

**FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS**

(Közzétételre nem alkalmas)

**A beadvásban résztvevő alább megnevezett gazdasági társaságok részvényeseinek*****Jelentés a vagyonmérleg-tervezetekről*****Vélemény**

Elvégeztük az alább megnevezett gazdasági társaságok tervezett beadvásával összefüggésben a 2019. június 30-i fordulónapra elkészített beadvási vagyonmérleg-tervezetek és vagyonleltár-tervezetek (a továbbiakban együtt: „vagyonmérleg-tervezet” vagy „vagyonmérleg-tervezetek”) könyvvizsgálatát, amelynek során megvizsgáltuk:

- (a) az MFB Invest Befektetési és Vagyonkezelő Zrt., mint a beadvás után változatlan formában továbbműködő átvevő társaság („átvevő társaság”), a beadvás előtti állapotra vonatkozó vagyonmérleg-tervezetét, amelyben az eszközök és források egyező végösszege 40.210.771 ezer Ft, a jegyzett tőke összege 23.026.429 ezer Ft, a saját tőke összege 22.456.587 ezer Ft;
- (b) a Kisvállalkozás-fejlesztő Pénzügyi Zrt., mint a beadvás során az átvevő társaságba történő beadvás miatt megszűnő társaság vagyonmérleg-tervezetét, amelyben az eszközök és források egyező végösszege 3.277.597 ezer Ft, a jegyzett tőke összege 2.200.000 ezer Ft, a saját tőke összege 3.269.143 ezer Ft;
- (c) az MFB Invest Befektetési és Vagyonkezelő Zrt., mint a beadvás után továbbműködő társaság („jogutód társaság”) beadvás utáni tervezett vagyoni helyzetét bemutató vagyonmérleg-tervezetét, amelyben az eszközök és források egyező végösszege 43.488.368 ezer Ft, a jegyzett tőke összege 27.826.429 ezer Ft, a saját tőke összege 43.287.680 ezer Ft.

A beadvásban résztvevő társaságok a továbbiakban együtt: „Egyesülő Társaságok”.

Véleményünk szerint az MFB Invest Befektetési és Vagyonkezelő Zrt., mint átvevő társaság, a Kisvállalkozás-fejlesztő Pénzügyi Zrt., mint a beadvó társaság és az MFB Invest Befektetési és Vagyonkezelő Zrt., mint a beadvás után változatlan formában tovább működő jogutód társaság 2019.06.30-i fordulónapra elkészített, mellékelt vagyonmérleg-tervezeteit minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (a továbbiakban: „számviteli törvény”) 136-141. §-okban foglalt rendelkezéseivel összhangban állították össze.

**A vélemény alapja**

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelőségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló vagyonmérleg-tervezetek könyvvizsgálatáért való felelősége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az Egyesülő Társaságoktól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-

ben (az IESBA Kódex-ben) 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.

### **Egyéb kérdések – a felhasználás korlátozása**

Ez a független könyvvizsgálói jelentés az egyes jogi személyek átalakulásáról, egyesüléséről, szétválásáról szóló 2013. évi CLXXVI. törvény (a továbbiakban: „átalakulási törvény”) 4. § (5) bekezdésére tekintettel, valamint a számviteli törvény 136. § (9) bekezdése alapján az Egyesülő Társaságok tulajdonosai részére készült, és a jelentésünk az e törvényekben meghatározott céltól eltérő más célra nem használható fel.

### **Egyéb információk: Az egyesülési (beolvadási) terv**

Az egyéb információk, az Egyesülő Társaságok vagyonmérleg-tervezetei és az azokat alátámasztó vagyonleltár-tervezetek kivételével, az átalakulási törvény 3. §-ában meghatározott egyesülési (beolvadási) tervet foglalják magukban. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában a vagyonmérleg-tervezetekre adott könyvvizsgálói véleményünk nem vonatkozik az egyesülési (beolvadási) tervre. A vezetés felelős az egyesülési (beolvadási) tervnek a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény és az átalakulási törvény vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért.

A vagyonmérleg-tervezetek általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az egyesülési (beolvadási) terv átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az egyesülési (beolvadási) terv lényegesen ellentmond-e a vagyonmérleg-tervezeteknek 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 egyesülési (beolvadási) terv lényeges hibás állítást tartalmaz, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni. Ebben a tekintetben nincs jelentenivalónk.

### **A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a vagyonmérleg-tervezetekért**

A vezetés felelős a vagyonmérleg-tervezeteknek a számviteli törvény 136-141. §-okban foglaltakkal összhangban történő 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 vagyonmérleg-tervezetek elkészítése.

A vagyonmérleg-tervezetek elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a jogutód társaságnak a vállalkozás folytatására való képességét és a tudomásunkra hozza a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló vagyonmérleg-tervezetek összeállításáért. 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.

Az irányítással megbízott személyek felelősek az irányításuk alatt lévő társaság pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

## A könyvvizsgáló vagyommérleg-tervezetek könyvvizsgálataért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy a vagyommérleg-tervezeteket a számviteli törvény 136-141. §-okban foglalt rendelkezéseivel összhangban állították össze és a vagyommérleg-tervezetek 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 vagyommérleg-tervezetek 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 vagyommérleg-tervezetek akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a 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 a 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 az Egyesülő Társaságok belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló vagyommérleg-tervezetek összeállítása. A vállalkozás folytatása elvének érvényesülésével kapcsolatos vizsgálatainkat a jogutód társaságra vonatkozóan végeztük el és a beolvadás tervezett napjáig terjesztettük ki. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy a vezetés részéről nem helytálló a vagyommérleg-tervezetek elkészítése során a vállalkozás folytatása elvének alkalmazása, abban az esetben ellenvéleményt kell kibocsátanunk. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Előre nem látható jövőbeli események vagy feltételek következtében előfordulhat, hogy a jogutód társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük a vagyommérleg-tervezetek átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, valamint értékeljük azt is, hogy a vagyommérleg-tervezetekben teljesül-e az alapul szolgáló ügyleteknek és eseményeknek számviteli törvény 136.-141. §-okban foglaltak szerinti bemutatása.
- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét, ütemezését és a könyvvizsgálat jelentős megállapításait.

### *Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről*

Az átalakulási törvény 24. § (4) bekezdése szerint megvizsgáltuk, hogy a részvények cserearányát milyen módszerekkel határozták meg, a módszerek megfelelőségét, valamint, hogy e módszerek külön-külön milyen értéket eredményeztek, és a cserearány megfelelőségét. Az átalakulási törvény 24. § (5) bekezdése szerint megvizsgáltuk az egyesülési (beolvadási) szerződés tervezetében és a vezető tisztségviselők írásbeli beszámolójában foglaltak megalapozottságát, valamint azt, hogy a tervezett beolvadás veszélyezteti-e e részvénytársaságokkal szembeni hitelezői követelések kielégítését.

Az Egyesülő Társaságok vezetésének felelőssége, hogy az egyesülési (beolvadási) szerződés elkészítésével egyidejűleg írásbeli beszámolót készítsenek, amelyben a jogi és a gazdasági szempontok ismertetésével megindokolják a beolvadás szükségességét, valamint meghatározzák a részvények cserearányát, továbbá ismertessék az értékelésnél esetlegesen felmerülő különös nehézségeket.

A mi felelőségünk az átalakulási törvény 24. § (4) és (5) bekezdéseiben foglaltakkal kapcsolatban jelentés tétele. Véleményünk szerint a részvények cserearányát a részvénytársaság megfelelően állapította meg. Az alkalmazott módszerek és az azok alapján megállapított értékek a következők: az egyesülésben érintett társaságok részvényeinek a cserearány számítás során figyelembe vett értéke a könyv szerinti saját tőkének a beolvadás időpontjára tervezett értéke volt. Az értékelés során kapott értékek: a Kisvállalkozás-fejlesztő Pénzügyi Zrt. minden darab, 5.000.000,- Ft, azaz ötmillió forint névértékű törzsrészvénye az egyesülés során 5.000.000,- Ft, azaz ötmillió forint értéken kerül beszámításra, ennek alapján a jogutód társaság 1 Ft névértékű részvényeiből 5.000.000 db átvételére jogosít.

Álláspontunk szerint a választott módszer tükrözi a tényleges értékviszonyokat. Az értékelés során különös nehézségek nem adódtak. Az egyesülési (beolvadási) szerződés tervezetében és a vezető tisztségviselők írásbeli beszámolójában foglaltakat megalapozottnak tartjuk. Álláspontunk szerint a tervezett beolvadás nem veszélyezteti a beolvadásban érintett részvénytársaságokkal szembeni hitelezői követelések kielégítését.

Budapest, 2019. augusztus 22.