

# Pénz és Tőkepiaci Tagozat

A pénzügyi vállalkozások (faktoring, pénzügyi lízing) könyvvizsgálatának specialitásai

Szántó Csaba – PricewaterhouseCoopers Kft, Senior Manager

2009. december 9.

## A. Lízing - Napirendi pontok

1. Szabályozási környezet

2. Könyvvizsgálat tervezése

- Piaci információk
- Ügyfélről szerzett információk
- Kontrol környezet

3. Könyvvizsgálati sajátosságok – audit munkaprogram

- Kontrol pontok, hitelezési folyamat
- Kockázatok vs audit munkaprogram
- Törvényességi megfelelés vizsgálata
- Számviteli sajátosságok és annak ellenőrzése
- Tipikusan előforduló „problémák”

# Szabályozási környezet

Lízing a jogszabályokban/lízing definíciója

# Lízing a jogszabályokban

## Számviteli törvény

- 1) Tartalom elsődlegessége a formával szemben (16§ (3) bekezdés)
- 2) Pénzügyi lízing: olyan szerződés alapján valósul meg, amely szerződés értelmében a lízingbe adó a **lízingbe vevő igényei szerint** beszerezett és a **lízingbe adó tulajdonát képező** eszközt lízingdíj ellenében, a szerződésben rögzített időtartamra a lízingbe vevő használatába, birtokába adja azzal, hogy
  - a lízingbe vevőt terheli a használatból következően **minden költség és kockázat**,
  - a lízingbe vevő **jogosult a hasznok szedésére**,
  - a **szerződés időtartamának végén** a lízingelt eszköz tulajdonjogát a lízingbe vevő vagy az általa megjelölt megszerzi (vagy megszerezheti), a maradványérték megfizetésével vagy anélkül,
  - illetve a lízingbe vevőt elővételi jog illeti meg, a lízingbe vevő azonban ezen jogairól a szerződés megszűnése előtt le is mondhat. (3§ (8) 13. pont)

# Lízing a jogszabályokban

## Hitelintézeti törvény

*Pénzügyi lízing:* az a tevékenység, amelynek során a lízingbeadó ingatlan vagy ingó dolog tulajdonjogát, illetve vagyoni értékű jogot a lízingbevevő megbízása szerint abból a célból szerzi meg, hogy azt a lízingbevevő határozott idejű használatába adja oly módon, hogy az a lízingbevevő könyveiben kerül kimutatásra. A használatba adással a lízingbevevő

a) viseli a kárveszély átszállásából származó kockázatot,

b) a hasznok szedésére jogosulttá válik,

c) viseli a közvetlen terheket (ideértve a fenntartási és amortizációs költségeket is),

d) jogosultságot szerez arra, hogy a szerződésben kikötött időtartam lejártával a lízingdíj teljes tőketörlesztő és kamattörlesztő részének, valamint a szerződésben kikötött maradványérték megfizetésével a dolgon ő vagy az általa megjelölt személy tulajdonjogot szerezzen. Ha a lízingbevevő nem él e jogával, a lízing tárgya visszakerül a lízingbeadó birtokába és könyveibe. A felek a szerződésben kötik ki a lízingdíj tőkerészét - amely a lízingbe adott vagyontárgy, vagyoni értékű jog szerződés szerinti árával azonos -, valamint kamatrészét és a törlesztésének ütemezését.

Nem minősül pénzügyi lízingnek az anyavállalat és a leányvállalata közötti lízing, ide nem értve a pénzügyi intézmény által kötött ilyen ügyletet. (2.sz. melléklet 11.pont)

# Lízing a jogszabályokban

## ÁFA törvény

### *Definíció:*

- Nincsen
- Tartalmától függ a kezelése

### *Adófizetési kötelezettség:*

- *Tulajdonjog átszáll → termékértékesítés, eszközátadáskor*
- *Tulajdonjog nem biztos → szolgáltatás, törlesztő részletenként*

### *Adó alap:*

- Kamat adómentes
- tőke

# Lízing a jogszabályokban

## Illetéktörvény

### *Definíciók*

- *gépjármű pénzügyi lízinget folytató vállalkozó: az a pénzügyi lízingtevékenységet folytató vállalkozó, melynek előző adóévi nettó árbevétele legalább 75%-ban pénzügyi lízingtevékenységből származott úgy, hogy nettó árbevételének legalább 50%-a gépjárművek pénzügyi lízingjéből származott;*
- *ingatlanok és gépjárművek pénzügyi lízingjét egyaránt folytató vállalkozó: az a pénzügyi lízingtevékenységet folytató vállalkozó, melynek előző adóévi nettó árbevétele legalább 75%-ban e két tevékenységből származott, azzal, hogy egyik tevékenységből sem származott az éves nettó árbevételének kevesebb mint 25%-a;*

### *Illetékkötelezettség keletkezése:*

- Szerződés megkötésének napján

# Lízing a jogszabályokban

## Illetéktörvény

### *Illeték mértéke (ingatlan)*

Forgalmi érték 2%-a, ha

- a vagyonszerző ingatlanok pénzügyi lízingbe adását végző vállalkozó, amelynek előző évi nettó árbevétele legalább 50%-ban e tevékenységből származott, vagy
- Ingatlan és gépjárművek pénzügyi lízingjét egyaránt folytató vállalkozó és

Legkésőbb a fizetési meghagyás jogerőre emelkedéséig nyilatkozatban vállalja, hogy az ingatlant az illetékkiszabásra történő bejelentéstől számított 2 éven belül eladja, illetve a futamidő végén tulajdonjog átszállást eredményező pénzügyi lízingbe adja.

- *Illetékmentesség*

Gépjárműnek gépjármű pénzügyi lízinget folytató, illetve

Ingatlanok és gépjárművek pénzügyi lízingjét egyaránt folytató vállalkozó általi megszerzése

Az illetékmentességhez nyilatkozni kell az APEH-nek, hogy gépjármű pénzügyi lízinget, illetve ingatlanok és gépjárművek pénzügyi lízingjét egyaránt folytató vállalkozásnak minősült



# Lízing a jogszabályokban

## *Operatív lízing:*

- Nem szabályozott
- Minden, ami nem pénzügyi lízing

## 2. Könyvvizsgálat tervezése

Piaci információk

Ügyfélről szerzett információk

Kontrol környezet (COSO)

# Könyvvizsgálat tervezése

## Piaci információk

- Árfolyamok alakulása
- „Lízing tárgy” eladások dinamikája
- „Lízing tárgy” másodlagos piacának dinamikája
- Refinanszírozás

## Ügyfélről szerzett információk

- Új termék bevezetése
- Portfólió változása (méret, minőség)
- Visszavett eszközök

## Kontrol környezet (COSO)

- Lízingcég méretétől függ a mélysége
- Menedzsment tisztessége (pl menedzsment becslések)
- Menedzsment/tulajdonosi kontrol
- Belső ellenőrzés
- Munkafolyamatokba épített kontrolok
- Informatikai kontrolok, megbízhatóság

### 3. Könyvvizsgálati sajátosságok – audit munkaprogram

Kontrol pontok, hitelezési folyamat

Kockázatok vs audit munkaprogram

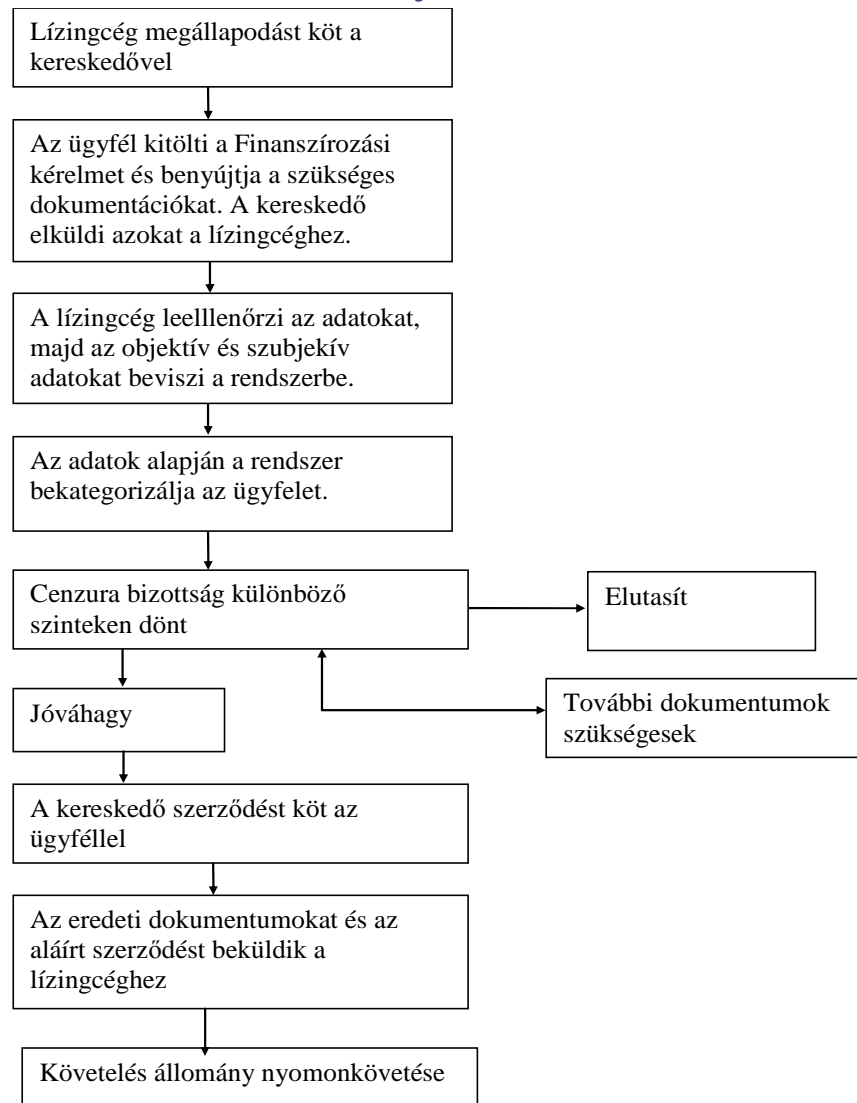
Törvényességi megfelelés vizsgálata

Számviteli sajátosságok és annak ellenőrzése

Tipikusan előforduló „problémák”

# Könyvvizsgálati sajátosságok – audit munkaprogram

## Kontrol pontok, hitelezési folyamat



# Könyvvizsgálati sajátosságok – audit munkaprogram

## Kockázatok vs audit munkaprogram

- 1) Lízing típusa
- 2) Munkafolyamatokban rejlő kockázat
- 3) Ellenőrzési kockázat – szerződések jóváhagyása
- 4) Hitelezési kockázat – minősítési folyamat
- 5) Hitelezési kockázat – kétes követelések, szerződés felmondás
- 6) Hitelezési kockázat – előfinanszírozás
- 7) Nem megfelelően kimutatott követelések
- 8) Használt autók finanszírozása
- 9) Likviditási kockázat
- 10) Árfolyamkockázat
- 11) Kamatkockázat
- 12) ÁFA kockázat
- 13) Bevétel realizálása (operatív lízing)
- 14) Maradványérték

# Könyvvizsgálati sajátosságok – audit munkaprogram

## Kockázatok vs. audit munkaprogram

### 1) Lízing típusa

- Audit első lépése
- Adó és számviteli szempontból eltérő
- Pénzügyi esetén: PSZÁF engedély, minimális tőkekövetelmény 50MFt, társasági forma részvénytársaság

### Audit lépés:

- Sztenderd szerződést beszerezni a tervezési időszakban
- Erre épülve végezzük az auditot (pénzügyi, operatív lízing)
- Helyes besorolás ellenőrzése (operatív vs. pénzügyi lízing)
- Hitelvizsgálatnál update

# Könyvvizsgálati sajátosságok – audit munkaprogram

## Kockázatok vs audit munkaprogram

### 2) Munkafolyamatokban rejlő kockázat

- Lízing tevékenység → hasonló szerződések nagy mennyiségben („futószalag munka”)
- Téves adatrögzítés

### Audit munka

- Adatrögzítés, folyamatokba épített automatikus kontrolok vizsgálata



# Könyvvizsgálati sajátosságok – audit munkaprogram

## Kockázatok vs audit munkaprogram

### 3) Ellenőrzési kockázat – szerződések jóváhagyása

- Nemfizetés kockázata, ha nincsen kontrol a hitel folyósításán
- Nem megfelelő szinten hagyják jóvá a hiteleket

### Audit munka

- Hitelvizsgálatkor ellenőrizni kell a döntési szintek helyességét (belső szabályzatok alapján)

# Könyvvizsgálati sajátosságok – audit munkaprogram

## Kockázatok vs audit munkaprogram

### 4) Hitelezési kockázat – minősítési folyamat

A következő kockázatot jelenti:

- Olyan ügyfél kap hitelt aki
  - Nem létezik
  - Nem lesz képes visszafizetni a hitelt
- Nincsen megfelelő biztosíték
- A lízingelt eszköz nem biztosított

Audit munka:

- Hitelvizsgálat

# Könyvvizsgálati sajátosságok – audit munkaprogram

## Kockázatok vs audit munkaprogram

### 5) Hitelezési kockázat – kétes követelések, szerződés felmondás

#### Kockázat:

- Az ügyfél nem-fizetését nem vizsgálják
- A lízingelt eszközt visszaszármaztatáskor nem lehet nyereséggel eladni
- A (visszavett) eszköz nem létezik

#### Audit munka:

- A követelés állomány vezetői ellenőrzésének vizsgálata
- Vevő korosítás tesztelése
- A kintlévőségek behajtási folyamatának ellenőrzése
- Ellenőrizni szükséges, hogy a cég rendszere on-line kapcsolatban van-e az Eurotax adatbázissal (gépjármű)
- Ellenőrizni szükséges, hogy folyamatosan figyelik-e a visszaszármaztatott eszközök eladásán realizált eredményt
- Ellenőrizni szükséges, hogy az alkalmazott értékvesztési gyakorlat összhangban van-e belső szabályzatokkal
- A fedezetek piaci értékét vizsgálják-e, ehhez milyen rutinokat alakítottak ki (ingatlanok, speciális gépek)
- Hogyan ellenőrzik a lízingbe adott eszközök létezését? (időközi leltárak, tárolási nyilatkozat stb)

# Könyvvizsgálati sajátosságok – audit munkaprogram

## Kockázatok vs audit munkaprogram

### 6) Hitelezési kockázat – előfinanszírozás

Kockázat:

Az előfinanszírozott szerződések

- nincsenek biztosítva
- nincsen fedezet

Ezért az ügyfél:

- Limiteket állít fel
- Csak új autót finanszíroz így

Audit munka:

- Ellenőrizni szükséges, hogy megfelelő céltartalék lett-e képezve (történelmi adatok alapján)

# Könyvvizsgálati sajátosságok – audit munkaprogram

## Kockázatok vs audit munkaprogram

### 7) Nem megfelelően kimutatott követelések

#### Kockázat:

- A rendszer nem megfelelően pontozza össze a kintlévőséget a pénzügyi teljesítéssel (eltérő egyenleg a lízingcégnél és az ügyfélnél)
- Hosszú-rövid lejárat rosszul van megbontva

#### Audit munka:

- Egyenlegközlés
- Besorolás ellenőrzése

# Könyvvizsgálati sajátosságok – audit munkaprogram

## Kockázatok vs audit munkaprogram

### 8) Használt autók finanszírozása

Kockázat:

Az eszköz bruttó értéke nem reális

Lízingcég:

- Olyan kereskedővel köti meg az ügyletet, akit már régóta ismer
- A kereskedőnek általában ki kell tölteni egy ún. „Használt autó adatlap”-ot. Az ebben szereplő adatok megbízhatóságáért a kereskedő felel (szerződésben rögzítve)
- Az Eurotax bizonyos %-áig (pl: 70%-áig) fogadják el az árat
- További dokumentumokat kérnek: Igazságügyi szakértői értékbecslés, Biztosító társaság értékbecslés, Decra vagy Eurotax értékek
- Minimum önrész (pl 30%)
- Az autó adatait ellenőrzik a Belügyminisztérium nyilvántartásában

# Könyvvizsgálati sajátosságok – audit munkaprogram

## Kockázatok vs audit munkaprogram

### 9) Likviditási kockázat

Kockázat:

A lízingcég nem rendelkezik elegendő finanszírozási forrással, rövid lejáratú hitelek vannak többségben

Audit munka:

- Lejáratí összhang táblázat
- Hitelek meghosszabbításának ellenőrzése

# Könyvvizsgálati sajátosságok – audit munkaprogram

## Kockázatok vs audit munkaprogram

### 10) Árfolyamkockázat

Kockázat:

Árfolyam változások hatása nincsen megfelelően fedezve

A kockázat alacsony → az árfolyam változás hatása ki van terhelve az ügyfélre



# Könyvvizsgálati sajátosságok – audit munkaprogram

## Kockázatok vs audit munkaprogram

### 11) Kamatkockázat

Kockázat:

- Az eszközök és a források eltérő kamatozásúak (fix, változó)
- Az eszközöknek és a forrásoknak eltérő az átárazási periódusuk

Általában mind az eszközök mind a források változó kamatozásúak

# Könyvvizsgálati sajátosságok – audit munkaprogram

## Kockázatok vs audit munkaprogram

### 12) ÁFA kockázat

Nem megfelelő időszakra és összeggel vallják be az ÁFÁ-t.

- Pénzügyi lízing → eszköz átadás
- Operatív lízing → törlesztő részlet

# Könyvvizsgálati sajátosságok – audit munkaprogram

## Kockázatok vs audit munkaprogram

### 13) Bevétel realizálása (operatív lízing)

Kockázat:

A kezdő nagyobb törlesztő részletek nem megfelelően lettek elhatárolva

# Könyvvizsgálati sajátosságok – audit munkaprogram

## Kockázatok vs audit munkaprogram

14) Maradványérték/hasznos élettartam (operatív lízing)

Kockázat:

Nem reálisan kerül megállapításra a maradványérték, illetve a hasznos élettartam → veszteséggel adják el az eszközöket

# Könyvvizsgálati sajátosságok – audit munkaprogram Törvényességi megfelelés vizsgálata

- Hitelintézeti törvény
- 250/2000 Kormányrendelet
- GT

# Könyvvizsgálati sajátosságok – audit munkaprogram

## Számviteli sajátosságok és annak ellenőrzése

### a) Operatív lízing

- Beszámoló formája (Szt szerinti)
- Tárgyi eszközök
- Követelések
- Hitelek
- Passzív időbeli elhatárolások
- Árbevétel

### b) Pénzügyi lízing/hitel

- Beszámoló formája (Hit szerinti)
- Készlet
- Ügyfelekkel szembeni követelések
- Tőke
- Finanszírozási forrás
- Kamat bevétel
- Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevétele/ráfordítás
- Jutalék bevétel/ráfordítás

# Könyvvizsgálati sajátosságok – audit munkaprogram

## Számviteli sajátosságok és annak ellenőrzése

### 1. Operatív lízing

#### a) Tárgyi eszközök

- Saját és a lízingbe adott eszközt külön kell kimutatni a kiegészítő mellékletben
- Maradványérték meghatározása (lejáratkor az eszköz nettó értéke alacsonyabb kell, hogy legyen mint a maradványérték)
- Létezés (tárolási nyilatkozat)

#### b) Követelések

- Hitelvizsgálat (példa pénzügyi lízingnél)
- Értékvesztés

#### c) Hitelek

- Források legnagyobb része

#### d) Passzív időbeli elhatárolások

- Időarányos lízingdíj elszámolása

# Könyvvizsgálati sajátosságok – audit munkaprogram

## Számviteli sajátosságok és annak ellenőrzése

### 2. Pénzügyi lízing

#### Készlet

- lízingbe adás miatt beszerzett
- Visszavett
- Értékvesztés
- Létezés

#### Ügyfelekkel szembeni követelés

- Hitelvizsgálat
- Értékvesztés
- Besorolás

#### Tőke

- Minimum tőke követelmény 50 MFt

#### Finanszírozási források

- Forrás legnagyobb része

#### Időbeli elhatárolások

- Lízing díj
- Jutalék elhatárolások



# Könyvvizsgálati sajátosságok – audit munkaprogram

## Számviteli sajátosságok és annak ellenőrzése

### Ügyfelekkel szembeni követelés - hitelvizsgálat

- A periódus végén fennálló tőkekövetelés egyeztetése a „tőke-kamat” táblázathoz (szerződés melléklete)
- A főkönyv szerint kiszámlázott kamat egyeztetése a „tőke-kamat” táblázathoz
- Helyes besorolás ellenőrzése
- Kamatelhatárolás tesztelése
- A hitelebírálás dokumentációjának ellenőrzése
- A szerződés típusának ellenőrzése a tartalom alapján (hitel, pénzügyi lízing, operatív lízing)
- A megfelelő jóváhagyás ellenőrzése
- A biztosítékok ellenőrzése
- A biztosítás meglétének és érvényességének ellenőrzése
- A lejárt követelés analitikához való egyeztetése
- Az első és az utolsó törlesztő részlet bankbizonylathoz való egyeztetése

# Könyvvizsgálati sajátosságok – audit munkaprogram

## Számviteli sajátosságok és annak ellenőrzése

Nem pénzügyi és befektetési szolgáltatás bevétel/ráfordítás

- Közvetített szolgáltatások
  - Eszköz visszaszármaztatás
  - Biztosítás
- Lízing díjbevétel
- ELÁBÉ

# Könyvvizsgálati sajátosságok – audit munkaprogram

## Számviteli sajátosságok és annak ellenőrzése

### Kiegészítő melléklet ellenőrzése

#### 250/2000 Kormányrendelet

- Követelések és kötelezettségek esedékessége szerinti megbontás
- Kamat függővé tétel

## Könyvvizsgálati sajátosságok – audit munkaprogram

### Tipikusan előforduló „problémák”

- Az ügylet tartalma alapján nem megfelelő a besorolás (operatív vs pénzügyi)
- Jóváhagyási szintek nem megfelelőek
- Hiányos dokumentáció
- Nincsen megfelelő biztosítás
- Nem elegendő értékvesztés (vagy túl sok értékvesztés)
- Követelésállományt nem minősítik (problémamentes....)
- Előfinanszírozás – nincsen céltartalék képezve
- A kezdő részlet nincsen elhatárolva (operatív lízing)

## B. Faktoring - Napirendi pontok

1. Szabályozási környezet
2. Faktoring meghatározása
3. Faktoring fajtái
4. Könyvvizsgálat tervezése
5. Könyvvizsgálati sajátosságok – audit munkaprogram

# 1. Szabályozási környezet

Polgári törvénykönyv

Hitelintézeti törvény

Számviteli törvény

250/2000 Kormányrendelet

## Szabályozási környezet – Polgári törvénykönyv

- Nincs konkrét definíció, illetve szabályozás
- A bírósági gyakorlat → faktoring megállapodásokra is az engedményezési szerződésekre vonatkozó rendelkezéseket alkalmazzák.
- Várhatóan definiálásra kerül az új ptk-ban

„Faktoring szerződés alapján a faktorvállalkozással (Faktor) szerződő fél (Jogosult) arra vállal kötelezettséget, hogy – egy vagy több kötelezettel szemben fennálló vagy jövőbeli– követelését részben vagy egészben a Faktorra ruházza át, amely díjazás ellenében köteles az átruházott követelést

- a) a Jogosultnak részben vagy egészben finanszírozni, továbbá
- b) nyilvántartani, esedékessé válását követően érvényesíteni, illetve behajtani, és a Jogosulttal elszámolni.”

A törvény várhatóan tiltja majd az olyan szerződések megkötését, amelyek kizárják a faktorálás lehetőségét

# Szabályozási környezet – Hitelintézeti törvény

Definíció:értelmező rendelkezések I/10/2b pontja

- Pénzkölcsönnyújtás → a követelésnek - **az adós kockázatának átvállalásával vagy anélkül történő - megvásárlása, megelőlegezése** (ideértve a faktoringot és a forfetírozást is), valamint leszámítolása, függetlenül attól, hogy a követelés esedékességének nyilvántartását és a kintlévőségek beszedését ki végzi.



# Szabályozási környezet – 250/2000 Kormányrendelet

Definíció: 2§ (29) bekezdés

- Vásárolt követeléssel azonosan kezelt követelés = faktoring

(az a követelés, amely nem az azt keletkeztető szerződés keretében, hanem utólag, más megállapodás, gazdasági esemény kapcsán került a pénzügyi intézményhez az eredeti szerződés szerinti jogosulttól vagy más személytől)

- Követelés vételára = ügyfelekkel szembeni követelés

- Követelés – szerződés szerint - az adóstól járó, még nem törlesztett összege = 0. Nyilvántartási számlaosztály

- Követelés megelőlegezés = kölcsönnyújtás általános szabályai szerint kell elszámolni

## 2. Faktoring meghatározása

Faktoring vs. rossz követelések megvásárlása  
Komplex szolgáltatás

# Factoring meghatározása

- 3 szereplős ügylet
- Fizetési határidők meghosszabbodtak
- Factoring vs. rossz követelések megvásárlása
- Komplex szolgáltatás

Kamat → finanszírozási funkció

Factoring díj → szolgáltatási funkció

### 3. Faktoring fajtái

Visszkeresetes – visszkereset nélküli

Belföldi – nemzetközi

Export –import

Csendes

## Factoring fajtái

Visszkeresetes – visszkereset nélküli

- nemfizetés kockázatát ki vállalja?

Belföldi – nemzetközi

- szállító és a vevő székhelye különböző államban van vagy nem

Export –import

- közvetítő szerep

Csendes

- informálás

# Faktoring fajtái

## Export faktoring

- Exportőr (magyar cég): szállító, export faktor cégre átruház
- Exportfaktor: exportőrtől megvásárolt követelést továbbengedményezi az import faktorra
- Importfaktor: az átruházott követelést beszedi, végső soron ő vállalja a nemfizetés kockázatát, ő a végső tulajdonosa a követelésnek
- Vevő (külföldi)

## Szerződések:

Exportőr és export faktor között

Export faktor és import faktor között → nemfizetés kockázatának továbbhárítása

# Factoring fajtái

## Import factoring

Szereplők: Külföldi szállító, külföldi faktorcég, magyar faktorcég, magyar vevő

Szerződések:

Szállító és külföldi faktor között

Külföldi faktorcég és magyar faktorcég között → nemfizetés kockázatának továbbhárítása

## Import factoring

- közvetítő szerep → csak jutalék van

## 4. Könyvvizsgálat tervezése

Piaci információk

Ügyfélről szerzett információk

Kontrol környezet (COSO)



# Könyvvizsgálat tervezése

## Piaci információk

- Az egyes iparágak teljesítményének dinamikája
- Refinanszírozás

## Ügyfélről szerzett információk

- Új termék bevezetése
- Portfólió változása (méret, minőség)

## Kontrol környezet (COSO)

- Faktorcég méretétől függ a mélysége
- Menedzsment tisztessége (pl menedzsment becslések)
- Menedzsment/tulajdonosi kontrol
- Belső ellenőrzés
- Munkafolyamatokba épített kontrolok
- Informatikai kontrolok, megbízhatóság

## 5. Könyvvizsgálati sajátosságok – audit munkaprogram

Kockázatok vs. audit munka

# Könyvvizsgálati sajátosságok – audit munkaprogram

## Kockázatok vs. audit munka

Nemfizetés kockázata

Likviditási kockázat

Refinanszírozás

Csalás

# Könyvvizsgálati sajátosságok – audit munkaprogram

## Kockázatok vs. audit munka

- folyamatokba épített kontrolok vizsgálata
  - a) szállító vizsgálata
  - b) vevő vizsgálata
  - c) hitelbiztosítók, kezesség
  - c) monitoring vizsgálata
  - d) csalás
- Értékvesztés vizsgálata
- Refinanszírozás

# Köszönöm a figyelmüket!