

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A CSEPEL HOLDING Nyrt. (Székhelye:1211 Budapest, Varrógépgyár út 1., Cégjegyzék száma: 01-10-041147) részvényeseinek

Az egyedi pénzügyi kimutatás könyvvizsgálatáról készült jelentés

Véleménynyilvánítás visszautasítása

Megbízást kaptunk a CSEPEL HOLDING Nyrt. („a Társaság”) 2017. évi egyedi pénzügyi kimutatásának könyvvizsgálatára, amely egyedi pénzügyi kimutatás, a 2017. december 31.-i fordulónapra készített időszak végi *pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásból* – melyben **az eszközök, és a kötelezettségek és saját tőke egyező végösszege 162.876 E Ft** –, valamint az ugyanezen időponttal végződő időszak *eredményre és egyéb egyedi átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásból* – melyben **a teljes átfogó jövedelem (185.094) E Ft veszteség**–, és az időszak *saját tőke változás kimutatásából*, az időszak *cash-flow kimutatásból*, valamint a számviteli politikákat és más magyarázó információkat tartalmazó *kiegészítő mellékletből (megjegyzésekből)* áll.

Nem nyilvánítunk véleményt a Társaság mellékelt, 2017. december 31-i fordulónapra készített 2017. évi egyedi pénzügyi kimutatására vonatkozóan. A jelentésünk „*Véleménynyilvánítás visszautasításának alapja*” szakaszában leírt kérdések jelentősége miatt nem tudtunk elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni a mellékelt egyedi pénzügyi kimutatására vonatkozó könyvvizsgálói véleményünk megalapozásához.

Véleménynyilvánítás visszautasításának alapja

A pénzügyi kimutatások kibocsátásának időzítése, megszerzett bizonyítékaink: A pénzügyi kimutatások jelenlegi formáját a Társaság 2018. április 19.-én engedélyezte közzétételre és bocsátotta rendelkezésünkre könyvvizsgálatra, illetve a vezetés által alkalmazott egyes számviteli becslések alátámasztására szolgáló dokumentációk egy részét is előző napra tudták részünkre összeállítani (és eljuttatni), tekintettel arra, hogy ezek nemrég kerültek a társaság birtokába. A rendelkezésünkre álló idő rövidegsége miatt, nem volt lehetőségünk a megtervezett könyvvizsgálati eljárásokat végrehajtani, ezen új információkra vonatkozóan, ezért véleményünket a korábban rendelkezésünkre bocsátott bizonyítékokra alapozva alakítottuk ki, figyelembe véve azt is, hogy a leányvállalat beszámolója is előző nap készült el. A vezetés által alkalmazott számviteli becslések értékelése többször módosultak ezt megelőzően. Tekintetbe véve a rendelkezésünkre álló idő rövidegségét, nem tudtunk meggyőződni a rendelkezésre álló idő alatt arról, hogy a pénzügyi kimutatás prezentálása minden érvényben lévő IFRS standard közzétételi követelménynek megfelelően történt-e.

A pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban a Befektetett pénzügyi eszközök között kimutatott 48.079 E Ft érték az Excel Csepel Szerszámgépgyártó Kft. leányvállalat értékét képviseli. Az értékelés a leányvállalat 2017. évi beszámoló adatai alapján készült. A leányvállalat beszámolójára készült könyvvizsgálói jelentés véleménynyilvánítás visszautasítást tartalmaz azzal az indokkal, hogy (az összes eszköz érték több mint felére) az alkalmazott számviteli becslések nagyfokú becslési bizonytalansága miatt a fel nem tárt esetleges hibás állítások pénzügyi kimutatásokra gyakorolt lehetséges hatásai lényegesek és átfogók lehetnek, mivel a pénzügyi kimutatások tekintélyes részét képviselhetik. Ebből kifolyólag a társaság mint anyavállalat, a leányvállalatának értékét meghatározó számviteli becslése is nagyfokú becslési bizonytalansággal társul.

A pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban az Egyéb rövid lejáratú követelések soron szereplő 114.797 E Ft értékéből 114.471 E Ft az Excel Csepel Szerszámgépgyártó Kft. leányvállalattal szemben lévő követelés, mely követelésekre a társaság, mint anyavállalat nem számolt el értékvesztést, holott a leányvállalatnak pénzügyi nehézségei vannak, a vállalkozás folytatására való képességével kapcsolatban kétségek mutatkoznak. Az IAS 39 előírása alapján a követeléseket a jövőbeni várható cash flow-k eredeti (bekerülési) effektív kamatlábbal diszkontált jelenértékében kell kimutatni. A társaság nem megfelelően mérte fel, a leányvállalat felé fennálló követelésből származó jövőbeni várható cash flow-k nagyságát és időpontjait, illetve az ide vonatkozóan alkalmazott számviteli becslése nagyfokú becslési bizonytalansággal társul.

Ezek alapján nem tudunk elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni, hogy az Excel Csepel Szerszámgépgyártó Kft. leányvállalat értékének illetve a vele szemben fennálló követelés értékeinek megállapítására alkalmazott értékelési módszer nem tartalmaz-e lényeges hibás állítást.

Véleményünk szerint a leányvállalat értékének megállapításánál és a leányvállalattal szemben fennálló követelés értékének megállapításánál alkalmazott számviteli becslések nagyfokú becslési bizonytalansággal társulnak, így a fel nem tárt esetleges hibás állítások pénzügyi kimutatásokra gyakorolt lehetséges hatásai lényegesek és átfogók lehetnek, a pénzügyi kimutatások tekintélyes részét képviselhetik, mind az időszaki eredményre és egyéb egyedi átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban, mind a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban. Nem tudtuk meghatározni, hogy esetleg szükség lett volna-e bármilyen helyesbítésre az eredményre és egyéb egyedi átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban megjelenített bevétel-, ráfordítás- és költség- elemek egyenlegeinek vonatkozásában, valamint a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban kimutatott követelés kötelezettség elemek egyenlegeinek vonatkozásában, illetve a cash flow kimutatásban szereplő cash flow-k vonatkozásában, valamint a saját tőke változás kimutatásban.

A vállalkozás folytatásához kapcsolódó lényeges bizonytalanság

Felhívjuk a figyelmet a kiegészítő melléklet (*megjegyzések*) „22. Jegyzett tőke és tartalékok” szakaszára, amelyben a Társaság jelzi, hogy új tőke bevonása nélkül nem látja lehetségesnek a vállalkozás folytatását, kifejtésre került, a Társaság szállítói és adó tartozásainak lejárt, felhalmozott egyenlege a fordulónapon 151.638 e Ft volt, a saját tőkéje a Ptk. 3:212 § (2) pontjában előír húszmillió forint alá csökkent. A lejárt tartozások rendezése nem biztosított. Ezek a körülmények és feltételek azt jelzik, hogy **lényeges bizonytalanság áll fenn, amely jelentős kétséget vethet fel a Társaságnak a vállalkozás folytatására való képességével kapcsolatban.**

Figyelemfelhívás

Saját tőke követelmények nem teljesülése. Felhívjuk a figyelmet kiegészítő melléklet „22. Jegyzett tőke és tartalékok” szakaszára, amelyben bemutatásra kerül, hogy a társaság saját tőkéje veszteség folytán az alaptőke kétharmada alá csökkent, illetve az alaptőke törvényben meghatározott minimális összege alá csökkent. A társaságot fizetéseképtelenség fenyegeti illetve fizetéseit megszüntette. A vagyona tartozásait nem fedezi. Ennek következtében meg kell tenni a 2013. évi V. törvény („Ptk.”) 3:270. § (2) pontjában előírtakat, azaz a **tőkehelyzetet rendezni kell, vagy a társaságot meg kell szüntetni.**

Véleményünk nincs minősítve e kérdések vonatkozásában.

IFRS első alkalmazása. Felhívjuk a figyelmet kiegészítő melléklet (*megjegyzések*) „1. iii) A pénzügyi kimutatások összeállításának alapja” szakaszára, amelyben bemutatásra kerül, hogy a Társaságnál **tárgyévben került sor első alkalmazásra** a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok - ahogyan azokat az EU befogadta – (a továbbiakban: „**EU IFRS**”) valamint a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény EU IFRS-ek szerint összeállított beszámolóra vonatkozó kiegészítő követelményei, **a beszámoló elkészítése során,** és bemutatásra kerül az alkalmazott számviteli politika a „2. Lényegesebb számviteli elvek” szakaszban.

Véleményünk nincs minősítve e kérdés vonatkozásában.

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések

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

Megállapítottuk, hogy az „*Véleménynyilvánítás visszautasításának alapja*” illetve a „*Vállalkozás folytatására vonatkozó lényeges bizonytalanság*” szakaszban ismertetett kérdéseken kívül nincsenek egyéb a jelentésünkben kommunikálandó kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések.

Egyéb kérdések

Az CSEPEL HOLDING Nyrt. 2016. december 31-ével végződő évre vonatkozó éves beszámolóját a Mobilconsult Kft. ellenőrizte Nagy Judit (MKVK tagszám: 00707) könyvvizsgáló személyében, / a 2016. évi éves beszámolóra, 2017. április 27-én korlátozott véleményt bocsátott ki, mert lényeges bizonytalanság állt fenn, amely jelentős kétséget vethetett fel a Társaságnak a vállalkozás folytatására való képességével kapcsolatban. A könyvvizsgáló úgy ítélte meg, hogy a pénzügyi kimutatások ezt a kérdést nem teszik közzé megfelelően.

A 2013. évi V. törvény (Ptk.) 3:270. §-a rendelkezik a közgyűlés kötelező összehívásáról. Tekintettel, hogy a Ptk. 3:270. § 1) bekezdés a),b),c),d) pont mindegyike teljesült a CSEPEL HOLDING Nyrt. esetében, 2017. szeptember 26.-án írásban felhívtam az igazgatóság figyelmét a Ptk. 3:270. § (1) bekezdésében előírt kötelezettségére: hogy az igazgatóság köteles nyolc napon belül összehívni a közgyűlést, a saját tőke rendezése érdekében. Illetve éltem a Ptk. 3:38. § (2) bekezdésében meghatározott kötelezettségemmel, azaz az igazgatóságnál kezdeményeztem a közgyűlés összehívását. A kezdeményezésem nem vezetett eredményre, ezt követően a törvényességi felügyeletet ellátó nyilvántartó bíróságot értesítettem. Megjegyzem hasonlóan jártam el a társaság leányvállalatánál is. Az eljáró hatóság kötelezte a társaságot a taggyűlés összehívására, melyre a társaság reagálva 2018.június 1.-re összehívta a taggyűlést melynek napirendi pontja a tőkehelyzet rendezése.

Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk a CSEPEL HOLDING Nyrt. 2017. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért.

Az egyedi pénzügyi kimutatás általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelőségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az egyedi pénzügyi kimutatásnak 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 számviteli törvény alapján a mi felelőségünk továbbá annak a megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban van-e, és erről, valamint az üzleti jelentés és az egyedi pénzügyi kimutatás összhangjáról vélemény nyilvánítása, beleértve a számviteli törvény 95/B. § (2) bekezdés e) és f) pontja alapján összeállított információk véleményezését, valamint a könyvvizsgáló

nyilatkozatát arról, hogy rendelkezésre bocsátották-e a 95/B. § (2) bekezdés a)-d), g) és h) pontjában említett információkat.

Tekintettel arra, hogy a Társaság egyedi pénzügyi kimutatásáról nem nyilvánítunk véleményt a jelentésünk „*Véleménynyilvánítás visszautasítása*” szakaszában megfogalmazott okok miatt, ezért nem nyilvánítunk véleményt az CSEPEL HOLDING Nyrt. 2017. évi üzleti jelentéséről sem.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az egyedi pénzügyi kimutatásért

A vezetés felelős az egyedi pénzügyi kimutatásnak a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal - ahogyan azokat az EU befogadta – (a továbbiakban: „EU IFRS”) valamint a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény EU IFRS-ek szerint összeállított beszámolóra 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 egyedi pénzügyi kimutatás elkészítése.

Az egyedi pénzügyi kimutatás elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Társaságnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzé tegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló egyedi pénzügyi kimutatás 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 a Társaság pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgáló egyedi pénzügyi kimutatás könyvvizsgálatáért való felelőssége

A mi felelősségünk a Társaság mellékelt, 2017. évi egyedi pénzügyi kimutatásának a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban történő könyvvizsgálata és könyvvizsgálói jelentés kibocsátása - figyelembe véve a 537/2014/EU Rendeletet is -. A jelentésünk „*Véleménynyilvánítás visszautasításának alapja*” szakaszában leírt kérdések miatt azonban nem tudtunk elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni ezen egyedi pénzügyi kimutatásra vonatkozó könyvvizsgálói véleményünk megalapozásához.

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 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.

Az irányítással megbízott személyek felé kommunikált kérdések közül meghatározzuk azokat, amelyek a legnagyobb jelentőséggel bírtak a jelen időszaki pénzügyi kimutatások könyvvizsgálata során, és amelyek ily módon kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdéseknek minősülnek.

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

AZ EURÓPAI PARLAMENT ÉS A TANÁCS 537/2014/EU RENDELETE 10. cikk (2) bekezdés előírásának teljesítése

A közérdeklődésre számot tartó gazdálkodó egységnél az alábbi nyilatkozatokat tesszük a független könyvvizsgálói jelentésünkben a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok által előírt jelentéstételi kötelezettségünken felül:

A könyvvizsgáló kijelölése és a megbízás időtartalma

- a) a CSEPEL HOLDING Nyrt. társaság közgyűlése választott bennünket az auditbizottsága javaslata alapján a társaság jog szerinti könyvvizsgálójának a Report&Audit Könyvvizsgáló, és Adószakértő Kft-t, kijelölt könyvvizsgálóként Gyapjas Istvánt aki a jelen független könyvvizsgálói jelentést eredményező könyvvizsgálat megbízásért felelős partnere;
- b) a jogszabály szerint engedélyezett könyvvizsgáló/könyvvizsgáló cég kijelölésének napja 2017.08.01.-én volt, jelenlegi megbízásunk 2018.04.30.-ig érvényes;

A könyvvizsgálói záradék támogatása

- c) a könyvvizsgálói záradék támogatásaként a következőket közöljük:
 - i. a lényeges hibás állítások legfontosabb értékelt kockázatai voltak: a szabályozottság-, számviteli politika kialakítása IFRS-ek szerint-, jogszabályoknak való megfelelés- ellenőrzése; kapcsolt felek közötti ügyletek ellenőrzése, a csalásból eredő, lényeges hibás állítások értékelt kockázatai voltak: a vezetésből eredő csalási kockázatok;
 - ii. e kockázatokra adott válaszaink összefoglalása:
 - áttekintettük a számviteli becsléseket és értékeltük, hogy az elfogultságot eredményező körülmények, ha voltak ilyenek, csalásból eredő lényeges hibás állítás kockázatát testesítik-e meg;
 - iii. adott esetben az említett kockázatok tekintetében megfogalmazott legfontosabb észrevételek:
 - a számviteli becslésekben a vezetés a jövőbeni lehetőségeket csak pozitív szemléletben vizsgálta (annak ellenére, hogy e lehetőségekre a partnerekkel nem szerződött, és a megvalósításhoz szükséges tőke tulajdonosok által még nem biztosított), ezért úgy minősítettük, hogy az alkalmazott számviteli becslés nagyfokú becslési bizonytalansággal társult.

Az egyes lényeges hibás állítások legfontosabb értékelt kockázatairól, ha az előző információk tekintetében jelentőséggel bírt, a könyvvizsgálói jelentésünkben egyértelműen utaltunk a pénzügyi kimutatásokban közzétett vonatkozó információkra.

Szabálytalanságok, csalás felderítése

- d) a jogszabályban előírt könyvvizsgálat vélhetően képes volt a szabálytalanságok, többek között csalás felderítésére: kellő bizonyosságot szereztünk arra vonatkozóan, hogy egészében véve a pénzügyi kimutatások nem tartalmaznak akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást;

A könyvvizsgálói jelentés és az auditbizottsághoz címzett kiegészítő jelentés összhangja

e) meg erősítjük, hogy a könyvvizsgálói záradék összhangban áll az auditbizottsághoz címzett kiegészítő jelentéssel, amelyet az EURÓPAI PARLAMENT ÉS A TANÁCS 37/2014/EU RENDELETE 11. cikk előírásai alapján adtuk ki;

Nem könyvvizsgálói szolgáltatások nyújtása

f) nyilatkozunk, hogy az 537/2014/EU Rendelet 5. cikk (1) bekezdésében említett nem könyvvizsgálói szolgáltatások nyújtásának tilalma alá eső szolgáltatások nyújtására nem került sor, valamint, hogy a jogszabály szerint engedélyezett könyvvizsgáló és a könyvvizsgáló cég a könyvvizsgálat elvégzésében teljes mértékben megőrizte a vizsgált gazdálkodó egységtől való függetlenségét;

g) nincs olyan, a jogszabályban előírt könyvvizsgálaton túl, a jogszabály szerint engedélyezett könyvvizsgáló vagy a könyvvizsgáló cég által a vizsgált gazdálkodó egységnek, és az általa kontrollált vállalkozásoknak nyújtott szolgáltatás, amely nem szerepel az üzleti jelentésben vagy a pénzügyi kimutatásokban.

Debrecen, 2018. április 19.

Gyapjas István ügyvezető
Report&Audit Könyvvizsgáló,
és Adószakértő Kft.
4033 Debrecen, Vak Bottyán u. 54.
MKVK nyilvántartási száma: 001511

Gyapjas István Kamarai tag könyvvizsgáló
4033 Debrecen, Vak Bottyán u. 54.
MKVK tagszám: 004857
mint a megbízásért felelős partner