

A DIPLOMADOLGOZAT TARTALMI KIVONATA

A konszolidált éves beszámoló szerepe egy hazai holding csoport működésében

Nyerges Tamás

Pénzügy mesterképzési szak, nappali tagozat

Vidékfejlesztés és Fenntartható Gazdaság Intézet

Belső témavezető: Dr. Wickert Irén, MATE Kaposvári Campus, egyetemi docens

Külső témavezető: Kovács Szilvia, Kapos Holding Nonprofit Zrt., gazdasági vezérig.-helyettes

Dolgozatom célja a vállalatcsoportok konszolidált éves beszámolójának bemutatása és értelmezése egy hazai holdingcsoport esettanulmányán keresztül. A témát azért választottam, mert a konszolidáció nélkülözhetetlen a csoport valós, torzításoktól megtisztított teljesítményének bemutatásához, miközben az uniós és hazai számviteli keretek – különösen az IFRS és a számviteli törvény – egyre nagyobb hangsúlyt helyeznek az egységes, döntéstámogató információszolgáltatásra. A dolgozat központi kérdése, hogy a konszolidált éves beszámoló miként ad „mintha egyetlen vállalat lenne” elvű, összehasonlítható képet, és az eltérő szabályozási megközelítések milyen gyakorlati hatással vannak a beszámolóra. Módszertanilag dokumentumelemzésre épülő esettanulmányt készítettem: áttekintettem a konszolidált kimutatásokat, a kiegészítő mellékletet és az üzleti jelentést, valamint a folyamatot alátámasztó belső dokumentációt. A vizsgálat a konszolidáció teljes láncát követte a konszolidációs kör meghatározásától és az egységes számviteli politikák kialakításától a tőke- és adósságkonszolidáción, az intercompany tételek és közbenső eredmények kiszűrésén át a halasztott adók kezeléséig és a közzétételek összhangjáig. Eredményeim szerint a konszolidált éves beszámoló érdemben növeli az átláthatóságot és a döntéstámogató értéket: a csoporton belüli ügyletek és eredmények kiejtésével a beszámoló valóban a külső piaci teljesítményt jeleníti meg, a közzétételek szerkezete pedig javítja az érthetőséget és az ellenőrizhetőséget. Ugyanakkor az IFRS és a hazai szabályozás eltérő fogalmi megoldásai – különösen az üzleti kombinációk, a goodwill és a tőkekonszolidációs különbözet, valamint a nem irányító részesedés kezelése – összehasonlíthatósági kihívásokat teremtenek. Összegzésként megállapítom, hogy a konszolidáció eléri célját: a csoportszintű, releváns és megbízható információk előállítása révén valósabb képet ad a vállalatcsoport teljesítményéről, mint az egyedi beszámolók összegzése. Jövőbeli kutatási irányként érdemes lenne vizsgálni, hogy a szabályozási és szerkezeti változások – például tulajdonosi átrendeződések és beolvadások – miként hatnak a finanszírozásra, esetleges csoportszintű összehasonlíthatóságra.