

Független Könyvvizsgálói Jelentés

ENEFI Vagyonkezelő Nyrt. részvényesei részére

Vélemény

Elvégeztük az **ENEFI Vagyonkezelő Nyrt. és konszolidált leányvállalatai** (1134 Budapest, Klapka u. 11., Cg.: 01-10-045428) (továbbiakban: „a Csoport”) Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szabályai alapján összeállított konszolidált pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatát, amely konszolidált pénzügyi kimutatások a 2019. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök a saját tőke és kötelezettségek összességével egyező végösszege 1 612 059 eFt az anyavállalat tulajdonosaira jutó saját tőke összesen 1 383 914 eFt –, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó átfogó eredménykimutatásból – melyben teljes átfogó eredmény összege 28 377 eFt nyereség –, konszolidált saját tőke-változás kimutatásból és konszolidált cash-flow kimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő megjegyzésekből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt konszolidált pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak a Csoport 2019. 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 foglaltakkal összhangban (a továbbiakban: „EU által befogadott IFRS-ek”).

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói 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 konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelőssége*” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk a Csoporttól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamarának a könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és fegyelmi eljárásról szóló szabályzatában, 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 könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Figyelemfelhívás

Felhívjuk a figyelmet a pénzügyi kimutatások 35. sorszám alatti kiegészítő megjegyzésére. E kiegészítő megjegyzésben mutatja be a Csoport a vele szemben folyó peres és hatósági eljárásokat. A peres eljárások végleges kimenetelének hatását e pénzügyi kimutatás még nem tartalmazhatja. Véleményünket e tekintetben nem korlátozzuk.

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések

A kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések azok a kérdések, amelyek szakmai megítélésünk szerint a legjelentősebbek voltak a tárgyidőszaki konszolidált pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálata során. Ezeket a kérdéseket a konszolidált 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 kezelése	
<p>Az Anyavállalatban – követelés apport útján – tőkét emeltek („ügylet”). A tőkeemelés feltételei akként kerültek meghatározásra, melynek következtében a tőkeemelés csak a következő évben (2020-ban) hatályosult. Az ügylet leírását a pénzügyi kimutatások 37. számú kiegészítő megjegyzése tartalmazza.</p> <p>E tőkeemelés jelentős nagyságrendű volt a tőkeemelés előtti konszolidált 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</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>Megvizsgáltuk, hogy a Társaság a tőkeemeléssel kapcsolatosan a kiegészítő megjegyzésekben megfelelő módon közlésezi-e a releváns információkat, azok részletezettsége és tartalma alkalmas-e</p>

<p>kiemelt jelentőségű.</p> <p>Tekintettel az ügylet nagyságrendjére és természetére az ügylet kezelését kulcsfontosságú könyvvizsgálati területnek minősítettük.</p>	<p>arra, hogy a felhasználók megértsék a tranzakció tartalmát és hatását.</p>
<p>A Csoport társult vállalkozással szemben fennálló követelése</p>	
<p>A Csoport anyavállalata és társult vállalkozása között jelentős összegű kölcsön folyósítására került sor.</p> <p>E követelés év végi értékelése – figyelembe véve a kölcsön értékének nagyságrendjét is – számos jelentős feltételezésen és a menedzsment szakmai megítélésén alapul és kihatása a pénzügyi kimutatásokra jelentős. A fentiekre tekintettel a fenti követelés értékének vizsgálatát kulcsfontosságú könyvvizsgálati területnek tekintettük.</p>	<p>A társaság társult vállalkozásával szembeni követelése esetén annak a vizsgálatára került sor, hogy várhatóan keletkezik-e annyi szabad pénzeszköz az adott társult vállalkozásnál, amelyből reálisan várható, hogy ezek a követelések és a kapcsolódó kamatok teljesítésre kerülhetnek, illetve erre mikor van reális esély.</p> <p>Ellenőriztük, hogy a megállapodás formális szövegén túlmenően figyelembe vették-e a kölcsön pénzügyi rendezésének a várható időzítését.</p> <p>Vizsgáltuk, hogy a feltételezések megfogalmazása során a vezetői döntések észszerűek és megfelelően prudensek-e.</p>
<p>A koncessziós jogot megtestesítő eszközök és a lízingbe adott eszközök megtérülő értéke</p>	
<p>A Csoport rendelkezik olyan jogokkal, amelyeknél koncessziós szerződésből származó bevételekhez jut, illetve pénzügyi lízingszerződés bérbeadójaként is fellép a piacon. E szerződések helyes számviteli kezelése számos becslést feltételez és számítás elvégzését igényli.</p>	<p>A könyvvizsgálati munkánk során megvizsgáltuk, hogy</p> <ul style="list-style-type: none"> • a szerződések helyesen kerültek e besorolásra, illetve azt, hogy az • azokra vonatkozó számítások az IFRS-ek releváns szabályaival összhangban készültek-e el. <p>Utóbbi vizsgálat során az egyes projektek várható pénzáramainak a becsléseit ellenőriztük, illetve meggyőződünk arról, hogy a számításokhoz – különösen a diszkontáláshoz – alkalmazott paraméterek helyesek-e.</p>

	Az ellenőrzés során különös figyelemmel voltunk a menedzsment feltételezéseire, ezeket a rendelkezésünkre álló adatokkal összevetettük és vizsgáltuk mennyiben reálisak a várakozások.
--	--

Egyéb információk: A konszolidált üzleti jelentés

Az egyéb információk az **ENEFI Vagyonkezelő Nyrt. és konszolidált leányvállalatai 2019. évi konszolidált üzleti jelentéséből állnak, amelyet a könyvvizsgálói jelentés dátuma előtt megszereztünk. A vezetés felelős a konszolidált üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály** vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában a konszolidált pénzügyi kimutatásokra adott véleményünk nem vonatkozik a konszolidált üzleti jelentésre.

A konszolidált pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelőségünk a konszolidált üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy a konszolidált üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e a konszolidált 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 konszolidált üzleti jelentéssel kapcsolatban, a számviteli törvény alapján a mi felelőségünk továbbá a konszolidált üzleti jelentés átolvasása során annak a megítélése, hogy a konszolidált üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve, ha van, egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban készült-e, beleértve hogy a konszolidált üzleti jelentés megfelel-e a számviteli törvény 95/B. § (2) bekezdés e) és f) pontjában foglalt követelményeknek. A számviteli törvény alapján nyilatkozunk kell továbbá arról, hogy az 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. és konszolidált leányvállalatai 2019. évi konszolidált üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van az ENEFI Vagyonkezelő Nyrt. és konszolidált leányvállalatai 2019. évi konszolidált pénzügyi kimutatásaival és a konszolidált üzleti jelentés a számviteli törvény előírásaival összhangban készült. Az üzleti jelentésben rendelkezésre bocsátották a számviteli törvény 95/B. § (2) bekezdés a-d), és g) pontjaiban meghatározott információkat. Az 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 konszolidált üzleti jelentésre vonatkozó további követelményeket, ezért ezzel kapcsolatban a konszolidált

üzleti jelentésre vonatkozó véleményünk nem tartalmaz a számviteli törvény 156. § (5) bekezdésének h) pontjában előírt véleményt.

A fentieken 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 felelőssége a konszolidált pénzügyi kimutatásokért

A vezetés felelős a konszolidált pénzügyi kimutatásoknak az EU által befogadott IFRS-ben foglaltakkal 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 konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése.

A konszolidált pénzügyi kimutatások elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Csoportnak 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 konszolidált 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 konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy a konszolidált 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 Könyvvizsgálati 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 konszolidált pénzügyi kimutatások alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn. Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük a konszolidált pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati 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 könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Csoport 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 könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Csoport vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet a konszolidált pénzügyi kimutatásokban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket.
Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Csoport nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük a konszolidált pénzügyi kimutatások átfogó prezentálását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő megjegyzésekben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy a konszolidált 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 Csoport 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 konszolidált 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 következő nyilatkozatokat tesszük.

A könyvvizsgáló kijelölése

A Csoport anyavállalatának Közgyűlése 2019. április 4-én 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 Csoport anyavállalatánál működő Auditbizottság részére címzett, a 537/2014/EU Rendelet 11. cikkének megfelelően elkészített kiegészítő jelentéssel, melynek dátuma 2020. április 27.

Nem könyvvizsgálói szolgáltatások

Kijelentjük, hogy a Csoport részére nem nyújtottunk a jog szerinti könyvvizsgálaton kívül semmiféle egyéb szolgáltatást, így olyan szolgáltatásokat sem, amelyet az 537/2014/EU rendelet 5. cikkének (1) bekezdése tilt. Nem nyújtottunk a könyvvizsgálaton kívüli szolgáltatást a Csoport által kontrollált vállalkozásoknak sem. A könyvvizsgálat elvégzése során teljes mértékben megőriztük a Csoporttól való függetlenségünket.

A jelen független könyvvizsgálói jelentést eredményező könyvvizsgálat megbízásért felelős partnere Dr. Lakatos László Péter 2019. április 4-től látja el a megbízatását, az Unikonto Kft. megbízása négy éve megszakítás nélkül tart.

Budapest, 2020. április 27.



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