

# **Eszközalapú finanszírozási konstrukciók bemutatása**

## **I. A konstrukciók bemutatása:**

Gép, berendezések, eszközök ill. a nagy haszongépjárművek finanszírozására társaságunk HUF, CHF és EURO alapú finanszírozást kínál.

### **1. Pénzügyi lízing:**

A magyarországi lízingpiacon a pénzügyi lízingnek **két formája van jelen:**

- a.) **Zárt végű** pénzügyi lízing
- b.) **Nyílt végű** pénzügyi lízing

#### **a. Zárt végű pénzügyi lízing**

Az ÁFA törvény termékértékesítésnek minősíti a termék átadását olyan okirat alapján, amely a termék határozott időre szóló bérletéről vagy részletvételeről azzal a kikötéssel rendelkezik, hogy a bérlő vagy a vevő a tulajdonjogot legkésőbb az utoljára esedékes bérleti díj, vagy részlet kiegyenlítésével, illetve a szerződés lejártával megszerzi. Magyarországon elterjedt fogalmi meghatározás szerint ezeket a lízingszerződéseket „zárt végű” lízingnek is szokták nevezni. ÁFA szempontból a zárt végű lízing ügyletnél a teljesítés időpontja a tulajdonszerzés napja, illetve ha a birtokbavétel előbb történik mint a tulajdonátszállás, akkor a birtokbavétel napját tekinti a törvény teljesítési időpontnak. Az áfa megfizetése egy összegben esedékes a teljesítés időpontjában. A finanszírozott eszköz a lízingbevevő könyveiben kerül aktiválásra. Az egyéni- és társas vállalkozások a lízingszerződés futamideje alatt a lízingdíj kamat részét kamatráfordításként, a lízingcég által a szerződéskötéskor kiállított számla alapulvételével évente elszámolt értékcsökkenési leírást, valamint az esetlegesen felszámolt külön tételeket, költségként számolják el, csökkentve ezáltal az adózás előtti eredményüket.

A szerződésben meghatározott, rendszeresen (havonta, negyedévente) fizetendő díjak már nem tartalmazzak általános forgalmi adót, ugyanis a lízingbeadó által a szerződés aktiválásakor kibocsátott számlában feltüntetett ÁFA teljes összegét lízingbevevő a lízingtárgy átvétele előtt megfizeti lízingbeadónak, esetleg a szállítónak vagy kereskedőnek. Az egyéb, az áfa törvényben meghatározott feltételek teljesülése esetében (pl. előírt árbevétel értékhatár elérése) a lízingbevevőnek a teljes Áfa összegre megnyílik az azonnali levonási, illetve visszaigénylési joga (kivéve a személygépkocsit).

## **b. Nyílt végű pénzügyi lízing:**

Felek ezen finanszírozási konstrukcióban egy adás-vételi lehetőségre szerződnek, azaz valamennyi lízingdíj-részlet kifizetése után lízingbevevőnek lehetősége van a szerződésben feltüntetett opciós értéken az eszköz tulajdonjogát is megváltani lízingbeadótól. Ugyanakkor a konstrukció lehetőséget kínál a lízingbevevőnek, arra is, hogy ezen opciós értéken vevőt jelöljön ki, illetve az opció összegéről egy új finanszírozást indítson. A lízingbeadó a pénzügyi lízingszerződés céljára beszerzett eszközök beszerzési árában feltüntetett általános forgalmi adót – a személygépjárművek kivételével – visszaigényelheti.

Az általános forgalmi adót lízingbevevőnek csak a mindenkori tőketörlesztés (illetve devizabázisú finanszírozás esetén a tőketörlesztés összegére jutó árfolyamkülönbözlet) összege után kell megfizetnie. Az Áfa levonására, visszaigénylésére tehát a futamidő alatt folyamatosan van lehetőség a mindenkori megfizetett összegnek megfelelően.

Ezek a pénzügyi lízing ügyletek, amelyek nem tartalmazzák az automatikus tulajdonátszállást, hanem csak arról rendelkeznek, hogy a lízingbe vevő a futamidő végén megszerezheti a tulajdonjogot, általános forgalmi adó szempontból szolgáltatásnyújtásnak minősülnek.

A költségelszámolás egyebekben megegyezik a zárt konstrukcióval. A lízingbeadó kizárólag a nettó eszközérték összegéről bocsát ki Áfa felszámítása nélküli számlát, mely alapján lízingbevevő a lízingtárgyat aktiválhatja.

## **2. Gépek, berendezések, targoncák**

- **Preferált konstrukció: zártvégű pénzügyi lízing**

- *Lízingtárgy:* Egyedileg azonosítható, egyedi nagyobb újkori értékű, piacon másodlagos forgalmi értékkel bíró, vagyonbiztosítás alá vonható eszközök. Valamint kis értékű, több ágazatban használt eszközök finanszírozása kereskedői hálózaton keresztül, egyszerűsített, speciális konstrukciókkal (targonca, kompresszor, fénymásoló-gép, stb...).

- *Életkor és futamidő feltételek:* minden esetben a gép jellegéből adódóan, az ügyfél igényeinek megfelelően kerül egyedileg megállapításra, jellemzően maximum 60 hónap.

- *Értékesítési technika:* szállítói megállapodások, közvetlen ügyfélmegkeresés,

- *Preferált önerő, biztosítékrendszer:* egyedileg, ügyletenként kerül mindig megállapításra, jellemzően 0-20 % a nettó vételárra vetítve.

- *Preferált ágazatok:* közlekedés, nyomdaipar, szerszámgépipar, műanyagipar, energetika

## *Összehasonlító konstrukciós táblázat*

	<b>Operatív Lízing / Tartós Bérlet</b>	<b>Zártvégű Pénzügyi Lízing</b>	<b>Nyíltvégű Pénzügyi Lízing</b>
<b>Mihez hasonlít leginkább?</b>	Bérlet	Hitel	Hitel
<b>EGYEZŐSÉGEK</b>			
Az eszköz tulajdonosa	bérbeadó	Lízingbeadó	lízingbeadó
Az eszköz használója	bérbevevő	Lízingbevevő	lízingbevevő
Kockázatok ( szavatossági, jótállási, káresemény stb.)	a bérbevevőnél	a lízingbevevőnél	a lízingbevevőnél
Szerződés futamideje	határozott idejű, éven túli	határozott idejű, általában éven túli	határozott idejű, általában éven túli
<b>ELTÉRÉSEK</b>			
Milyen jogcímen fizet az ügyfél?	bérleti (operatív lízing) díj	(pénzügyi ) lízing díj	(pénzügyi ) lízing díj
Mit fizet az ügyfél?	bérleti díj + áfa	tőketörlesztés + kamatfizetés	tőketörlesztés + kamatfizetés + tőketörlesztés áfája
Számlázás	minden esedékességkor az adott bérleti (operatív lízing) díj + áfa	A futamidő elején a lízingbeadó kiszámlázza a teljes nettó vételárat a teljes áfával. A későbbi esedékességkor fizetési bekérőt ír ( mint egy hitelnél) az esedékes tőketörlesztésről és a kamatfizetésről. Ekkor már nincs áfa fizetés!	A futamidő elején lízingbeadó lízingdíjelőleg-számlát állít ki lízingbevevő részére (saját erő), mely áfás. A futamidő alatt a lízingdíjak esedékességekor számlát állít ki lízingbevevőnek, melyek tökerésze szintén áfás.
Áfa megfizetése	az egyes esedékességkor a nettó bérleti díjra számított áfa	futamidő elején egy összegben, a teljes nettó vételárra számított áfa	futamidő elején a bekért saját erő áfája + a törlesztőrészek tökerészenek áfája
Áfa visszaigényelhetősége ( ha az ügyfél nem áfa-alanyi adómentes)	Igen, minden esetben	igen, kivéve személygépjármű	igen, kivéve személygépjármű

<b>SZÁMVITELI ELSZÁMOLÁS</b>			
Kinek a könyveiben szerepel?	bérbeadó (elvileg a bérbevevő könyveiben, a leltárban, a 0-s számlaosztályon mint nála tárolt idegen tulajdonú tárgyi eszköznek meg kellene jelennie és szerepelnie kellene a kiegészítő mellékletben is.)	Lízingbevevő	lízingbevevő
Konstrukció számviteli jellege	a bérbevevő számára "off-balance sheet" azaz mérlegen kívüli konstrukció	klasszikus kötelezettségvállalás	klasszikus kötelezettségvállalás
Lízing-, bérleti díjak elszámolása	a megfizetett nettó bérleti díj mint költség az 5. Számlaosztályban	mint a hitelnél: tőketartozás a forrásoldalon a kötelezettségek,( éven belüli, éven túli) között ( 4. Számlaosztály); kamatfizetés a ráfordítások között ( 8. Számlaosztály)	mint a hitelnél: tőketartozás a forrásoldalon a kötelezettségek,( éven belüli, éven túli) között ( 4. Számlaosztály); kamatfizetés a ráfordítások között ( 8. Számlaosztály)
<b>SZERZŐDÉS LEZÁRÁSA</b>			
Futamidő végén a tulajdonos	bérbeadó	lízingbevevő	lízingbevevő
Tulajdonjog- átszállás a futamidő végén	nincs	automatikusan a lízingbevevő	maradványérték megfizetése estén a lízingbevevő, egyébként a lízingbeadó
Az eszköz birtoklása	visszakerül a bérbeadó birtokába	marad a lízingbevevő birtokában	maradványérték megfizetése esetén a lízingbevevő birtokába kerül, egyébként visszakerül a lízingbeadó birtokába
Kalkulált maradványérték / piaci érték	Van, általában a nettó ár 10-50%-a, eszköztől függően. Az ügyfél nem fizeti ki az eszköz tőkeértékének 100%-át.	Nincs: az ügyfél teljesíti a teljes tőketörlesztési kötelezettségét, a hitelállománya 0-ra fut ki.	Van, általában a nettó ár 5-20%-a, az ügyfél a maradványérték megfizetésével fizeti meg az eszköz tőkeértékének 100%-át.
Mi történik az eszközzel?	A bérbeadó értékesíti, legalább kalkulált maradványértéken.	A tulajdonjog átszáll a lízingbevevőre, ő birtokolja tovább.	A tulajdonjog a maradványérték megfizetése esetén a lízingbevevőre száll át, egyébként a lízingbeadó értékesíti az eszközt.