

Nyilvános
tervezet a
konszolidációval
kapcsolatos új
sztenderdre
IFRS Hírlevél



2008. december 18-án a Nemzetközi Számviteli Sztenderdek Bizottság (IASB) közzétette a **konzolidált pénzügyi kimutatásokról** szóló 10-es számú Nyilvános Tervezetet (ED 10 - Consolidated Financial Statements), amely a konszolidációról szóló "IAS 27 - **Konzolidált és egyedi pénzügyi kimutatások**" illetve a "SIC 12 - **Speciális célú társaságok konszolidációja**" című sztenderdek helyébe lépő új Sztenderdre tesz javaslatot. Az ED 10 az IASB konszolidációs projektje során eddig elért eredményeket tükrözi. A projekt már 2003 óta szerepel a Bizottság napirendjén, ugyanakkor a globális pénzügyi válság fényében, illetve a Pénzügyi Stabilitási Fórum és más szervezetek ajánlásai alapján végrehajtását most felgyorsították.

Az ED 10-zel kapcsolatban 2009. március 20-ig lehetett véleményt nyilvánítani, amely - tekintettel az ED összetettségére és átfogó jellegére - szokatlanul rövid, mindössze 90 napos véleménynyilvánítási határidő. Az IASB további kerekasztal-megbeszéléseket is szervez a véleménynyilvánításra rendelkezésre álló időszakban, és 2009. második felében tervezi kiadni a Sztenderd végleges változatát.

A Bizottság tervei szerint legalább egy év fog rendelkezésre állni a Sztenderd végleges változatának kiadása és bevezetése között, ami azt jelenti, hogy a Sztenderd várhatóan csak a 2011-es számviteli időszakok vonatkozásában lép majd hatályba.

Javaslatok áttekintése

Az ED 10 célja, hogy **egyetlen sztenderdbe fogja össze** a konszolidációs számvittel kapcsolatos **hivatalos iránymutatást**. A főbb javaslatok:

- a **kontroll fogalmának módosítása**, ideértve a részletes alkalmazási útmutatót is; és
- **bővített közzététel** a konszolidált és nem konszolidált szervezetek esetében egyaránt.

A kontroll fogalmának felülvizsgálatával a Bizottság erősíteni kívánja a meghatározást, továbbá megkísérli kezelni az (ellenőrzésre összpontosító) IAS 27 (amely az ellenőrzésre összpontosít) és a SIC 12 (amely a kockázatra és haszonra összpontosít) közti ellentmondásokat. Jelenleg a gyakorlatban nehézséget okozhat annak meghatározása, hogy egy adott szervezet az IAS 27 vagy a SIC 12 hatálya alá tartozik-e, s ez következtelenségeket eredményezhet a konszolidációs iránymutatások alkalmazásában, továbbá a két konszolidációs modell közti önkényes választáshoz vezethet. Az ED 10 azt a célt tűzi maga elé, hogy megszüntesse a fenti következtelenségeket.

Míg az "egyértelmű" esetek többségében nincs eltérés az új javaslatok és a jelenleg hatályos iránymutatás között annak eldöntésében, hogy egy adott szervezetet konszolidálni kell-e vagy sem, vannak olyan helyzetek, ahol a döntés nem ilyen egyszerű, például:

- speciális célú szervezetek (vagy - az ED új definíciója szerint - "strukturált szervezetek") esetén;
- amennyiben az ellenőrzést többségi szavazati jog hiányában kell megállapítani; és
- amennyiben az ellenőrzést a potenciális szavazati jogokra való tekintettel kell megállapítani.

A projekt nem érinti a részletes konszolidációs eljárásokat vagy a tulajdonosi érdekeltségekben bekövetkező változások számviteli elszámolását, így az IAS 27 (2008-as módosítás szerinti) szövege szóról-szóra átkerül az új Sztenderdbe is. Ezen kívül olyan módosításra sem tesz javaslatot, amelyre tekintettel a szervezeteknek konszolidált pénzügyi kimutatásokat kellene készíteniük. Amikor a konszolidációval kapcsolatos követelmények átkerülnek az új Sztenderdbe, az IAS 27 új címet és struktúrát kap, és ezt követően kizárólag az egyedi pénzügyi kimutatásokra fog vonatkozni (amely terület követelményeinek a módosítására szintén nem született javaslat).

Az ellenőrzés fogalmának módosítása

A javaslatok alapján az ellenőrzés új definíciója az alábbi lesz.

Egy beszámolót készítő társaság akkor ellenőriz (kontrollál) egy másik szervezetet, ha a beszámolót készítő társaság **képes a másik szervezet tevékenységeinek az irányítására** annak érdekében, hogy az **megtérülést** generáljon a beszámolót készítő társaságnak. [ED 10.4, saját kiemelés].

A definíció legfontosabb, az alábbiakban részletesen kifejtett elemei: (a) képesség a másik szervezet tevékenységeinek az irányítására, és (b) jogosultság a megtérülés megszerzésére. Az ellenőrzés megállapítása során a beszámolót készítő társaságnak a fenti képességet és a megtérülést együttesen kell figyelembe vennie, azaz hogy hogyan tudja felhasználni az irányítási képességet a megtérülés elérése érdekében. A kontroll megállapítása folyamatosan el kell végezni.

Tevékenység irányításának képessége

Az ED szándéka szerint a másik szervezet "tevékenységeinek irányítási képessége" tágabb fogalom, mint az IAS 27-ben található "képesség egy másik szervezet pénzügyi és működési politikájának irányítására". Az ED 10 "Következtetések alapja" című fejezete szerint egy szervezet stratégiai működési és pénzügyi politikájának az irányítási képessége csak az egyik lehetőség, amellyel a szervezet tevékenységei feletti irányítási képesség kifejezhető. Az ilyen képesség gyakorlásának további lehetőségei közé tartozik a szavazati jogokon, opciókon vagy átváltható instrumentumokon keresztül, vagy szerződéses rendelkezések alapján történő érdekérvényesítés, illetve ezek kombinációja.

A beszámolót készítő társaság úgy is gyakorolhatja az ilyen képességet, hogy részt vesz a másik szervezet tevékenységeinek a kialakításában, vagy a másik szervezet tevékenységeit meghatározó döntéshozatali folyamatban. Például, amennyiben egy szervezet tevékenységei vagy tranzakciós lehetőségei az alapszabályban meghatározott területekre korlátozódnak, a szervezetnek nem feltétlenül van szüksége igazgatóságra vagy más vállalatirányítási testületre a tevékenységei irányításához, mivel valószínűtlen, hogy folyamatosan szükséges lenne stratégiai működési és finanszírozási döntéseket hozni. Azonban egy szervezet feletti ellenőrzés elérhető akár csak a létrehozásában való részvétellel is.

Egy másik szervezet irányítására való "képesség" megléte nem feltétlenül jelenti azt, hogy a beszámolót készítő társaságnak aktívan gyakorolnia is kell ezt a képességet. Ezért az ellenőrzés definíciója elsősorban az ellenőrzés gyakorlásának a lehetőségét, nem pedig annak tényleges gyakorlását helyezi a középpontba. Például, egy többségi szavazati joggal rendelkező passzív tulajdonos, aki nem él rendszeresen a szavazati jogával, mégis a leányvállalat irányítójának minősül, mivel rendelkezik azzal a képességgel, hogy a szavazati jogával élve bármikor irányítsa a leányvállalat tevékenységeit.

Ez a definíció módosításának egyik leglényegesebb pontja, amely feltehetőleg hosszadalmas vitát fog gerjeszteni. A tervezet kritikusai szerint a Bizottság nem következetesen alkalmazza ezt az elvet, azaz az ED bizonyos esetekben előírja a tevékenységek irányítására vonatkozó képesség bizonyítását (pl. opciók és átváltható instrumentumok esetén, ld. lent), míg más körülmények között (pl. az előző bekezdésben tárgyalt esetben) nem várja el az irányítási képesség demonstrálását.

"Megtérülés"

A javaslat szerinti módosított definíció a beszámolót készítő társaság által elért "megtérülés" (returns) utal (nem pedig a jelenleg hatályos IAS 27-ben szereplő definíció szerinti "haszonra" (benefit)). Ez tudatos terminológiai váltás, amely annak egyértelműsítését célozza, hogy a fogalom kiterjed a pozitív és a negatív

Egy másik szervezet irányítására való "képesség" megléte nem feltétlenül jelenti azt, hogy a beszámolót készítő szervezetnek aktívan gyakorolnia is kell ezt a képességet.

eredményre is (a jelenleg hatályos Sztenderdben alkalmazott "haszon" kifejezés az általános értelmezés szerint csak a pozitív eredményre utal). Az ED megfogalmazása szerint az ilyen megtérülés nem kizárólag a számszerűsíthető eredményre szorítkozik; és azt a beszámolót készítő társaság különböző formában veheti igénybe, pl. osztalék, díjak, know-how, költségmegtakarítás, szinergia stb.

A kontroll megállapítása során a beszámolót készítő társaságnak a fenti képességet és a megtérülést együttesen kell figyelembe vennie, azaz hogy hogyan tudja felhasználni az irányítási képességet a megtérülés elérése érdekében.

Az "ellenőrzés" nem osztható meg

A módosított definíció értelmezését elősegítő részletes alkalmazási útmutató egyértelműsíti, hogy az "ellenőrzés" nem osztható meg: a Sztenderd tervezete szerint csak az egyik fél ellenőrizhet egy szervezetet, bár természetesen más szervezetnek is joga van az érdekei védelmére.

Az ED abból a feltételezésből indul ki, hogy ha egy társaság egy másik szervezet szavazati jogainak több mint a felét birtokolja, akkor a társaság rendelkezik a szervezet irányításának képességével. Az ED további részletes iránymutatást ad az olyan helyzetekre, amikor a beszámolót készítő társaság csak a szavazati jogok kisebbségével rendelkezik, illetve amikor a felek között strukturált szervezet is található.

A szavazati jogok kisebbségének birtoklása

A tervezet alapján a beszámolót készítő társaság rendelkezhet a másik szervezet tevékenységei irányítására vonatkozó képességgel akkor is, ha a szavazati jogoknak csak a kisebbségét birtokolja, feltéve, hogy ugyanakkor több szavazati joggal rendelkezik, mint bármely más fél, és az ilyen szavazati jogok elégségesek ahhoz, hogy képes legyen meghatározni a másik fél stratégiai működési és finanszírozási politikáit.

Az ED azt a helyzetet hozza föl példaként, amikor a beszámolót készítő társaság olyan meghatározó részvényes, amely a szavazati jogok kisebbségével rendelkezik, ugyanakkor a többi részvényes szervezetlen, és a szavazati jogok gyakorlása során nem működnek aktívan együtt egymással. Az iránymutatás kitér a "de facto" ellenőrzés kérdésére is, amely ellentmondásokhoz vezetett az IAS 27 esetében.

Az ED felhívja a figyelmet, hogy a beszámolót készítő társaság más módokon is rendelkezhet egy másik szervezet irányítási képességével, amelyeket a módosított Sztenderdhez fűzendő alkalmazási útmutató részletesen is kifejti. Az ED 10 B9 melléklete tartalmazza az alábbiakban ismertetett indikátorokat, amelyek akkor alkalmazandók, ha egy társaság a szavazati jogoknak csak kevesebb mint (abszolút) többségével rendelkezik.

Az ellenőrzés indikátorai többségi szavazati jog hiánya esetén

- 1) A beszámolót készítő társaság domináns pozícióval rendelkezik az irányító testületben, így meghatározhatja a stratégiai működési és finanszírozási politikákat. Példa:
 - a) domináns pozíció a szervezet irányító testülete tagjai megválasztásának folyamatában, illetve meghatalmazások megszerzésében a szavazati jogok többi tulajdonosától; és
 - b) tagok jelölése a szervezet irányító testületében megüresedő helyekre a következő választásig.

2) A beszámolót készítő társaság kinevezheti, felveheti, áthelyezheti vagy elbocsáthatja a szervezet legfontosabb vezetőit.

3) A beszámolót készítő társaság megosztja erőforrásait a másik szervezettel. Például azonos személyek a szervezet és a beszámolót készítő társaság irányító testületeiben, vagy menedzsmentjében vagy más munkatársai körében.

4) A beszámolót készítő társaság utasíthatja a másik szervezetet a beszámolót készítő társaság érdekét szolgáló jelentős tranzakciók végrehajtására.

5) A beszámolót készítő társaság hozzáfér a másik szervezet fennmaradó eszközeihez, pl.:

- a) a másik szervezet megszüntetésével és eszközeinek átvételével; vagy
- b) az alapszabály vagy külön megállapodás értelmében hozzáféréssel rendelkezik a másik szervezet erőforrásaihoz.

A tervezet szerint lehetséges, hogy a beszámolót készítő társaság rendelkezzen a másik szervezet irányítási képességével akkor is, ha a szavazati jogainak csak kevesebb mint a felét birtokolja.

Opciók és átváltható instrumentumok

Ami a potenciális szavazati jogokat illeti, az IAS 27 csak a jelenleg gyakorolható jogokat veszi figyelembe. A Sztenderd előírja, hogy amennyiben a potenciális szavazati jogokat megalapozó opciók vagy átváltható instrumentumok jelenleg lehívhatók, akkor az ellenőrzés megállapítása során a potenciális szavazati jogokat általában úgy kell tekinteni, mintha ténylegesen meglévő szavazati jogok lennének.

Az ED 10 általánosabb megközelítésre tesz javaslatot, miszerint a beszámolót készítő szervezetnek el kell döntenie, hogy az opciók és átváltható instrumentumok birtoklásából eredő szavazati jog megszerzési képessége - az esetre vonatkozó összes releváns tényt és körülményt figyelembe véve - képessé teszi-e a beszámolót készítő társaságot a másik szervezet tevékenységeinek az irányítására. Azaz a fent említett instrumentumoknak nem feltétlenül kell azonnal lehívhatónak lenni ahhoz, hogy befolyásolják a kontroll meglétét. Azonban az azonnal lehívható instrumentumok sem feltétlenül jelentik a kontroll meglétét.

Strukturált szervezetek

Az ED 10 a "rendes" konszolidációs helyzetektől elkülönítve foglalkozik a strukturált szervezetekkel. A Bizottság szerint a "strukturált szervezetek" hasonlóak a speciális célú szervezetekhez, amelyek jelenleg a SIC 12 hatálya alá tartoznak. Bár a szándék a konszolidáció egységes számviteli modelljének kialakítása lenne, ami azt jelentené, hogy az ellenőrzést a strukturált szervezetek esetében ugyanúgy kell meghatározni, mint minden más szervezetnél, a Bizottság úgy véli, hogy a strukturált szervezetek esetén további alkalmazási iránymutatásra van szükség.

A tervezet szerint az, hogy egy beszámolót készítő társaság ellenőrzése alatt lévő másik szervezet megfelel-e a "strukturált szervezet" definíciójának (ld. lent) nem befolyásolná a számviteli elszámolását. Ugyanakkor közzétételi szempontból fontos annak megállapítása, hogy egy szervezet - bár nem tartozik a beszámolót készítő társaság ellenőrzése alá - strukturált szervezetnek minősül-e, mivel ilyen esetekben további közzétételi követelményekkel kell számolni (ld. a következő oldalt).

Az ED 10 által javasolt definíció szerint a strukturált szervezet "olyan szervezet, amelynek tevékenységei korlátozottak, feltéve, hogy az ilyen tevékenységeket nem a [Sztenderd] 23-29 pontjában foglaltak szerint irányítják". A Sztenderd hivatkozott pontjai az annak megállapítására vonatkozó általános előírásokat tartalmazzák, hogy egy társaság rendelkezik-e egy másik szervezet tevékenységeinek az irányítására irányuló képességgel. Ennek megfelelően a

Az azonnal lehívható instrumentumok sem feltétlenül jelentik a kontroll meglétét.

strukturált szervezet a definíció szerint olyan szervezet, amelynek az irányítása nem állapítható meg a szokásos módszerek valamelyikével, pl. a szavazati jogok vagy a szervezet irányító testületének ellenőrzési joga alapján.

Az ED az ilyen strukturált szervezetek feletti ellenőrzés megállapítása során további tényezők figyelembe vételét is előírja. A javaslat szerint fontos tényezők, ezért elemezni kell a megtérülés felosztására és a strukturált szervezet tevékenységeit meghatározó döntések meghozatalára vonatkozó szabályokat is. Az ED előírja, hogy az ellenőrzés meglétének a vizsgálata során minden releváns tényt és körülményt figyelembe kell venni, továbbá ajánlásként fogalmazza meg a következő oldalon szereplő tényezők (nem teljes) listájának a figyelembe vételét is.

Az opcióknak és átváltható instrumentumoknak nem feltétlenül kell azonnal lehívhatónak lenniük ahhoz, hogy befolyásolják az ellenőrzés megállapításának eredményét.

A strukturált szervezetek ellenőrzésére vonatkozó elemzés során figyelembe veendő tényezők (nem teljes lista)

- 1) A strukturált szervezet célja és felépítése.
- 2) A beszámolót készítő társaság által a strukturált szervezettel való kapcsolatára tekintettel realizált megtérülés (általában minél érzékenyebben érintik a beszámolót készítő társaságot a megtérülés változásai, annál nagyobb a valószínűsége, hogy a birtokában van az ellenőrzés).
- 3) A strukturált szervezet tevékenységei, különös tekintettel arra, hogy milyen mértékben előre meghatározottak a tevékenységeket irányító stratégiai működési és finanszírozási politikák (általában az ilyen tevékenységek korlátozottak és előre meghatározottak).
- 4) Kapcsolódó megállapodások.
- 5) A beszámolót készítő társaság azon képessége, hogy módosítsa a korlátozásokat vagy az előre meghatározott stratégiai működési és finanszírozási politikákat.
- 6) Ha a beszámolót készítő társaság valamely másik fél megbízottjaként jár el, vagy egy másik fél a beszámolót készítő társaság megbízottjaként jár el.

Megbízási jogviszony

Az ED 10 kiegészítő iránymutatást tartalmaz az ellenőrzés megállapításához megbízási jogviszony esetén. A megbízott egy másik fél (a "megbízó") nevében jár el. Bár a megbízott rendelkezik minden jogosultsággal a szervezet tevékenységeinek az irányítására, elvárás vele szemben, hogy a megbízó érdekei szerint járjon el. Ezért amennyiben a beszámolót készítő társaság kizárólag megbízottként tevékenykedik, nem lehet a birtokában az ellenőrzés, mivel nem rendelkezik azzal a képességgel, amely alapján részesülhetne a szervezet tevékenységének a megtérüléseiből.

A megbízott fix díjat kap a megbízótól a szolgáltatások nyújtásáért. Ha azonban a megbízott díjazása teljesítményarányos, nehéz lehet különbséget tenni a megbízási jogviszony és az ellenőrzés között. Ilyen esetekben a szervezetnek el kell döntenie, hogy az eredményváltozásoktól való függősége összehasonlítható-e egy befektető helyzetével.

A javaslat igen részletesen tartalmazza a közzétételi követelményeket, azok csaknem hat oldalt tesznek ki ED-ből.

Közzététel

Az ED 10 több új közzétételi célkitűzést is megfogalmaz, amelyek célja lehetővé tenni a beszámolót készítő szervezet pénzügyi kimutatásainak a felhasználói számára, hogy kiértékeljék:

- 1) az ellenőrzés alapját és a kapcsolódó számviteli következményeket;
- 2) a nem-ellenőrző érdekeltségek (kisebbségi részesedés) által a csoport tevékenységeiben birtokolt érdekeltséget;
- 3) a leányvállalatok tulajdonában lévő eszközök és kötelezettségek miatt felmerülő korlátozások jellegét és pénzügyi hatását; és
- 4) a beszámolót készítő társaság által **nem** ellenőrzött strukturált szervezetekkel fennálló kapcsolatok jellegét és az azokból eredő kockázatokat.

Az Alkalmazási Útmutató B30-B47 pontjai tartalmazzák a fenti célkitűzések elérését szolgáló részletes közzétételi követelményeket. Az ED tartalmaz egy "minden eshetőség" záradékot is, amelynek az a lényege, hogy ha az Alkalmazási Útmutatóban előírt konkrét közzétételi követelményekkel nem érhető el a fenti célkitűzések, a beszámolót készítő szervezet köteles közzétenni minden olyan további információt is, amely szükséges a célkitűzések eléréséhez.

A javaslat igen részletesen tartalmazza a közzétételi követelményeket, azok csaknem hat oldalt tesznek ki ED-ből. Teljesítésük meglehetősen nehézkes lehet, különösen azon strukturált szervezetek vonatkozásában, amelyekkel kapcsolatban a beszámolót készítő társaság azt állapítja meg, hogy nem állnak az ellenőrzése alatt (ld. a fenti 4. pont), és amelyek esetében nem állnak rendelkezésére részletes információk.

Közeledés a US GAAP-hez

Az ED 10 nem része az Amerikai Számviteli Sztenderd Bizottsággal (FASB) folyó közös projektnek. Ugyanakkor az FASB előtt jelenleg zajlik a változó érdekeltségű szervezetekre vonatkozó konszolidációs sztenderd felülvizsgálata a 46(R) jelű Értelmezés keretében. Az FASB ajánlást adott ki, amely előírja, hogy az ilyen szervezetek fölötti ellenőrzés meglétének vagy hiányának a megállapítása során az ellenőrzést minőségi és mennyiségi értelemben is vizsgálni kell. Bár az általános megközelítés lényegében megfelel az ED 10-nek, vannak bizonyos eltérések. Például, az ED 10 valamennyi szervezetre vonatkozik, míg a 46(R) jelű Értelmezés csak a változó érdekeltségű szervezetekre.

Hatályba lépés napja és átmeneti rendelkezések

A végleges Sztenderd hatályba lépésének a napja a Bizottság általi jóváhagyást követően kerül meghatározásra. A jelen hírlevél első oldalán közölt információknak megfelelően nem várható, hogy a 2011-ben kezdődő számviteli időszakoknál korábban hatályba lépne.

A Bizottság felismerte, hogy a Sztenderd visszamenőleges alkalmazása jelentős költségekkel és nehézségekkel járna.

Ezért azt javasolja, hogy:

- amennyiben a Sztenderd követelményeinek első alkalmazása azt eredményezi, hogy a beszámolót készítő társaságnak olyan szervezetet kell konszolidálnia, amelyet korábban nem konszolidált, az "IFRS 3 *Üzleti kombinációk*" című Sztenderd előírásait kell alkalmazni, és az új Sztenderd alkalmazásának első napját kell a felvásárlás napjának tekinteni (kivéve, ha az új Sztenderd első alkalmazásának a napja megelőzi a felvásárlás IFRS 3 szerinti napját); és

- amennyiben a Sztenderd követelményeinek első alkalmazása azt eredményezi, hogy a beszámolót készítő társaság már nem konszolidál egy olyan szervezetet, amelyet korábban konszolidált, az új Sztenderd alkalmazásának első napját kell annak a napnak tekinteni, amelyen a beszámolót készítő társaság elveszíti a másik szervezet feletti ellenőrzést (kivéve, ha az új Sztenderd első alkalmazásának a napja megelőzi az ellenőrzés elvesztésének a napját).

A jelen dokumentum és a benne foglalt valamennyi információ a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.-től (Deloitte Kft.) származik és célja, hogy bizonyos témakör(ök)ben általános információkkal szolgáljon, de nem tárgyalja az adott témakör(öke)t annak teljességében. A jelen dokumentumban megadott információk nem minősülnek számviteli, adóügyi, jogi, befektetési, tanácsadási illetve egyéb szakmai szolgáltatásnak. A jelen dokumentumban szereplő információ nem képezheti az ügyfeleink üzleti döntéseinek kizárólagos alapját. Az ügyfeleinket kérjük, hogy pénzügyeiket vagy üzletvitelüket befolyásoló bármely döntésük meghozatala vagy ilyen lépés megtétele előtt kérjék ki képzett szakmai tanácsadóink véleményét. A jelen dokumentum és a benne foglalt információk a jelen helyzetet tükrözik, de nem szolgálnak a Deloitte Kft. által tett jognyilatkozatként és társaságunk nem vállal felelősséget sem a jelen dokumentummal sem a benne foglalt információkkal, illetőleg semminemű teljesítési vagy minőségi megfeleléssel kapcsolatban. A Deloitte Kft. elhárítja felelősségét a szolgáltatásai piacképességére, vagy adott célra való alkalmassága, jogtisztasága, versenyképessége, biztonsága és pontossága vonatkozásában. Ügyfelünk a jelen dokumentumot és a benne foglalt információkat a saját felelősségére használja, és teljes mértékben felelősséget vállal a jelen dokumentum és a benne foglalt információk használatából eredő következményekért, esetleges veszteségekért. A jelen dokumentum vagy a benne foglalt információk felhasználásával kapcsolatos bármilyen közvetlen, közvetett, következményes, járulékos, büntető, illetve bármilyen egyéb kárért – akár szerződéses, jogszabály szerinti vagy szerződésen kívüli károkozás (pl. gondatlanság) következménye – a Deloitte Kft. nem vonható felelősségre. Ha a fenti rendelkezések bármelyike bármilyen okból nem érvényesíthető, a többi rendelkezés továbbra is hatályban marad és alkalmazandó.

A Deloitte név a Deloitte Touche Tohmatsu svájci "Verein" és tagvállalatainak hálózatára utal, melyek mindegyike önálló, egymástól elkülönülő jogi személy. A Deloitte Touche Tohmatsu tagvállalatai jogi struktúrájának részletes bemutatását a következő link alatt találja: www.deloitte.com/about. A Deloitte Magyarország jogi struktúrájának részletes bemutatását a következő link alatt találja: www.deloitte.com/hu/magunkrol.

Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
Dózsa György út 84/C
1068 Budapest
Tel: (1) 428 68 00
Fax: (1) 428 68 01

Member of Deloitte Touche Tohmatsu

© 2009 Deloitte Touche Tohmatsu
Minden jog fenntartva.