

Független Könyvvizsgálói Jelentés

A Vértesi Erőmű Zrt.
részvényesei részére

1.) Elvégeztük a Vértesi Erőmű Zrt. ("Társaság") mellékelt 2009. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2009. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege 42.473.524 eFt a mérleg szerinti eredmény - 3.461.960 eFt veszteség-, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból és a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó megjegyzéseket tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

2.) A Társaság 2008. évi éves beszámolójáról 2009. április 20-án korlátozás nélküli véleményt bocsátottunk ki.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

3.) Az éves beszámolónak a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint történő elkészítése és valós bemutatása az ügyvezetés felelőssége. Ez a felelősség magában foglalja az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítását, bevezetését, fenntartását, a megfelelő számviteli politika kiválasztását és alkalmazását, valamint az adott körülmények között ésszerű számviteli becslések elkészítését.

A könyvvizsgáló felelőssége

4.) A mi felelőségünk az éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélése, továbbá annak ellenőrzése, hogy a kiegészítő mellékletben a 2007. évi LXXXVI. törvény a villamos energiáról (VET) 104.§ (3) alapján bemutatott, villamos energia ipari tevékenységenként készített mérleg és eredménykimutatás tevékenységek szerinti szétválasztása a szabályzatok alapján történik. A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon érvényes - törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló nem tartalmaz lényeges hibás állításokat.

5.) A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felméréseit, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves beszámoló ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a vállalkozás belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének, az ügyvezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó bemutatásának értékelését. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódik, és nem tartalmazza egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

6.) Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

Vélemény

7.) A könyvvizsgálat során a Vértesi Erőmű Zrt. éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes magyar nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámolót a magyar számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon alkalmazott általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint az éves beszámoló a Vértesi Erőmű Zrt. 2009. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van. A kiegészítő mellékletben bemutatott tevékenységek szétválasztása a vonatkozó szabályzatok szerint történt.

Véleményünk korlátozása nélkül felhívjuk a figyelmet a következőkre:

8.) A Társaság 2008. évi éves beszámolójáról szóló könyvvizsgálói jelentésünkben felhívtuk a figyelmet a Társaság által 2008. során kötött bizonyos villamos energia kereskedelmi szerződésekre. Az említettek közül több szerződéssel kapcsolatban a Társaság ellen 2009. év során a Társaság szállítói peres eljárást indítottak, illetve amelyekkel kapcsolatban a Társaság is pert indított vevőjével szemben. Amint az a jelen beszámoló kiegészítő mellékletének E.7. pontjában szerepel, jelen beszámoló elkészítéséig egy peres eljárásban jogerős, a Társaságot elmarasztaló döntés született, azonban a további eljárások még folyamatban vannak. A szerződésekből származó várható kötelezettségekre a Társaság 2008. évi mérlegében 8,2 milliárd forint céltartalékot képzett, majd ezt a céltartalékot 2009. során 9,8 milliárd forintra növelte, a vezetőség jelenlegi legjobb becslése alapján. Amint ez tavalyi jelentésünkben is szerepel, a szerződések megkötésének körülményeivel kapcsolatban a Felügyelő Bizottság vizsgálatot folytatott, majd a vizsgálat eredményei alapján a Társaság 2009. évben büntetőjogi eljárást indított. A nyomozás jelenleg folyamatban van. A hatósági és polgári peres eljárások végső kimenetele jelenleg nem megítélhető.

9.) Amint az a kiegészítő melléklet E.7 fejezetében kifejtésre került, a Társaság a jelenlegi villamos energia árak mellett nem képes gazdaságosan működni. A Társaság vezetősége 2009. év során számos intézkedést léptetett életbe a veszteségek mérséklése érdekében, beleértve egyebek mellett a dolgozói létszám csökkentését, bányaművelés részleges felhagyását, egyes villamosenergia-termelő berendezések leállítást és befektetett eszközök értékesítését. Ezen intézkedések mellett a 2009. december 31-én végződő pénzügyi évben a Társaság vesztesége - 3.462 millió forint, amelynek következtében a Társaság saját tőkéje 2009. december 31-én negatív, - 425 millió forint. Amennyiben a jelenleg érvényes piaci körülmények tartósan fennmaradnak, a Társaság eszközei normál működés során nem térülnek meg.

A Társaság működése során szénipari szerkezetátalakítási támogatásban részesül. Ennek 2010. évre várható összege 6,9 milliárd forint. Ezen felül, a 27/2010 (II.14) Kormányrendelettel valamint a 1036/2010 (II.14.) Kormányhatározattal a 2010. évi költségvetés általános tartaléka terhére a Kormány további 1,9 milliárd forint szénipari szerkezetátalakítási támogatás juttatásáról intézkedett. Ezen összegek sem képesek azonban fedezni a Társaság 2010. évi működése során keletkező pénziáramlásoként realizálódó veszteséget. Ezen felül, 2010. évben a Társaság hosszú lejáratú hiteleiből esedékesé válik 1,5 milliárd forintnyi hiteltörlesztés, továbbá a Társaság ellen megindított kártérítési perek közül jogerősen lezárult eljárásból további 1,9 milliárd forint fizetési kötelezettség esedékes. A Társaságnak a jelenleg érvényes, MVM Zrt.-vel kötött hitelszerződése alapján elérhető szabad hitelkeret teljes kihasználásán túl 2010. év során további mintegy 2 milliárd külső finanszírozási igénye lép fel, amely jelenleg nincs biztosítva. Ezen felül további külső finanszírozás iránti szükségletet támaszthat az esetleges pervesztés a kiegészítő melléklet E.7 fejezetében bemutatott, folyamatban levő ügyekben.

A fentiekben túl a Társaság jogosultsága a szénipari szerkezetátalakítási támogatásra, amely jelentős bevételt jelent a Társaság számára, 2011. január 1-én várhatóan megszűnik.

A Kormány 1097/2009 (VI. 23) határozatában úgy döntött, hogy nemzetgazdasági érdekekre való tekintettel a Vértesi Erőmű továbbműködtetését tartja szükségesnek. A Társaság a jelen piaci körülmények között csak az uralmi jogviszonyt gyakorló főtulajdonos Magyar Villamos Művek Zrt. (MVM) vagy végső soron a Magyar Állam támogatásával képes működését fenntartani illetve a fizetőképességét megőrizni. Jelen jelentés időpontjában - a már említett hitelkereten felül - nem áll rendelkezésre az MVM részéről további elkötelezettség a Társaság finanszírozására. Az MVM Zrt. 2010. február 15-i közgyűlése úgy döntött, hogy a Társaság, fizetéseketelenségének bekövetkezése esetében indítson csődeljárást. Az MVM közgyűlési döntésével egy időben jelent meg az 1,9 milliárd forint szénipari szerkezetátalakítási támogatás juttatását biztosító 1027/2010 (II.14) Kormányrendelet valamint a 33/2010 (II.14) Kormányhatározat. A Kormány 1097/2009 (VI. 23) határozata, valamint az MNV Zrt. Részvényesi Jogok Gyakorlójának 32/2009 (XI. 23) számú határozatában foglaltak alapján a Kormány számára 2010. július 31-ig kell a Társaság helyzetéről tájékoztatást nyújtani. A fentiek alapján lényeges bizonytalanság áll fenn abban a tekintetben, hogy a Társaság képes-e a működését a vállalkozás folytatása elve alapján folytatni.

Jelen beszámoló a vállalkozás folytatásának elve alapján készült, következésképpen a Társaság nem számolt el a mérlegben és az eredménykimutatásban az eszközök likvidációs értékére vonatkozó módosításokat, amelyeket akkor kell elszámolnia, ha a vállalkozás folytatásának elve nem áll fenn. Ez az értékelés jelentősen eltérhet a vállalkozás folytatását feltételező, éves beszámolóban bemutatott eszközértéktől.

10.) A Társaság saját tőkéje jelenleg negatív. Felhívjuk a tulajdonosok figyelmét a 2006. évi IV sz. törvény tőkésítési követelményeire és a saját tőke jelentős hiánya miatti intézkedési kötelezettségre.

Budapest, 2010. február 25.

Ernst & Young Kft.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165

Havas István
Bejegyzett könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 003395

Jelen könyvvizsgálói jelentést megfelelően aláírva, papír alapon is kibocsátottuk.