

**Kísérőként kiadott anyag a  
SIC-27****A lízing jogi formáját magában foglaló tranzakciók tartalmi  
megítélése értelmezéshez**

A kísérő dokumentumok nélküli SIC-27 értelmezés szövegét a jelen kiadás A kötete tartalmazza. A kibocsátásakor hatálybalépésének napja 2001. december 31. volt. A SIC-27 értelmezésre vonatkozó Következtetések alapja szövegét a jelen kiadás C kötete tartalmazza. Ez a kötet a következő dokumentumokat tartalmazza:

**BEVEZETÉSI ÚTMUTATÓ****A: Kapcsolódó ügyletek****B: Egy megállapodás tartalma**

## Bevezetésre vonatkozó útmutató SIC-27

*Jelen útmutató kíséri a SIC-27 értelmezést, de annak nem képezi részét.*

### A: Kapcsolódó ügyletek

A1 Az Értelmezés előírja annak megfontolását, hogy egy lízing jogi formáját magában foglaló ügyletsorozat ügyletei összekapcsolódnak-e azért, hogy meghatározza, hogy az ügyleteket egyetlen ügyletként számolják-e el.

A2 A tranzakciók szélsőséges példái közé tartoznak a következők, amelyeket egésznek tekintenek, és egyetlen ügyletként számolnak el:

- (a) Egy Gazdálkodó egység lízingbe ad egy eszközt egy Befektetőnek (a főlízing), és visszlízingeli ugyanazt az eszközt egy rövidebb időtartamra (az allízing). Az allízing időszak végén a Gazdálkodó egységnek joga van visszavásárolni a Befektető jogait egy vételi opció alapján. Ha a Gazdálkodó egység nem hívja le a vételi opcióját, akkor a Befektetőnek rendelkezésére állnak olyan opciók, amelyek alapján a Befektető egy minimum megtérülést kap a befektetésére a főlízingben — a Befektető visszaadhatja a mögöttes eszközt a Gazdálkodó egységnek, vagy előírhatja a Gazdálkodó egységnek, hogy biztosítson megtérülést a Befektető befektetésére a főlízingben.

A megállapodás meghatározó célja az, hogy a Befektető számára adóelőnyt érjenek el, amelyet az egy díj formájában megoszt a Gazdálkodó egységgel, nem pedig az, hogy egy eszköz használati jogát átruházzák. A Befektető megfizeti a díjat, és előre megfizeti a főlízing szerinti lízingdíj-fizetési kötelezettséget. A megállapodás előírja, hogy az előre fizetett összeg kockázatmentes eszközökbe legyen befektetve, és hogy a jogilag kötelező erejű megállapodás létrehozásának véglegesítése követelményeként egy, a Gazdálkodó egység ellenőrzésén kívül eső Vagyongazdálkodó által vezetett, elkülönített befektetési számlára legyen elhelyezve. A díjat a Gazdálkodó egység megtartja.

Az allízing futamideje alatt az allízingdíj-fizetési kötelezettséget az elkülönített befektetési számláról lehívott azonos összegű pénzeszközökből elégítik ki. A Gazdálkodó egység garantálja az allízing-fizetési kötelezettséget, és köteles lesz kielégíteni a garanciát, ha az elkülönített befektetési számlán nincs elegendő pénzeszköz. A Gazdálkodó egységnek van, a Befektetőnek viszont nincs joga bizonyos körülmények között (pl. a helyi vagy a nemzetközi adójog megváltozása miatt a Befektető elveszíti az adóelőnyök egy részét vagy egészét, vagy a Gazdálkodó egység úgy dönt, hogy elidegeníti (pl. kicseréli, eladja vagy elhasználja) a mögöttes eszközt) és a felmondási érték Befektetőnek történő megfizetésével egyidejűleg a lejáratnál korábban megszüntetni az allízinget. Ha a Gazdálkodó egység a lejáratnál korábban történő megszüntetést választja, akkor a felmondási értéket az elkülönített befektetési számláról lehívott pénzeszközökből fizetné ki, és ha az elkülönített befektetési számlán fennmaradó összeg nem elegendő, a különbséget a Gazdálkodó egység fizetné ki. A mögöttes eszköz egy speciális eszköz, amely szükséges a Gazdálkodó egység üzleti tevékenységének folytatásához.

- (b) Egy gazdálkodó egység lízingbe ad egy eszközt egy másik gazdálkodó egységnek, annak teljes gazdasági élettartamára, és visszlízingeli ugyanazt az eszközt ugyanazon feltételekkel, mint az eredeti lízing. A két gazdálkodó egységnek jogilag kikényszeríthető joga van az egymással szembeni tartozások összegeinek a beszámítására, és szándékukban áll ezeket az összegeket nettó alapon rendezni.
- (c) Egy gazdálkodó egység („A” gazdálkodó egység) lízingbe ad egy eszközt egy másik gazdálkodó egységnek („B” gazdálkodó egység), és felvesz egy nem visszakereseti kölcsönt egy finanszírozótól (a lízingdíjak és az eszköz biztosítékként történő használatával). „A” gazdálkodó egység eladja a lízing tárgyát képező eszközt és a kölcsönt egy vagyongazdálkodó, és visszlízingeli ugyanazt az eszközt. „A” gazdálkodó egység egyidejűleg azt is vállalja, hogy visszavásárolja az eszközt a lízingfutamidő végén az eladási árral megegyező összegért. A finanszírozó jogilag mentesíti „A” gazdálkodó egységet a kölcsönért való elsődleges felelősség alól, és „A” gazdálkodó egység garantálja a nem visszakereseti kölcsön visszafizetését, ha „B” gazdálkodó egység nem teljesíti az eredeti lízingszerződés alapján fennálló fizetéseket. „B” gazdálkodó egység hitelminősítését AAA-ra értékeli, és az egyes lízingek szerinti fizetések összegei megegyeznek. „A” gazdálkodó egységnek jogilag kikényszeríthető joga van az egyes lízingek szerinti tartozások összegeinek a

beszámítására, és szándékában áll ezeket a lízingszerződések alapján fennálló jogokat és köteleket nettó alapon rendezni.

- (d) Egy gazdálkodó egység („A” gazdálkodó egység) jogilag értékesít egy eszközt egy másik gazdálkodó egységnek („B” gazdálkodó egység), és visszlízingeli ugyanazt az eszközt. „B” gazdálkodó egység köteles az eszközt visszaadni „A” gazdálkodó egységnek a lízingidőszak végén, egy olyan összegben, amelynek általános gyakorlati hatása az, ha figyelembe veszik a járó lízingfizetéseket is, hogy „B” gazdálkodó egységnek évente LIBOR plusz 2 százalékos hozamot nyújt a vételáron felül.

## B: Egy megállapodás tartalma

- B1 Az Értelmezés előírja egy megállapodás tartalmának megfontolását annak meghatározása érdekében, hogy az magában foglalja-e egy eszköz használati jogának meghatározott időtartamra történő átruházását.
- B2 Ezen útmutatás A részében leírt egyik példában sem foglal magában a megállapodás ténylegesen az IAS 17 standard szerinti lízinget a következő okokból:
- (a) az A2.(a) bekezdésben leírt példában a megállapodást meghatározóan azért hozták létre, hogy adóelőnyöket érjenek el, amelyeket a két gazdálkodó egység között megosztanak. Bár a főlízing és az allízing időszaka különböző, az egyes gazdálkodó egységek számára az allízing időszak végén rendelkezésre álló opciók úgy vannak strukturálva, hogy a Befektető csak jelentéktelen mértékű eszközök kockázatot vállal a főlízing időszaka alatt. A megállapodás tartalma az, hogy a Gazdálkodó egység díjat kap a megállapodások létrehozásáért, és megtartja a mögöttes eszköz tulajdonlásával járó kockázatokat és hasznokat.
  - (b) az A2.(b) bekezdésben leírt példában az egyes lízingek feltételei és időszakai megegyeznek. Ezért a mögöttes eszköz tulajdonlásával járó kockázatok és hasznok ugyanazok, mint a megállapodás előtt. Továbbá a tartozások összegeit beszámítják egymással szemben, és így nincs megtartott hitelkockázat. A megállapodás tartalma az, hogy nem történt ügylet.
  - (c) az A2.(c) bekezdésben leírt példában „A” gazdálkodó egység megtartja a mögöttes eszköz tulajdonlásával járó kockázatokat és hasznokat, és a garancia alapján történő kifizetés kockázata csak távoli (az AAA hitelminősítés miatt). A megállapodás tartalma az, hogy „A” gazdálkodó egység pénzeszközt kölcsönöz, amelyet a mögöttes eszköz fedez.
  - (d) az A2.(d) bekezdésben leírt példában „A” gazdálkodó egységnek a mögöttes eszköz tulajdonlásával járó kockázata és hasznai ténylegesen nem változnak. A megállapodás tartalma az, hogy „A” gazdálkodó egység pénzeszközt kölcsönöz, amelyet a mögöttes eszköz fedez, és amely részletekben fizetendő vissza a lízing időtartama alatt, és végül egy összegben a lízing időszak végén. Az opció feltételei kizárják egy eladás megjelenését. Egy visszlízing ügylet során az eladott mögöttes eszköz tulajdonlásával járó kockázatokat és hasznokat az eladó szokásosan csak a lízing időtartama alatt tartja meg.