

# *Pénz és Tőkepiaci Tagozat*

A pénzügyi vállalkozások (faktoring, pénzügyi lízing) könyvvizsgálatának specialitásai

Szántó Csaba – PricewaterhouseCoopers  
Könyvvizsgáló Kft., Senior Manager

**2012. november 12.**

---

## ***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 (zártvégű) → termékértékesítés, eszközátadáskor*
- *Tulajdonjog nem biztos (nyíltvégű) → szolgáltatás, törlesztő részletenként*

### *Adó alap:*

- Kamat adómentes
- tőke

---

## ***Lízing a jogszabályokban Illetéktörvény***

*Illetékkötelezettség keletkezése:*

- Szerződés megkötésének napján (zártvégű)
- Tulajdonjog megszerzése (nyíltvégű)

---

# ***Lízing a jogszabályokban Illetéktörvény***

*Illeték mértéke a lízingcégnél - ingatlan*

Forgalmi érték 2%-a, ha

- a vagyonszerző PSZÁF által kiadott engedély alapján pénzügyi lízinget 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 a lízingcégnél - gépjármű, pótkocsi*

Mentes a gépjármű illetve pótkocsi megszerzése, ha

- a vagyonszerző PSZÁF által nyilvántartásba vett pénzügyi lízinget folytató vállalkozó
- és
- a vállalkozó adóévente nyilatkozik az állami adóhatóságnál arról, hogy az illetékmentesség feltételének megfelel.



---

## ***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

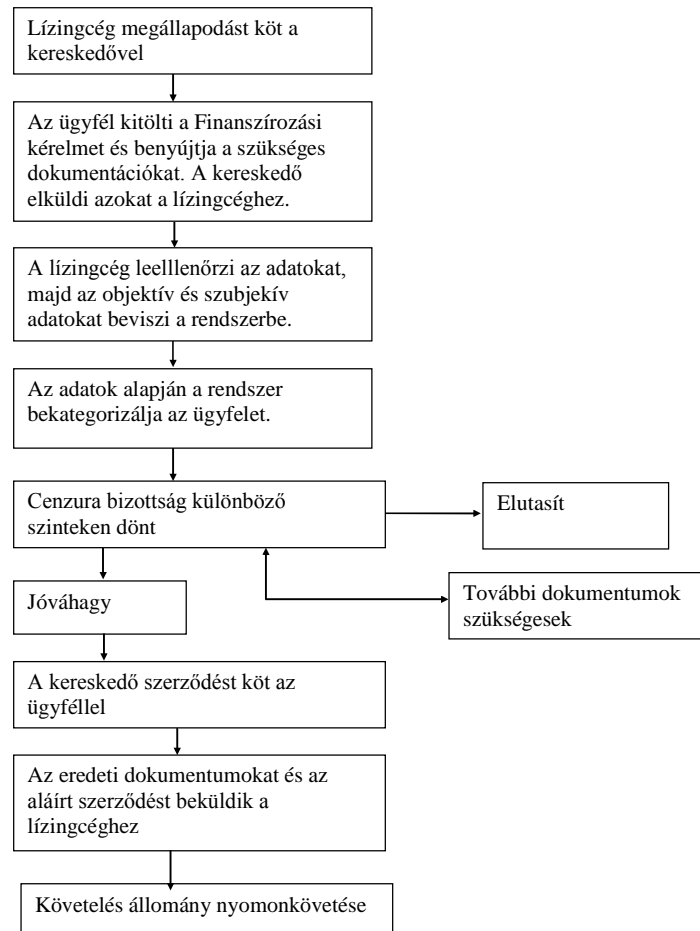
Törvényességi megfelelés vizsgálata

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 aktualizáljuk

---

# ***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 kereskedőkkel köti meg az ügyletet, akit már régóta ismer
- › A kereskedőnek általában ki kell tölteni egy un. „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 értébecslés, Biztosító társaság értébecslés, Decra vagy Eurotax értékek
- › Minimum önrész
- › 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:

- Lejáratati 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 (hasonlóan a pénzügyi lízinghez)
- Értékvesztés

#### c) Hitelek

- Források legnagyobb része

#### d) Passzív időbeli elhatárolások

- Idóarányos 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 visszaszámarmasztatás
  - 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 (többször újra definiált!!)

„Faktoring szerződés alapján a faktor meghatározott pénzüsszeg fizetésére, az adós harmadik személlyel szembeni követelésének a faktorra engedményezésére köteles; ha az engedményezett követelés esedékességkor a kötelezett nem teljesít, az adós a kapott összeg visszafizetésére és kamat fizetésére köteles.” → **csak visszterhes lehet??**

- A törvény várhatóan tiltja majd az olyan szerződések megkötését, amelyek kizárják a faktorálás lehetőségét
- Nyilvántartásba vételi kötelezettség

A faktor köteles a **faktorálás tényét és az adós személyét** a hitelbiztosítéki nyilvántartásba bejegyezni

Ha nem veszi nyilvántartásba, a követelés nem száll át a faktorra, hiába engedményezték!

---

## ***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***

Factoring 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

---

## ***Faktoring 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

---

## *Factoring fajtái*

### Export factoring

- 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

---

## ***Faktoring fajtái***

Import faktoring

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 faktoring

- 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!*

This publication has been prepared for general guidance on matters of interest only, and does not constitute professional advice. You should not act upon the information contained in this publication without obtaining specific professional advice. No representation or warranty (express or implied) is given as to the accuracy or completeness of the information contained in this publication, and, to the extent permitted by law, PricewaterhouseCoopers Kft., its members, employees and agents do not accept or assume any liability, responsibility or duty of care for any consequences of you or anyone else acting, or refraining to act, in reliance on the information contained in this publication or for any decision based on it.

© 2010 PricewaterhouseCoopers Kft. All rights reserved. In this document, "PwC" refers to PricewaterhouseCoopers Kft., which is a member firm of PricewaterhouseCoopers International Limited, each member firm of which is a separate legal entity.