

Független Könyvvizsgálói Jelentés

ENEFI Vagyonkezelő Nyrt. részvényesei részére

Vélemény

Elvégeztük az **ENEFI Vagyonkezelő Nyrt.** (1134 Budapest, Klapka u. 11., Cg.: 01-10-045428) (továbbiakban: „a Társaság”) 2020. évi Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szabályai alapján összeállított különálló pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatát, amely különálló pénzügyi kimutatások a 2020. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök a saját tőke és kötelezettségek összességével egyező végösszege 9 325 895 eFt, a saját tőke értéke 4 547 792 eFt –, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó átfogó eredménykimutatásból – melyben teljes átfogó eredmény összege 730 071 eFt (nyereség) –, a saját tőke-változás kimutatásból és cash-flow kimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő megjegyzésekből állnak.

Véleményünk szerint a mellékelt különálló pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak a Társaság 2020. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről és cash-flow-iról az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokban (a továbbiakban: „EU által befogadott IFRS-ek”) foglaltakkal, valamint a számviteli törvénynek az EU által befogadott IFRS-ek szerint összeállított különálló pénzügyi kimutatásokra vonatkozó kiegészítő követelményeivel összhangban.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok – ideértve az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU Rendeletét a közérdeklődésre számot tartó gazdálkodó egységek jogszabályban előírt könyvvizsgálatára vonatkozó egyedi követelményekről is (továbbiakban: 537/2014/EU Rendelet) – alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló különálló pénzügyi kimutatások könyvvizsgálataért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk a Társaságtól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzatá”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálói Etikai Kódex”-ben (az IESBA Kódexben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is. Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések

A kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések azok a kérdések, amelyek szakmai megítélésünk szerint a legjelentősebbek voltak a tárgyidőszaki különálló pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálata során. Ezeket a kérdéseket a különálló pénzügyi kimutatások egésze általunk végzett könyvvizsgálatának összefüggésében és az arra vonatkozó véleményünk kialakítása során vizsgáltuk, és ezekről a kérdésekről nem bocsátunk ki külön véleményt.

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati terület	A területhez kapcsolódó könyvvizsgálati eljárások
A 2020-ban megvalósult tőkeemelés számviteli kezelése	
<p>A Társaságban – követelés apport útján – tőkét emeltek („ügylet”). A tőkeemelés feltételei olyan módon kerültek meghatározásra, melynek következtében a tőkeemelés 2019-ben elhatározásra került, azonban az csak 2020-ban hatályosult.</p> <p>Az ügylet leírását a pénzügyi kimutatások 41. számú kiegészítő megjegyzése tartalmazza összefoglalóan.</p> <p>E tőkeemelés jelentős nagyságrendű volt a tőkeemelés előtti saját tőkéhez viszonyítva.</p> <p>Tekintettel a tőkeemeléshez kapcsolódó összetett szerződéses feltételekre az ügylet számviteli megítélése komplex mérlegelést igényelt.</p> <p>Emellett az ügylet megértése – elsősorban annak pénzügyi kimutatásokra gyakorolt hatásának időzítése miatt – a felhasználók számára kiemelt jelentőségű.</p> <p>Tekintettel az ügylet nagyságrendjére és természetére az ügylet kezelését kulcsfontosságú könyvvizsgálati területnek minősítettük.</p>	<p>A könyvvizsgálati munkánk során megvizsgáltuk, hogy a szerződéses feltételek kapcsán megfelelően alkalmazták-e a vagyoni elemek fogalmához és megjelenítéséhez fűzött kritériumokat, e körben különös tekintettel voltunk a kontroll és a múltbéliség követelményére.</p> <p>Vizsgáltuk, hogy a Társaság a fenti elveknek megfelelő időszakban jeleníti-e meg a tőkeemelés hatását, illetve azt, hogy ezt konzisztensen kezeli a pénzügyi kimutatások egyes részeiben.</p> <p>Ellenőriztük, hogy a követelés apport értékelése megfelelően történt-e, vagyis a követelések ellenében átadott részvények értékét a releváns számviteli szabályok szerint állapították-e meg.</p> <p>Könyvvizsgálatunk során különös tekintettel voltunk arra, hogy vizsgáljuk, az apportált követelések keletkezését megvalósító jogügyletekben megszerzett vagyoni elemek értéke a pénzügyi kimutatásokban megfelelőek-e, különös tekintettel azok megtérülésére.</p> <p>Megvizsgáltuk, hogy a Társaság a tőkeemeléssel kapcsolatosan a kiegészítő megjegyzésekben megfelelő módon közlésezi-e a releváns információkat, azok részletezettsége és tartalma alkalmas-e arra, hogy a felhasználók megértsék a tranzakció tartalmát és hatását.</p>

A Társaság leányvállalati és társult vállalkozási részesedéseinek értékelése

A Társaságnak több Magyarországon, Cipruson és Romániában bejegyzett leányvállalata, illetve társult vállalkozása van. Ezen részesedések jelentős részével kapcsolatban értékvesztés került elszámolásra az üzleti évet megelőző időszakban.

A leányvállalatok és társult vállalkozások együttes 2020. december 31-ei könyv szerinti értéke 5 076 384 eFt.

A korábban elszámolt értékvesztések visszairása, esetleg további értékvesztés elszámolása, tehát a befektetési célú részesedések értékeléséhez a vonatkozó számviteli szabályoknak megfelelően a menedzsment legalább évente értékvesztés tesztet készít abból a célból, hogy megvizsgálja, szükség van-e a befektetések értékének a módosítására.

Az értékvesztés teszt során azon részesedések esetén, amely társaságokban legalább jelentős részesedéssel rendelkezik a Társaság, a befektetést élvező társaság saját tőkéje alapján került sor a részesedés piaci értékének a meghatározására. Hasonlóan jár el akkor, amikor az értékvesztett tulajdonosi részesedéseket vissza kell írni.

Ezek a módszerek számos jelentős feltételezésen és a menedzsment szakmai megítélésén alapulnak. A fentiekre tekintettel a befektetések értékét kulcsfontosságú könyvvizsgálói területnek tekintettük.

A leányvállalati és társult vállalkozási részesedések értékvesztés tesztjével kapcsolatos könyvvizsgálói eljárásaink során a menedzsment által alkalmazott feltételezések megfelelőségének vizsgálatára fókuszáltunk.

Vizsgáltuk, hogy az értékelési módszertan adekvát-e és megfelelően képezi-e le a megtérülő értéket.

Vizsgáltuk a leányvállalatok és a társult vállalkozás saját tőke nagyságát, az ott keletkező adózott eredmény alakulását, illetve azt, hogy várható-e az oda befektetett értéknek a megtérülése valamilyen formában és e megtérülés miként realizálódik.

A leányvállalati és társult vállalkozási befektetések értékvesztésének, értékvesztés visszairásának a vizsgálata során a saját tőke érték-változásának a tartósságát is vizsgálat alá vontuk.

A tartósságot az EU által befogadott IFRS-ek múltbeli tények vagy jövőbeni várakozások alapján vizsgálják. Ennek megfelelően vizsgálatainkat mi is e szabályok alapján folytattuk le.

A leányvállalati részesedésekkel kapcsolatban vizsgáltuk a releváns számviteli szabályok alkalmazását, azt, hogy az adott körülmények között a menedzsment becslései ésszerűek, illetve megalapozottak-e, illetve, hogy számviteli elszámolások és közzétételek összhangban vannak-e a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szabályaival.

A Társaság egyes követeléseinek értékelése és besorolása

A Társaság és leányvállalatai, illetve leányvállalatnak már nem minősülő befektetése között jelentős összegben került sor kölcsön nyújtására ebben és a korábbi időszakokban. Az e vállalkozásokkal szemben fennálló követelések év végi egyenlege 1 647 021 eFt (lásd 19. kiegészítő megjegyzést).

A Romániában működő vállalkozásoknak adott kölcsönök tekintetében már a 2020-es üzleti évet megelőzően jelentős összegű értékvesztés került elszámolásra a várhatóan megtérülő érték alapján.

E követelések év végi értékelése – figyelembe véve a kölcsön értékének nagyságrendjét és az elszámolt értékvesztés visszairást is – számos jelentős feltételezésen és a menedzsment szakmai megítélésén alapul és kihatása a pénzügyi kimutatásokra jelentős.

A fentiekre tekintettel a fent körülírt követelések megtérülő értékének vizsgálatát kulcsfontosságú könyvvizsgálati területnek tekintettük.

A társaság e vállalkozásokkal szembeni követeléseinek esetén annak a vizsgálatára került sor, hogy várhatóan keletkezik-e annyi szabad pénzeszköz az adott vállalkozásnál, amelyből reálisan várható, hogy ezek a követelések és a kapcsolódó kamatok teljesítésre kerülhetnek. Ezzel összefüggésben vizsgáltuk, hogy a megjelenített követelés realizálása – a rendelkezésre álló adatok alapján – mikorra tehető és ezzel az adott követelés besorolása összhangban van-e.

A visszaírással érintett követelések esetében vizsgáltuk, hogy a visszaírás okszerűségének és mértékének meghatározása külső bizonyítékokkal alátámasztható-e, illetve azok becslése – észszerű keretek között – megfelelően prudens módon történt-e.

A tevékenységet már nem folytató, számottevő vagyonnal nem rendelkező társaságok, illetve a működési sajátosságait tekintve reálgazdasági tevékenységet nem végző társaságok esetén annak a vizsgálatára került sor, hogy nyilvántartott eszközeinek nettó realizálható értéke alapján várható-e a követelés megtérülése, illetve azt, hogy az érték meghatározáshoz a vezetői döntések észszerűek és megfelelően prudensek-e.

Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk az ENEFI Vagyonkezelő Nyrt. 2020. évi különálló üzleti jelentéséből állnak, amelyet a könyvvizsgálói jelentés dátuma előtt megszereztünk. A vezetés felelős a különálló üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában a különálló pénzügyi kimutatásokra adott véleményünk nem vonatkozik a különálló üzleti jelentésre.

A különálló pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelőségünk a különálló üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy a különálló üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e a különálló

pénzügyi kimutatásoknak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz.

Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

A különálló üzleti jelentéssel kapcsolatban, a számviteli törvény alapján a mi felelőségünk továbbá a különálló üzleti jelentés átolvasása során annak a megítélése, hogy a különálló üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve, ha van, egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban készült-e, beleértve, hogy a különálló üzleti jelentés megfelel-e a számviteli törvény 95/B. § (2) bekezdés e) és f) pontjában foglalt követelményeknek. A számviteli törvény alapján nyilatkoznunk kell továbbá arról, hogy a különálló üzleti jelentésben rendelkezésre bocsátották-e a számviteli törvény 95/B. § (2) bekezdés a-d) és g) pontjaiban meghatározott információkat.

Véleményünk szerint az ENEFI Vagyonkezelő Nyrt. 2020. évi különálló üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van az ENEFI Vagyonkezelő Nyrt. 2020. évi különálló pénzügyi kimutatásaival és a különálló üzleti jelentés a számviteli törvény előírásaival összhangban készült. A különálló üzleti jelentésben rendelkezésre bocsátották a számviteli törvény 95/B. § (2) bekezdés a-d) és g) pontjaiban meghatározott információkat. A különálló üzleti jelentésben más jellegű lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás sem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelentenivalónk.

Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő a különálló üzleti jelentésre vonatkozó további követelményeket, ezért ezzel kapcsolatban a különálló üzleti jelentésre vonatkozó véleményünk nem tartalmaz a számviteli törvény 156. § (5) bekezdésének h) pontjában előírt véleményt.

A fentiekén túl a Társaságról és annak környezetéről megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényegesnek tekinthető hibás közlés (lényeges hibás állítás) a jelen könyvvizsgálói jelentés dátuma előtt megszerzett egyéb információkban, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás közlés (hibás állítás) milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelenteni valónk.

A vezetés felelősége a különálló pénzügyi kimutatásokért

A vezetés felelős a különálló pénzügyi kimutatásoknak az EU által befogadott IFRS-ekben foglaltakkal, valamint a számviteli törvénynek az EU által befogadott IFRS-ek szerint összeállított különálló pénzügyi kimutatásokra vonatkozó kiegészítő követelményeivel összhangban történő és a valós bemutatás követelményének megfelelő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes különálló pénzügyi kimutatások elkészítése.

A különálló pénzügyi kimutatások elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Társaságnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitelnek a különálló pénzügyi kimutatásokban való alkalmazásáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza,

illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

A könyvvizsgáló különálló pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy a különálló pénzügyi kimutatások egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást.

A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott különálló pénzügyi kimutatások alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük a különálló pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálói eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását;
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitel alkalmazása, valamint a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívunk a figyelmet a különálló pénzügyi kimutatásokban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálói bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.

- Értékeljük a különálló pénzügyi kimutatások átfogó prezentálását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő megjegyzésekben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy a különálló pénzügyi kimutatásokban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.

Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk – egyéb kérdések mellett – a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Ezen felül az irányítással megbízott személyek felé nyilatkozunk arról, hogy megfeleltünk a függetlenségünkre vonatkozó releváns etikai előírásoknak, és kommunikálunk feléjük minden olyan kapcsolatot és egyéb ügyet, amely ésszerű megfontolás mellett érintheti a függetlenségünket, valamint, ha releváns a kapcsolódó óvintézkedéseket is.

Az irányítással megbízott személyek felé kommunikált kérdések közül meghatározzuk azokat, amelyek a legnagyobb jelentőséggel bírtak a jelen időszaki különálló pénzügyi kimutatások könyvvizsgálata során, és amelyek ily módon könyvvizsgálati kérdésnek minősültek. Könyvvizsgálói jelentésünkben ismertetjük ezeket a kérdéseket, kivéve, ha jogszabály vagy szabályozás tiltja az adott kérdés nyilvános közlését, vagy ha – rendkívül nyomos indok alapján – arra a következtetésre jutunk, hogy egy kérdést könyvvizsgálói jelentésünkben nem szabad kommunikálnunk, mert ésszerű várakozások alapján annak hátrányos következményei súlyosabbak lennének, mint a kommunikáció közérdekű hasznai.

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

Az 537/2014/EU Rendelet értelmében a könyvvizsgálói jelentés kötelező tartalmi elemein túlmenően a következő nyilatkozatokat tesszük.

A könyvvizsgáló kijelölése

A Társaság Közgyűlése 2019. április 30-án jelölt ki bennünket jog szerinti könyvvizsgálójának. A megbízásunk teljes időtartama három üzleti évre (2019-2020-2021) vonatkozik.

Az Audit Bizottságnak benyújtott kiegészítő jelentéssel való összhang

Megerősítjük, hogy e jelentésünk összhangban van a Társaságnál működő Auditbizottság részére címzett, a 537/2014/EU Rendelet 11. cikkének megfelelően elkészített kiegészítő jelentéssel, melynek dátuma 2021. április 21.

Nem könyvvizsgálói szolgáltatások

Kijelentjük, hogy a Társaság részére nem nyújtottunk semmilyen, az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU rendelete 5. cikkének (1) bekezdésében ismertetett tiltott, nem könyvvizsgálói szolgáltatást. Ezentúlmenően kijelentjük, hogy az ENEFI Nyrt. és az általa kontrollált vállalkozások részére nem nyújtottunk semmiféle egyéb szolgáltatást. A könyvvizsgálat elvégzése során teljes mértékben megőriztük a Társaságtól való függetlenségünket.

A jelen független könyvvizsgálói jelentést eredményező könyvvizsgálat megbízásért felelős partner Dr. Lakatos László Péter 2019. április 30-tól látja el a megbízatását, az Unikonto Kft. megbízása öt éve megszakítás nélkül tart.

Budapest, 2021. április 21.

Dr. Lakatos László Péter
kamarai tag könyvvizsgáló
regisztrációs száma: 007102
úgyis, mint az Unikonto Kft. ügyvezetője
amelynek nyilvántartási száma: 001724