

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Plotinus Holding Nyilvánosan Működő Részvénytársaság részvényesei részére

Vélemény

Elvégeztük a **Plotinus Holding Nyilvánosan Működő Részvénytársaság és konszolidált leányvállalatai** (3324 Felsőtárkány, Tölgy utca 1., Cg.: 1010020286) (továbbiakban: „a Csoport”) 2016. évi konszolidált pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatát, amely konszolidált pénzügyi kimutatások a 2016. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 5 703 875 eFt, az anyavállalat tulajdonosaira jutó saját tőke összesen 4 752 639 eFt –, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó átfogó eredménykimutatásból – melyben teljes átfogó eredmény összege 1 119 618 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 2016. 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: „Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok”).

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „*A könyvvizsgáló konszolidált pénzügyi kimutatások könyvvizsgálatáért való felelőssége*” szakasza tartalmazza.

A konszolidált pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálatára vonatkozó, Magyarországon hatályos etikai követelményeknek megfelelően, függetlenek vagyunk a Csoporttól, és ugyanezen etikai követelményekkel összhangban eleget tettünk egyéb etikai felelősségeinknek is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Figyelemfelhívás

Felhívjuk a figyelmet a Kiegészítő megjegyzések 36. pontjára, amelyben a Plotinus Holding Nyrt. jövőbeli működési körülményeinek tervezett jelentős változása (tőzsdéről való kivezetés) és a tevékenység fókuszának megváltoztatása (tőkepiaci műveletekről elmozdulás a reálgazdasági részvétel felé) került bemutatásra. Véleményünket nem minősítettük e kérdés vonatkozásában.



Egyéb kérdések

A Csoport 2016. április 5-én közzétett konszolidált pénzügyi kimutatásokat, amelyeket nem könyvvizsgáltunk. A jelenlegi – általunk könyvvizsgált – konszolidált pénzügyi kimutatások a korábban közzétett pénzügyi kimutatásokat váltják (lásd kiegészítő megjegyzések 38. pontját).

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 Csoport pénzügyi instrumentumainak besorolása és értékelése	
<p>A Csoport a korábbi években és a tárgyévben is jelentős mértékben vásárolt tőzsdei és tőzsdén kívüli forgalomban értékpapírokat.</p> <p>A forgatási célú eredménnyel szemben valós értéken értékelt (FVTPL) befektetések mérlegben kimutatott értéke 3 118 416 eFt.</p> <p>A Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szabályainak megfelelően a menedzsment meghatározza, mi a célja ezekkel az instrumentumokkal és ennek megfelelően besorolja. A besorolástól függően az instrumentumokat a mérleg fordulónapjára értékeli. A menedzsment az instrumentumokat az FVTPL kategóriába sorolta (mint értékesítési céllal tartott pénzügyi eszközt), így azokat az időszak végén valós értékre értékelte az időszaki nettó eredménnyel szemben.</p> <p>Mind a besorolás, mind az értékelés részben a menedzsment szakmai megítélésétől függenek, illetve a terület nagyságrendjét tekintve lényeges.</p> <p>A fentiekre tekintettel az instrumentumok értékelését kulcsfontosságú könyvvizsgálati területnek tekintettük.</p>	<p>Az instrumentumok besorolásával kapcsolatosan vizsgáltuk, hogy a menedzsment megítélése mennyire megalapozott, illetve azt, hogy a besorolás mennyiben van összhangban a Csoport gyakorlatával. Megvizsgáltuk, hogy miként reagál a Csoport az árfolyammozgásokra, illetve milyen intenzív az instrumentumokkal kapcsolatos kereskedelmi tevékenység, vagyis hogy fennállnak-e az értékesítési céllal tartott pénzügyi instrumentumként minősítés követelményei.</p> <p>Az értékelés során vizsgáltuk, hogy az adott instrumentumok év végi érték meghatározása során milyen értéket vesz alapul a menedzsment, illetve az eltér-e az egyébként elfogadható értékelésektől.</p> <p>Vizsgáltuk, hogy az instrumentumokkal kapcsolatos elszámolások és közzétételek megfelelnek-e a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardoknak, különösen azt, hogy a pénzügyi kimutatások felhasználói képesek-e megérteni a pénzügyi instrumentumok értékének alakulását és az értékelés elvégzésének mikéntjét.</p>

Alonja

A Csoport származékos ügyleteinek létezése és értékelése	
<p>A Csoport tevékenységéből fakadóan gyakran bocsátkozik származékos ügyletekbe. Ezek az ügyletek számottevő kockázatot hordoznak magukban, mivel többségük rendkívül dinamikus képes értékét változtatni és az ügyletbe bocsátkozás költsége e tételeknél elhanyagolható az esetleges végkimenetelhez képest.</p> <p>A fentiekre tekintettel a származékos ügyletek kezelését kulcsfontosságú könyvvizsgálati területnek tekintettük.</p>	<p>A vizsgálatunk során ellenőriztük, hogy a Csoport teljes körűen számbavette-e a nyitott pozícióit és azt megfelelően értékelte-e. Mivel a Csoport nem jelentett nyitott pozíciót az üzleti év végével, a teljeskörűséget – külső megerősítés útján – hangsúlyosan vizsgáltuk.</p>
A Csoport részvételével működő közös szerveződés létezése és besorolása	
<p>A Csoport az üzleti év során részesedést szerzett egy jelentős ingatlanvagyonnal rendelkező társaságban. A megszerzett befektetést közös szerveződésnek, azon belül közös vállalkozásnak minősítette a menedzsment.</p> <p>Tehtettük az ügylet értékére és arra, hogy az ilyen ügyletek minősítése meglehetősen komplex kérdés eldöntését igényli, a befektetés besorolását és a számviteli kezelését kulcsfontosságú könyvvizsgálati területnek tekintettük.</p>	<p>Megvizsgáltuk a befektetés megszerzésének körülményeit, valamint azt, hogy a döntéshozatal miként történik a befektetést élvező cég releváns kérdései kapcsán. A döntéshozatal módjára külső megerősítést szereztünk.</p> <p>Vizsgáltuk, hogy a befektetést élvező társaság tagjai miként részesednek megállapodásuk szerint a befektetés által termelt változó hozadékból.</p>
A Csoport jelentős értékű követelésének a megtérülése	
<p>A Csoport jelentős követeléssel rendelkezik egy közös szerveződésével szemben. A követelés megtérülő értékének a vizsgálatát kulcsfontosságú könyvvizsgálati területnek tekintettük.</p>	<p>A vizsgálatunk során figyelemmel voltunk az adós társaság pénzügyi helyzetére, vizsgáltuk likviditását és külső megerősítést szerztünk a tulajdonában levő ingatlanok piaci értékére. Meghatároztuk, hogy annak értékesítése esetén a követelés megtérülésére lehet-e számítani.</p>

Flóra

A Csoport által kibocsátott kötvény számviteli kezelése

A Csoport kibocsátott egy átváltoztatható kötvényt 2015-ben. Tekintetbe véve a kötvény saját konstrukcióját, illetve a kötvénytartozás nagyságrendjét, e kötvénytartozás számviteli kezelését és a kapcsolódó közzétételeket kulcsfontosságú könyvvizsgálói területnek minősítettük.

Mivel a kötvény átváltoztatható kötvény, vizsgáltuk, hogy az instrumentumot megfelelő módon bontották-e szét tőke- és kötelezettség komponensre.

E vizsgálatunk során különös tekintettel voltunk arra, hogy a menedzsment által meghatározott – a bontáshoz használt – piaci kamatláb megfelelő módon került-e kiszámításra. E vizsgálat kapcsán a menedzsment premisszáit és az alkalmazott technikákat tekintettük át.

Vizsgáltuk, az effektív kamatláb alakulását és annak megfelelő módon való kezelését, újraszámítással.

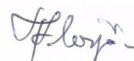
Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk a Plotinus Holding Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2016. évi konszolidált üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős a konszolidált üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A 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.

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 nyilatkoznunk 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 a Plotinus Holding Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2016. évi konszolidált üzleti jelentése összhangban van a Plotinus Holding Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2016. 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.



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 a számviteli törvénnyel 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 közlétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló számvitelnek a konszolidált pénzügyi kimutatásokban való alkalmazásáért, azt az esetet kivéve, ha a vezetésnek szándékában áll megszüntetni a Csoportot vagy beszüntetni az üzletszerű tevékenységet, vagy amikor ezen kívül nem áll előtte más reális lehetőség.

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 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 konszolidált pénzügyi kimutatások alapján meghozott gazdasági döntéseit.

Egy, a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban elvégzésre kerülő könyvvizsgálatnak a részeként szakmai megítélést alkalmazunk, és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

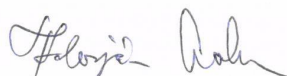
- Azonosítjuk és felbecsüljük a konszolidált pénzügyi kimutatások akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálói eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálói bizonyítékot szerzünk. 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;

Felbony

- 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 mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy a konszolidált pénzügyi kimutatásokban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.

Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé – 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.

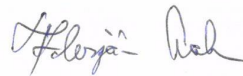
Budapest, 2017. április 10.



dr. Adorján Csaba

UNIKONTÓ Kft., ügyvezető
1093 Budapest, Fővám tér 8.

Nyilvántartásba vételi szám: 001724



dr. Adorján Csaba

Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 001089.