



المحاسبة عن عقود الإجارة المنتهية بالتمليك في المصارف الإسلامية: من منظور إسلامي

1424



1424 -

24 × 17 118

9960-32-138- x:

- -2 -1

1424/308

121.330

1424/308 :
9960-32-138- x :

(2003) 1424 :

بِسْمِ اللَّهِ الرَّحْمَنِ الرَّحِيمِ



المحتويات

7	.....	مقدمة
		المبحث الأول :
17	.....
		المبحث الثاني:
29	.....
		المبحث الثالث:
83	.....
103	.....
113	.....	خلاصة ونتائج البحث وتوصياته
	.....	ملحق التعاريف
116	.....	مراجع البحث:
117	.....
	

المحاسبة عن عقود الإجارة المنتهية بالتمليك

في المصارف الإسلامية: من منظور إسلامي

*

مقدمة :

)

(

0

7

-

*

- . ()
 %60 %2
 - %12
 %17 - %81 %3
 ..
 - %50 -
 -
 .(313 : 1999 :)

Operational Leases

....

)

(

طبيعة المشكلة : □

-
 :
 .
 :
 -) - 1
 .. - 2
 - 3
 - 4
 - 5
) -

-

-

- 6

- 7

(

)

- 8

- 9

-

-

□ أهمية البحث :

- 1

- 2

- 3

□ هدف البحث :

()

()

()

□ حدود البحث :

- 1

- 2

()

()

- 3

□ منهج البحث :

(

□ خطة البحث :

:

:

:

⋮

.

.

التكييف الفقهي لعقود الإجارة المنتهية بالتمليك

(198)

1420/11/6

:

:

:

:

6-1 (6) (1988) / 15-10 / 1409
:

:

-

-

-

-

..

- 129 : 1421 :)
" "

" " (153

-

-

:

- 1

⋯

:

. (1)

Hire – Purchase

- 2

- 3

"

:)" "

(51

- 4

-
- (31- 7 2001)

:

- 1

:

- 2

$$\begin{aligned}
 & \dots \\
 & - \\
 & : (\quad) \langle \quad \rangle : \\
 & - \quad - \quad (29) \\
 & ^1 (\quad) \\
 & (1 \quad : \quad) \langle \quad \rangle : \\
 & (\quad)
 \end{aligned}$$

- 3

(\quad)

:
:

:

- 1

- 4

... () «

»

()

: (312 - 309 303)

:

(أ) الإجارة المنتهية بالتملك بسداد القسط الأخير :

) 1996 :

(499).

(ب) الإجارة المنتهية بالتملك عن طريق البيع بثمن رمزي :

(ج) الإجارة المنتهية بالتملك عن طريق البيع بثمن حقيقي (سعر السوق):

()

- ()

(د) الإجارة المنتهية بالتملك عن طريق الهبة :

.. :
))
) ()
: . 310 - 309 :)
(77/2 :
) ()
: . 310 :)
10/6 211 180/1
(
" "

- (1996 :)

(هـ) الإجارة المنتهية بالتملك عن طريق البيع ببقية الأقساط :

(و) الإجارة المنتهية بالتملك عن طريق البيع التدريجي :

)

(

- ()
..()

(ز) البيع ثم الاستتجار المنتهى بالتملك :

(/)
Buyer/Lessor (/) seller/lessee
.(/)

..

-
:
- 1

/ - 2

()

- - 3

- -
-
()
...
()

- 4

القياس والإثبات المحاسبي لعمليات عقود الإجارة المنتهية بالتمليك

* ()
 (Finance Lease
)
 : .. (

قياس قيمة الأصول المكتتة بغرض الإجارة المنتهية بالتمليك: (1/2)

()
 1() ()
 Present Value of Minimum Lease
 Executory Cost) Payments
 leased asset Fair Value ()
 . Inception of the Lease
 (SSAP No.12:1996)

() - *
 : - 1

FASB statement No.13, Accounting for Leases, Stamford, Conn.: FASB, as -
 amended and Interpreted through May 1980.

International Accounting Standard IAS No. 17 (Revised 1997), Leases, -
 London: International Accounting Standard Committee, 1997.

. 2000

	:				
			/	×	
...	-		/	×	
-		-			
(Lease Receivable		/			Gross Investment
)			
					.
		Unguaranteed Residual Value			
					.
.(		Unearned interest revenue)
Net Investment					

	:				
			-		
		..	-	/	×
..		-		/	×
..		-		/	×

()

)

.(/

()

...

$$\frac{1}{r} \left[\frac{1}{1+r} - \frac{1}{1+r} \right] \times \frac{1}{1+r} \times \dots$$

$$\frac{1}{r} \left[\frac{1}{1+r} - \frac{1}{1+r} \right] \times \frac{1}{1+r} \times \dots$$

$$\frac{1}{r} \left[\frac{1}{1+r} - \frac{1}{1+r} \right] \times \frac{1}{1+r} \times \dots$$

$$\frac{1}{r} \left[\frac{1}{1+r} - \frac{1}{1+r} \right] \times \frac{1}{1+r} \times \dots$$

$$\frac{1}{r} \left[\frac{1}{1+r} - \frac{1}{1+r} \right] \times \frac{1}{1+r} \times \dots$$

$$\frac{1}{r} \left[\frac{1}{1+r} - \frac{1}{1+r} \right] \times \frac{1}{1+r} \times \dots$$

$$\frac{1}{r} \left[\frac{1}{1+r} - \frac{1}{1+r} \right] \times \frac{1}{1+r} \times \dots$$

Capitalization of Leases

Non-Cancellable

Leases

- ()

Economic Life

()

(

$$(1) \quad (1 + \sqrt{1 - \dots})^{\times} = \dots$$

$$(2) \quad (1 + \sqrt{1 - \dots}) \dots$$

$$(1 + \sqrt{1 - \dots}) = (1 + \sqrt{1 - \dots}) = (1 + \sqrt{1 - \dots})$$

: (1)

2000/1/1

3000000

655000 - 3500 (2000/1/1) %12 (Implicit interest rate-lessor)

$$(1 + \frac{0.12}{12})^{12 \times 5} - 1 = 0.6047762$$

$$0.6047762 \times 651500 = 395000$$

2000/1/1 / 3000000

(Incremental borrowing rate (Lessee))

(67 – 63 :	1406	(144 :)	*
–	–	()	..
148 – 146	1998	–	(	..
–	–	–	–	*
.()	–	–	–

()

.
%12

3

.%4 = 3 ÷ %12 =

)

()

(

-

-

:

-

-

.

-

()

Depreciation إهلاك الأصول محل الإجارة المنتهية بالتملك (2/2)

() ()

(

-

-

-

Bargain Purchase Option

) Lease Term

%75

%90 -

-

.(

)
Amortization

.(

(102)

(
())

(

-

.

-

.

.

.

.

)

(

500 000

:

/ 500 000

/ 500 000

()

()

.

-

-

-

.

-

-

..

-

-

..

-

-

(3/2) دفعات الإجازة (إيرادات / مصروفات) :

-

-

finance charge

)

(

)Effective Interest Method

(

Discount Rate

-

-

)

(

(

)

)

.. (

)

-

-

-

.(

-

-

)

(

..

(

)

-

(126/13 : 1978): ()

) :
(.. ()

.

-

-

-

-

..

-

:

× (..)
(..)

/ / ×
/

(..)

:

/

×

/

×

/

(1)

:

(1+

÷

=
┌
1-

- 1
(2)

()

≅ 4.607762 ÷ 3000000 =

∴
651500

$$\begin{aligned} &) + (\times) = - 2 \\ & (\end{aligned} \tag{3}$$

$$\begin{aligned} 390900000 &= + (651500 \times 6) = \\ - &= - 3 \end{aligned} \tag{4}$$

$$909000 = 30000000 - 3909000 =$$

: 2000/1/1

$$\dots - / 3909000$$

$$\dots) / 3000000$$

(...

$$\dots) / 909000$$

(...

$$(\dots)$$

$$\dots) (\dots)$$

$$\dots - (1) \dots -$$

:

(1)

*

						(2)	(1)	
(7) - (8) =	(6+2) - (1) =	%12 (6) %12 × (8) =	(4) - (5) =	(3) - (1) =	%12 (3) %12 × (5) =			
3000000			3000000			-	-	2000/1/1
2348500	651500	-	2348500	651500	-	3500	655000	2000/1/1
1978825	369675	281825	1978825	369675	281825	3500	655000	2001/1/1
1564778	414037	237463	1564788	414037	237463	3500	655000	2002/1/1
1101066	463722	187778	1101066	463722	187778	3500	655000	2003/1/1
581696	519370	132130	581696	519370	132130	3500	655000	2004/1/1
	581696	69804		581696	69804	3500	655000	2005/1/1

- ●

-	3000000	909000	-	3000000	909000	2100 0	3930000	
---	---------	--------	---	---------	--------	-----------	---------	--

	:	
2000/1/1	/	655000
		/ 651500
		/ 3500
		281825
-	/	281825
		...
2000/12/31		
-	/	281825
		..
		.
	:	
		/ 3500
/ 651500		2000/1/1
		/ 655000
		/ 281825
2000/12/31		

2000/1/1

/ 281825

/ 3500

/ 281825

/ 369675

/ 655000

أثر اختلاف القيمة السوقية للأصل عن قيمته الدفترية لدى الموجر :

(1)

)

(

-

-

-

)

(

-

-

	-	
		-
		.
	.	
	-	
		- Hire-Purchase
	-	
		-
	.	
		) 3000000
) . 2760000		(
		.(
3909000		. 240000
		909000

: 2000/1/1

/ 3909000

() / 2760000

() / 3000000

- / 909000

...

- / 2760000

• أثر وجود قيمة متبقاة للأصل المؤجر في نهاية فترة الإجارة :

(1)

)

.(

)

(

. 250000

·
- -
·
: %12

$$\begin{aligned} & \text{---} & \text{---} & \text{=} \\ 2873380 & = (0.50663 \times 250000) - 3000000 = \\ \cong 4.6047762 \div 2873380 & = & \therefore & \\ & & & 624000 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} 3994000 & = 250000 + (6 \times 624000) = \\ = 3000000 - 3994000 & = & & \\ & & & 994000 \end{aligned}$$

$$3000000 = 994000 - 3994000 =$$

- -

(2)

()

$\frac{(5)}{(4)} = \frac{(5)}{(4)}$	$\frac{(4)}{(3+2)} - (1) =$	$\frac{\%12}{\%12} \times (5) =$	(2)	(1)	
3000000	-	-	-	-	2000/1/1
2376000	624000	-	3500	627500	2000/1/1
2037142	338858	285142	3500	627500	2001/1/1
1657614	379528	244472	3500	627500	2002/1/1
1232538	425076	198924	3500	627500	2003/1/1
756449	476089	147911	3500	627500	2004/1/1
223222	533227	90773	3500	627500	2005/12/31
-	3000000	994000	21000	4015000	

$$\begin{aligned}
 & \cdot \\
 & \cdot \\
 & \vdots \\
 & - \\
 & + \\
 & (0.50663 \times 250000) + (4.6047762 \times 624000) = \\
 & \quad \quad \quad 3000000 \equiv
 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned}
 & \vdots \\
 458333 = & \quad \quad \quad \div (250000 - 3000000) =
 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned}
 - 200000 & \quad - \\
 & \quad -
 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned}
 (3) & \quad - \quad \quad - \\
 & \quad \quad -
 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned}
 & \quad \quad \quad - \\
 & \quad \quad \quad (2005/12/31)
 \end{aligned}$$

		/	26778
			(2005/12/31)
		/	223222
		/	2750000
		/	50000
		/	3000000
		/	50000
	-		
	200000	:	-
...	-	/	26778
2005/12/31		/	250000
...	-	/	26778
		/	25000
			-
	-		

..

.

$$\begin{aligned} & : \quad (4.6047762 \times 624000) \quad 2873380 \\ 478897 = & \quad 6 \div 2873380 = \end{aligned}$$

(3)

:

(3)

()

		%12					%12			
2873380					3000000					2000/1/1
2249380	624000		3500	627500	2376000	624000	-	3500	627500	2000/1/1
2249380	354074	269926	3500	627500	2037142	338858	285142	3500	627500	2001/1/1
1895306	396563	227437	3500	627500	1657614	379528	244472	3500	627500	2002/1/1
1498743	444151	179849	3500	627500	1232538	425076	198924	3500	627500	2003/1/1
1054592	497449	126551	3500	627500	756449	476089	147911	3500	627500	2004/1/1
557143	557143	66857	-	25000	223222	533227	90773	3500	627500	2005/1/1
	-	-	-	250000		223222	26778	-	250000	2005/12/31
-	2873380	870620	21000	3765000	-	3000000	994000	21000	4015000	

)

(

الآثار المالية والاقتصادية للمحاسبة والإفصاح عن الأصول المستأجرة طبقاً للمعايير المختلفة
:

":

-

)

"

(

"

-

"

Information Content

(1)

(3)

2000/12/31

:

أ) معالجة العقد في ظل معيار الهيئة (مثل حالة عقد الإجازة التشغيلية) :

() 2000/12/31

2000	5600
1000	(-) (3600)
1000	2000
2000	1140
	2860
6000	6000

() 2000/12/31

	6000
	(2000)
	(624)
	3376
%40	(1350)
	2026

(ب) معالجة العقد في ظل المعايير المحاسبية الأمريكية والبريطانية والدولية والسعودية (رسملة الأصول المستأجرة في دفاتر المستأجر) :

()

:

$$= 4.6047762 \times 624000 = \text{- 1} \quad 873380$$

$$250000 = \text{- 2}$$

$$126620 = 0.50663 \times$$

=

3000000

%90

(3000000)

%75)

(6

(3)

()

3000000

$$\begin{array}{r} 0 \ 458333 = \quad 6 \div 250000 - \\ : \qquad \qquad \qquad - \end{array}$$

) () ()

:

2000/12/31

%		%		
%100	6000000	%100	6000000	
	(2000000)		(2000000)	
			(624000)	
	(458333)		-	
	(285142)		-	
%45.7	(2743475)	%43.7	(2624000)	
%54.3	3256525	%56.3	3376000	
%21.7	1302610	%22.5	1350400	%40
%32.6	1953915	%33.8	2025600	

2000/12/31

%		%		
	5600000		5600000	
	(3600000)		(3600000)	
	3000000		-	
	(458333)		-	
%53	4541667	%33	2000000	
%13	1140000	%19	1140000	
%34	2860000	%48	2860000	
%100	8541667	%100	6000000	
	2000000		2000000	
	1000000		1000000	
%35	3000000	%50	3000000	(1)
	1000000		1000000	
	2037142		-	
%36	3037142	%17	1000000	(2)
	2165667		2000000	
	338858		-	
%29	2504525	%33	2000000	(3)
%100	8541667	%100	6000000	(3 + 2 + 1)

) - -
 (-
 - (36 - 33 2001 ()

- - :
 - 1
 %45.7 %43.7
 %32.6 %33.8

. - -
 : - 2
 %47 %67 ()
 %53 %33
 %35 %50 ()
 %36 %17
) %29 %33
 (.
 %186 %100
 ÷) - 3
 %34 = (100 × ()
 %23

-

()

- -

(4/2) التكاليف المباشرة الأولية للتعاقد :

-

-

-
-
.
-)
-)
.(
/
.
.
.

(5/2) مصروفات صيانة وإصلاحات الأصول المؤجرة :

-

-

"

"

-

-

(6/2) مصروفات الضرائب والتأمين على الأصول المؤجرة :

-	-
	-
	"
-	-
"	
	-
..	
-	-
-	
	-

:

()

()

()

()

:

()

()

/

(7/2) في نهاية مدة الإجازة :

()

()

()

- ()

()
()
()

- / - ()
.(-

(8/2) فوات الانتفاع بالأصول الموجرة قبل التمليك :

()

..

.

- -

- -

(308 :)

- ()

-

.

.

(9/2) عقود البيع ثم الاستتجار المنتهى بالتمليك :

(/)

(/)

)
(

()

/

. / /

.

-
.(

0

/

-

-

()

0 - -
 . /
)
 .()
 .
 ()
 -
 - ()
 :
 - -
 . - -
 () () :
 . ()
 / - -

)

.(

:

/

/

(2)

\$5000000

2000/1/1 . \$700000

\$500000

) \$150000

.(

0

\$1012227

)

%12

12/31

-

(/)

-

:

(/)

:

. 2000/1/1

(/)

(/)
(3) (2)

-

.
:

		%12		
4500000	-	-	-	2000/1/1
4027773	472227	540000	1012227	2000/12/31
3498876	528897	483330	1012227	2002/12/31
2906509	529367	419860	1012227	2002/12/31
2243062	663447	348780	1012227	2003/12/31
	2243062	269165	2512227	2004/12/31
-	4500000	2061135	6561135	

(/) (/)

-:

(/)	(/)	
/ 45.00000 (...) / 4500000 ()	/ 4500000 / 700000 / 5000000 / 200000 ()	2000/1/1
- / 6561135 ... / 4500000 (...) / 2061135 (...) ()	/ 4500000 / 4500000 ()	
/ 1012227 / 1012227 ... ()	/ 540000 / 472227 / 101227 ()	/12/31 2000
	/ 600000 / 600000 [5 ÷ (1500000 - 4500000)]	
/ 5400000 (...) / 540000 (...)	/ 400000 / 400000 [<u>600000</u> × 200000] (1500000 - 4500000)	

2000/1/31

.(3/2)

(10/2) عقود الإجارة العقارية المنتهية بالتمليك :

:

(أ) تصنيف العقد :

Capital Lease

:)

- -

)
(
(ب) القياس والإثبات :

()

-) - %25 (

%75)

%90 - (

:

()

()

%25 ()

العرض والإفصاح لمعلومات الإجارة المنتهية بالتمليك في القوائم المالية

:

(1/3) العرض لمعلومات الإجارة المنتهية بالتمليك في القوائم المالية .

(1/1/3) العرض في القوائم المالية للمستأجر -

:

(أ) الأصول المستأجرة :

- -

()

() .

(ب) الالتزامات عن عقود الإجارة التمويلية :

- -

(ج) مصروفات الإجارة :

- : -
: - 1

- -

- : - 2
-) -
(

(2/1/3) العرض في القوائم المالية للمؤجر:

()

:

() قائمة المركز المالي :

/

/

(ب) قائمة الدخل :

/

(2/3) الإفصاح في القوائم المالية للمستأجر :

:

(أ) الأصول المستأجرة :

0

(ب) دفعات الإجارة :

()

(ج) الإجراءات من الباطن :

(د) الإجراءات الشرطية :

)

(

- - -
-
.
.
- -
-
.
:
..
- -
-
:
- 1

) - 2

(

- 3

-

-

- 4

)

- 5

(

- 6

حالة تطبيقية :

)

1999/12/31

(

\$ 10

5

0 \$8881879

:

\$10041111 - 1

- 2

\$11118121

1999 31

:

(2) - 1

:

5

)

.(

- 2

(13)

1999

31

:

1998			1999			
-	-	-	10000000	-	10000000	
-	-	-	96667	-	96667	
-	-	-	(55556)	-	(55556)	
-	-	-	10041111	-	10041111	

0 " "

- 3

: (17)

1998	1999	
-	10.000000	
-	1118121	
	11118121	

.

- 4

. \$ 101699 (28)

. 1999 31

(30) - 5

:

31

. 1999

	3	3	6	3 6	3	
1004111 1	1004111 1		-	-	-	
1111812 1	2192779	6694006	2115668	57834	57834	

" " 1999

:

- - - 1

1 1419 1

.(- 88) 1999

.

" " - 2

()

..

.(13)

- 3

"

...

"

(30)

-	-	- \$2231336	
.		- \$ 8886785	
-			- 4
	-		
			- 5
(17)			
			- 6
- (		)	- 7
		- (30)	
	(/)		
	(/)		

(3/3) الإفصاح في القوائم المالية للمؤجر :

() صافي الاستثمار :

:

(ب) الحد الأدنى لدفعات الإجارة المستقبلية

()

(ج) العوائد غير المكتسبة :

/

(د) الإجراءات الشرطية :

(هـ) الوصف العام : ()

- -
- -

(1)

-
:
-

- 1

- 2

/

- 3

- -

- 4

- 5

- 6

حالة تطبيقية :

1999/12/31

()

. ()

:

"

"

- 1

\$1848292

. 1998

\$1955500

1999

-

-

- 2

.(1999/12/31

)

:

1999

31

(2)

- 1

-

:

...

)

"

"

(

1955500	145258	1398530	306601	101303	3808	1998
---------	--------	---------	--------	--------	------	------

(31)

- 5

-

-

:

					(
1848292	1325397	-	-	522895	1999
1955500	1720897	-	-	234603	1998
					(
1848292	-	-	-	1848292	1999
1955500	-	-	1955500	-	1998
					(
1848292	1848292	-	-	-	1999
1955500		-	1955500	-	1998

1999

:

-

-

- 1

-

-

		-	-
	/	-	
)	(
-		/)
			-
			(
1999	\$ 440748)	
		1998	\$411712
			(

- 2

- 1999	1998	
\$ 188584		-
		(\$200337 - 388921)

- " " - 3
- (30)
-
-
- () -
- 4

4 - خلاصة ونتائج البحث وتوصياته :

.

- -

:

(1/4) نتائج البحث :

:

- 1

-

-

-

()

- 2

- 3

()

)

(

.

- 4

*

.

-

-

()

.

)

(

.

- 5

.

.

- 6

- 7

- 8

- 9

- 10

- 11

/

)

.(

- 12

- 13

)

(

- 14

- 15

/

-

التوصيات : (2/4)

- 1

- 2

- 3

-

-

-

-

.

- 4

-

-

.

- 5

-

-

- 6

- 7

- 8

- 9

ملحق (التعاريف)

	:		
()	:		- 1
() ()	()	()	
.(()	()	
	:		- 2
()			
)			
)	-	-	
		.(
: Finance Lease			- 3
	:		- 4
	-		
	-		
	Hire – purchase		
	Hire-sale		
/)	: Sale&leaseback	( ) (	- 5

.(/)

./ /

: - 6

: - 7

: - 8

-

- : - 9

-

()

:(- - 10

()

()

) : - 11

(

- -
: .
(×) - 12

: - 13

: - 14

- - -
)
.(
: - 15

)
.(

- - : - 16

مراجع البحث

أولا : المراجع العربية

- 1 - " (1996) "
- 2 - 1999 . -
- 3 - " (1978) " :
- 4 - " (2001 / 1422) "
- 5 - " (.) . "
- 6 - " (1996) "
- 7 - " (1998) "
- 8 - (2001 1421) "

		- 9
" (1421)	:	"
		- 10
(6)	(1988	1409)
"	" (1406)	- 11
	:	
(2000)		- 12
"	" (1420)	- 13
-	-	
1420/11/6	(198)	
(1420)		- 14
"	(8)	" (1999

ثانيا : المراجع الأجنبية :

- 1- FASB Statement No. 13, Accounting for leases, Stamford, Conn.:FASB as amended and interpreted though May 1980.
- 2- **FASB** Statement **No.28**, Accounting for sales with lease backs, Stamford, Conn 2-
- 3- Institute of Chartered Accountants in England and Wales, SSAP No. 21, Accounting for Leases and Hire Purchase Contracts, Central Milton Keynes : ICAEW, 1996.
- 4- International Accounting Standard IAS No. 17 (Revised 1997), Leases, International Accounting Standard Committee, London,1997.

- 5- **IASC No.17**, Accounting for leases, IASC : London , Sep. 1982. As cited in : IAS, Ernst &Young, Jan. 1993.

Additional References:

- 6- Abdel-Khalik, A. Rashad, The Economic Effects on Lessees of FASB Statement No. 13, Accounting for Leases, Stamford, Conn.: FASB, 1981.
- 7- _____, et. al., Impact of Reporting Leases off the Balance Sheet on Bond Risk, Financial Accounting Standard : Selected Papers . FASB, Stamford, Conn., 1978.
- 8- American Institute of Certified Public Accountants, Accounting Principles Board, APB Opinion No. 5, Reporting of Leases in Financial Statements of Lessee , AICPA, New York , 1964.
- 9- _____ Committee on Accounting Procedure, APB No. 38, Disclosure of long-term Leases in Financial Statements of Lessees, AICPA, New York, 1949.
- 10- _____, APB Opinion No.31, Disclosure of Lease Commitments bag Lessees, AICPA, new York, 1973.
- 11- ASR No.225, Lease Accounting and Disclosure Rules, Commerce Clearing House: Chicago, August 31, 1977.
- 12- FASB Statement No. 91, Accounting for Non-Refundable Fees and Costs Associated with Originating or Acquired Loans and Initial Direct Costs of Leases, Stamford, Conn.: FASB, 1987.
- 13- Ferrara, William L., et. al., The Lease-Purchase Decision, National Association of Accountants , New York, 1979.
- 14- McGregor, Warren, Accounting for Leases : A New Approach-Special Report, Norwalk , Conn.: FASB, 1996.
- 15- Means, Kathryn M.& Paul M. Kazenski, SFAS 91 : New Dilemmas, Accounting Horizons, Vol. 1, No. 4, Dec. 1987.
- 16- Myers, John H., Reporting of Leases in Financial Statements, Accounting Research Study No.4, AICPA, New York , 1962.
- 17- Schroeder, Richard G. & Myrtle W. Clark, Accounting Theory, 6th ed., John Wiley & Sons, Inc., New York , 1998.
- 18- Securities and Exchange Commission, ARS No. 147, Notice of Adoption of Amendments to Regulation S-X Requiring Improved

Disclosure of Leases, Commerce Clearing House : Chicago, Oct.5,
1973.