok számára, hogy egyedi éves beszámolóikat, valamint az azok részét képező egyedi pénzügyi kimutatásaikat az IFRS-ek követelményeinek megfelelően készítsék el (NÉMETH, 2014). Azonban a pályamunkám elkészítésekor hatályban lévő 1606/2002/EK rendelet értelmében csupán az Európai Unió tagállamainak tőzsdei társaságai, illetve ők is csak az összevont/konszolidált éves beszámolóikat kötelesek az IFRS-ek szerinti formában és tartalommal elkészíteni és közzétenni (KONDOROSINÉ, 2007). Ugyanakkor a 2000. évi C. törvény 116. § 1. a, bekezdése értelmében a tőzsdei vállalkozásokon kívüli anyavállalatoknak is lehetőségük kínálkozik arra, hogy egyedi pénzügyi kimutatásaikat az IFRS-ek előírásai szerint állítsák össze (LUKÁCS, 2006). Számos tőzsdei társaság és külföldi érdekeltséggel rendelkező vállalat pénzügyi kimutatásait, éves beszámolóit áttekintve, végezetül az Egis Gyógyszergyár Nyrt. bizonyult a legalkalmasabbnak a két szabályozó rendszert összehasonlító vállalati példa levezetéséhez.

## EREDMÉNYEK

Az Egis Gyógyszergyár Nyrt. hazai és nemzetközi előírások szerint összeállított egyedi cash flow-kimutatásainak összehasonlításához felhasznált adatokat és információkat az 1. táblázat és a 2. táblázat tartalmazza.

1. táblázat: Az Egis Gyógyszergyár Nyrt. 2000. évi C. törvény szerint készült 2012/2013. évi egyedi cash flow-kimutatása

Adatok: millió Ft-ban

| Tétel-szám:                         | A tétel megnevezése:                                                                   | Előző év<br>2012.09.30. | Tárgyév<br>2013.09.30. |
|-------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|------------------------|
| <b>I.</b>                           | <b>Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>                            | <b>25.434</b>           | <b>17.204</b>          |
| 1.                                  | Adózás előtti eredmény (kapott osztalékkal csökkentett)                                | 19.514                  | 20.297                 |
| 2.                                  | Elszámolt értékcsökkenés és amortizáció                                                | 11.471                  | 11.065                 |
| 3.                                  | Elszámolt értékvesztés és visszaírása                                                  | 2.072                   | 3.924                  |
| 4.                                  | Céltartalék képzés és felhasználás különbözete                                         | -837                    | 209                    |
| 5.                                  | Befektetett eszközök értékesítésének eredménye                                         | -210                    | -131                   |
| 6.                                  | Szállítói kötelezettségek változása                                                    | 773                     | -2.038                 |
| 7.                                  | Egyéb rövid távú kötelezettségek változása                                             | -134                    | 250                    |
| 8.                                  | Passzív időbeli elhatárolások változása                                                | 617                     | 246                    |
| 9.                                  | Vevőkövetelések változása                                                              | -3.550                  | -5.354                 |
| 10.                                 | Forgóeszközök (vevő és pénzeszköz nélküli) változása                                   | -330                    | -8.455                 |
| 11.                                 | Aktív időbeli elhatárolások változása                                                  | -1.985                  | -666                   |
| 12.                                 | Fizetett/fizetendő adó (nyereség után)                                                 | -98                     | -119                   |
| 13.                                 | Fizetett/fizetendő osztalék, részesedés                                                | -1.869                  | -2.024                 |
| <b>II.</b>                          | <b>Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás</b>                         | <b>-15.933</b>          | <b>-15.887</b>         |
| 14.                                 | Befektetett eszközök beszerzése                                                        | -17.131                 | -16.582                |
| 15.                                 | Befektetett eszközök eladása                                                           | 223                     | 177                    |
| 16.                                 | Kapott osztalék, részesedés                                                            | 975                     | 518                    |
| <b>III.</b>                         | <b>Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás</b>                              | <b>-32</b>              | <b>-21</b>             |
| 17.                                 | Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele                                               | 0                       | 0                      |
| 18.                                 | Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele                 | 0                       | 0                      |
| 19.                                 | Hitel és kölcsön felvétele                                                             | 0                       | 0                      |
| 20.                                 | Hosszú távú kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása | 30                      | 446                    |
| 21.                                 | Véglegesen kapott pénzeszköz                                                           | 0                       | 0                      |
| 22.                                 | Részvénybevonás, tőkekivonás, tőkeleszállítás                                          | 0                       | 0                      |
| 23.                                 | Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése                        | 0                       | 0                      |
| 24.                                 | Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése                                           | 0                       | 0                      |
| 25.                                 | Hosszú távú kölcsönök és elhelyezett bankbetétek                                       | -62                     | -467                   |
| 26.                                 | Véglegesen átadott pénzeszköz                                                          | 0                       | 0                      |
| 27.                                 | Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú távú kötelezettségek változása              | 0                       | 0                      |
| <b>IV.</b>                          | <b>Pénzeszközök változása</b>                                                          | <b>9.469</b>            | <b>1.296</b>           |
| <b>Pénzeszközök nyitó egyenlege</b> |                                                                                        | <b>21.361</b>           | <b>30.830</b>          |
| <b>Pénzeszközök záró egyenlege</b>  |                                                                                        | <b>30.830</b>           | <b>32.126</b>          |

Forrás: Az Egis Gyógyszergyár Nyrt. által készített 2012/2013. évi éves beszámoló (II)

2. táblázat: Az Egis Gyógyszergyár Nyrt. IAS 7 szerint készült 2012/2013. évi egyedi cash flow-kimutatása

Adatok: millió Ft-ban

| A tétel megnevezése:                                                    | Tárgyév<br>2013.09.30. | Előző év<br>2012.09.30. |
|-------------------------------------------------------------------------|------------------------|-------------------------|
| Adózás előtti eredmény                                                  | 21.860                 | 21.518                  |
| Értécsökkenés és amortizáció                                            | 10.265                 | 9.474                   |
| Terven felüli értécsökkenés és visszaírása                              | 459                    | 131                     |
| Részesedések értékvesztése és visszaírása                               | 716                    | 430                     |
| Kapcsolt kölcsönök elengedése                                           | 284                    | 0                       |
| Kapott kamatok                                                          | -1.939                 | -1.849                  |
| Kapott osztalék, részesedés                                             | -518                   | -975                    |
| Értékesített eszközök nyeresége/vesztesége                              | -122                   | -145                    |
| Nem realizált árfolyamnyereség/árfolyamveszteség                        | -31                    | -39                     |
| Pénzügyi instrumentumok valós értékelése                                | 9                      | -1                      |
| Céltartalékok csökkenése/növekedése                                     | -2                     | -716                    |
| Munkavállalói kölcsönök diszkontálása                                   | -15                    | -3                      |
| Készletek csökkenése/növekedése                                         | 2.561                  | 1.519                   |
| Vevők és egyéb rövid távú követelések csökkenése/növekedése             | -6.820                 | -7.009                  |
| Szállítók és egyéb rövid távú kötelezettségek csökkenése/növekedése     | -668                   | 721                     |
| Fizetett adó                                                            | -1.601                 | -1.457                  |
| <b>Üzleti tevékenység során képződött/felhasznált pénzeszközök</b>      | <b>24.438</b>          | <b>21.599</b>           |
| Immateriális és tárgyi eszközök vásárlása                               | -13.769                | -14.510                 |
| Befektetések vásárlása                                                  | -975                   | -739                    |
| Immateriális és tárgyi eszközök értékesítése                            | 177                    | 223                     |
| Értékpapírok értékesítése                                               | 76                     | 0                       |
| Kapott kamatok                                                          | 1.939                  | 1.849                   |
| Kapott osztalék, részesedés                                             | 518                    | 975                     |
| Adott kölcsönök                                                         | -467                   | -62                     |
| Adott kölcsönök törlesztése                                             | 176                    | 85                      |
| <b>Befektetési tevékenység során képződött/felhasznált pénzeszközök</b> | <b>-12.325</b>         | <b>-12.179</b>          |
| Fizetett osztalék, részesedés                                           | -1.869                 | -934                    |
| <b>Pénzügyi tevékenység során képződött/felhasznált pénzeszközök</b>    | <b>-1.869</b>          | <b>-934</b>             |
| <b>Pénzeszközök állományának nettó változása</b>                        | <b>10.244</b>          | <b>8.486</b>            |
| <b>Pénzeszközök nyitó egyenlege</b>                                     | <b>40.144</b>          | <b>31.658</b>           |
| <b>Pénzeszközök záró egyenlege</b>                                      | <b>50.388</b>          | <b>40.144</b>           |

Forrás: Az Egis Gyógyszergyár Nyrt. által készített 2012/2013. évi éves beszámoló (I1)

A kimutatások kiemelt sorainak összehasonlításakor feltárható egyezéseket és eltéréseket a következő pontok tartalmazzák:

- *Előző évi és tárgyévi adatok kimutatása:* Látható, hogy az Egis Gyógyszergyár Nyrt. mindkét esetben az előző év és a tárgyév adatait szerepeltette – a szabályozó rendszerek által előírt sorrendben –, ezáltal biztosítva a kimutatások összehasonlíthatóságát.
- *Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek változásának levezetése:* Megfigyelhető, hogy az Egis Nyrt. mindkét kimutatásában az alábbi sorok szerepelnek: Pénzeszközök/Pénzeszközök állományának nettó változása, Pénzeszközök nyitó egyenlege, Pénzeszközök záró egyenlege. Ennek ellenére a két kimutatás eltérően értelmezi az ide sorolt pénzügyi eszközök körét. A Magyar Számviteli Törvény szerint készült kimutatásban a pénzeszközök tételei: pénztár, csekkok, bankbetétek. Ezzel szemben a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint összeállított

kimutatás a fent felsorolt sorok alatt a pénztár, csekkek, bankbetétek és egyéb pénzeszköz-egyenértékesek összesített értékét érti.

- *A pénzeszközök nyitó és záró egyenlegének feltüntetése:* A 2000. évi C. törvény és az IAS 7: Cash flow-kimutatások szabályozása között fennálló eltérések közül az egyik, hogy előbbi nem teszi kötelezővé, utóbbi esetében azonban elvárás, hogy a kimutatás részeként külön-külön soron fel legyenek tüntetve a fent említett tételek. Az Egis Gyógyszergyár Nyrt. ennek ellenére élt azzal a lehetőséggel, mely szerint a Magyar Számviteli Törvény 7. számú melléklete által előírt minimális formai és tartalmi követelményeknek megfelelően elkészített kimutatás szabadon bővíthető, részletezhető. Így mindkét esetben szerepeltette az említett sorokat.

- *A kategóriák elnevezése:* Tapasztalataim szerint a hazai és a nemzetközi szakirodalomban, szakmai folyóiratokban, illetve a mindennapi életben a cash flow-kimutatások kategóriáit általában a következő elnevezésekkel illetik: I. Működési cash flow, II. Befektetési cash flow, III. Finanszírozási cash flow. Az Egis Nyrt. ugyanakkor mindkét egyedi cash flow-kimutatásában a magyar előírásoknak megfelelő megnevezéseket alkalmazta.

Az egyes kategóriák között külön-külön párhuzamot vonva, azok vizsgálata során a következő eltérések és egyezések tárhatók fel:

- *I. Működési cash flow kategória:*

- Az Egis Gyógyszergyár Nyrt. mindkét kimutatás összeállításakor az indirekt/közvetett módszert alkalmazta, vagyis az 1. Adózás előtti eredmény sort korrigálta az eredményt érintő, de pénzmozgást nem indukáló, az eredményt nem érintő, azonban pénzmozgást előidéző, illetve az eszközök és források állományváltozását szemléltető tételekkel.

- A vállalat az IAS 7 előírásai szerint elkészített kimutatásnál egyes esetekben részletesebb tagolást – az eredményt érintő, azonban pénzmozgást nem eredményező, illetve a halmozódások kiszűrését szolgáló tételeknél –, máskor a sorok összevonását – az aktívák és passzívák állományváltozását feltüntető soroknál – alkalmazta, amely eltérést mutat a 2000. évi C. törvény kötelező szerkezeti felépítését követő kimutatáshoz képest.

- Az Egis Nyrt. a magyar előírások szerint a fizetett és a kapott kamatokat, valamint a fizetett osztalékokat, részesedéseket egyaránt az I., a kapott osztalékokat, részesedéseket a II. kategória sorai között szerepeltette. Ezzel szemben élt a nemzetközi előírások biztosította alternatívákkal, vagyis a fizetett kamatokat az I., a kapott kamatokat és osztalékokat a II., a fizetett osztalékokat a III. kategória részeként tüntette fel.

- *II. Befektetési cash flow kategória:*

- A vizsgált vállalat mindkét kimutatás elkészítéskor külön-külön sorokon tüntette fel a pénzbe- és kiáramlásokat, illetve az azokat előidéző eseményeket, vagyis a direkt/közvetlen módszert alkalmazta.

- Az Egis Nyrt. a 2000. évi C. törvény 7. számú melléklete értelmében összegezve mutatta ki az immateriális és tárgyi eszközök, valamint a tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és részesedések vásárlásához, értékesítéséhez kapcsolódó pénzmozgásokat. Az IAS 7: Cash flow-kimutatások előírásainak megfelelően összeállított kimutatásban ugyanakkor részletezte ezeket a tételeket. Ezen kívül a magyar szabályozás szemszögéből a III. kategória részét képező adott kölcsönök és azok törlesztésének értékeit ugyancsak itt szerepeltette.

- Ezen kívül a kapott kamatok vizsgálatakor megfigyelhető, hogy a magyar előírások szerint az I., a nemzetközi alternatívákat alapul véve viszont a II. kategória elemeként kerültek kimutatásra a vállalatnál, szemben a kapott osztalékokkal és részesedésekkel, melyek mindkét esetben a II. kategória részét képezték.

- *III. Finanszírozási cash flow kategória:*

- Az Egis Nyrt. mindkét esetben direkt/közvetlen módszerrel vezette le ezt a kategóriát, külön csoportosítva a pénzbe- és kiáramlásokat előidéző eseményeket.

- Az 1. esetben minden tétel feltüntetésre került, amely a finanszírozási tevékenység részét képezi a 2000. évi C. törvény 7. számú melléklete szerint, a 2. esetben azonban csak azok a tételek lettek felsorolva, amelyekkel kapcsolatban 2012-ben és 2013-ban pénzmozgást mutatott ki a vállalkozás.

- A magyar követelményeket követve a vállalat által fizetett/fizetendő osztalékok, részesedések értéke az I., a nemzetközi szabályozás alternatíváival élve a III. kategória részeként került kimutatásra.

- Ezeken kívül megfigyelhető, hogy az adott kölcsönök, illetve azok megszüntetése és törlesztése során realizált pénzmozgások is eltérően kerültek feltüntetésre a két kimutatásban. A magyar előírások szerint a III. kategória részét képezik, azonban arra való tekintettel, hogy a nemzetközi szabályozás részletesebb, illetve rugalmasabb a besorolási kérdések tekintetében, ennél a kimutatásnál a II. kategória utolsó két soraként szerepeltette őket a vállalat.

### KÖVETKEZTETÉSEK ÉS JAVASLATOK

Véleményem szerint a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok bevezetése és alkalmazása egyre idő- és szükségyszerűbbé válik Magyarországon. Az IFRS-ek szerint elkészített pénzügyi kimutatások nem csak az összehasonlíthatóság és átláthatóság, az idő- és költség megtakarítás előnyeit képesek biztosítani a vállalatok belső és külső érdekeltségi köreibbe tartozóknak, a felhasználóknak, de a Magyarországon működő vállalatok számára a tőkepiacok kiszélesedését és a nemzetközi versenyhelyzetük megerősítését is elősegíti. Ezzel kapcsolatban azt tartanám célszerűnek, ha a nemzetközi előírások alkalmazásának első éveiben a hitel- és pénzügyi intézetek, valamint a tőzsdei és külföldi érdekeltséggel rendelkező társaságok számára kötelezővé, illetve ezzel egyidőben minden vállalat számára választható alternatívává válna az egyedi és az összevont/konszolidált pénzügyi kimutatásaiknak, beszámolóiknak az IFRS-eknek megfelelő összeállítása és nyilvánosságra hozatala.

Ezt megelőzően mindenképpen fel kell készülni az átállással kapcsolatban felmerülő követelményekre, melyek közül meglátásom szerint a leglényegesebb a megfelelő számviteli szakemberek át- és kiképzése, az ágazati és kapcsolódó szabályozó szervek átállása a kettős terhek elkerülése érdekében, valamint a nemzetközi előírások mindig naprakész és helyes fordításának biztosítása. Látható, hogy ez a folyamat komoly előkészületeket igényel, ugyanakkor véleményem szerint a cash flow-kimutatások területén minimális változásokkal kell szembenéznük az érintett vállalkozásoknak, amelyek elsősorban a szerkezeti és tartalmi felépítés területén mutatkoznak meg.

Ezen kívül elmondható, hogy a 2000. évi C. törvény, annak 7. számú melléklete nem minden esetben biztosít megfelelő mértékű szabályozást, kellő részletességű információkat a kimutatások elkészítéséhez. Éppen ezért az IFRS-ek hazai alkalmazásától függetlenül mindenképpen szükségesnek találom annak felülvizsgálatát, kibővítését, módosítását.

### FELHASZNÁLT IRODALOM

- (1) Kondorosi F. (2007): IFRS-alapú elszámolási, információs és döntési rendszer. In: Elszámolási célok, feladatok, módszerek és a számvitel oktatása. (Szerk.: Jávor A. – Bács Z.), DE ATC AVK, Debrecen. 69-74 p.
- (2) Lukács J. (2006): Különbségek a magyar számviteli törvény és a nemzetközi számviteli standardok között. In: Társadalom és gazdaság, 28. évf., 1. sz., Akadémiai Kiadó Zrt., Budapest, 143-148. p.
- (3) Németh G. (2014): Az IFRS lehetséges hazai bevezetéséről. In: Számviteli tanácsadó, 6. évf., 5. sz., Complex Kiadó Jogi és Tartalomszolgáltató Kft., Budapest, 18-19. p.
- (4) II: Az Egis Gyógyszergyár Nyrt. által készített 2012/2013. évi éves beszámoló: <http://www.egis.hu/wps/wcm/connect/69b0df8042c3fb6889e98d46312f716a/EGI140131AR01H.pdf?MOD=AJPERES&CACHEID=69b0df8042c3fb6889e98d46312f716a>