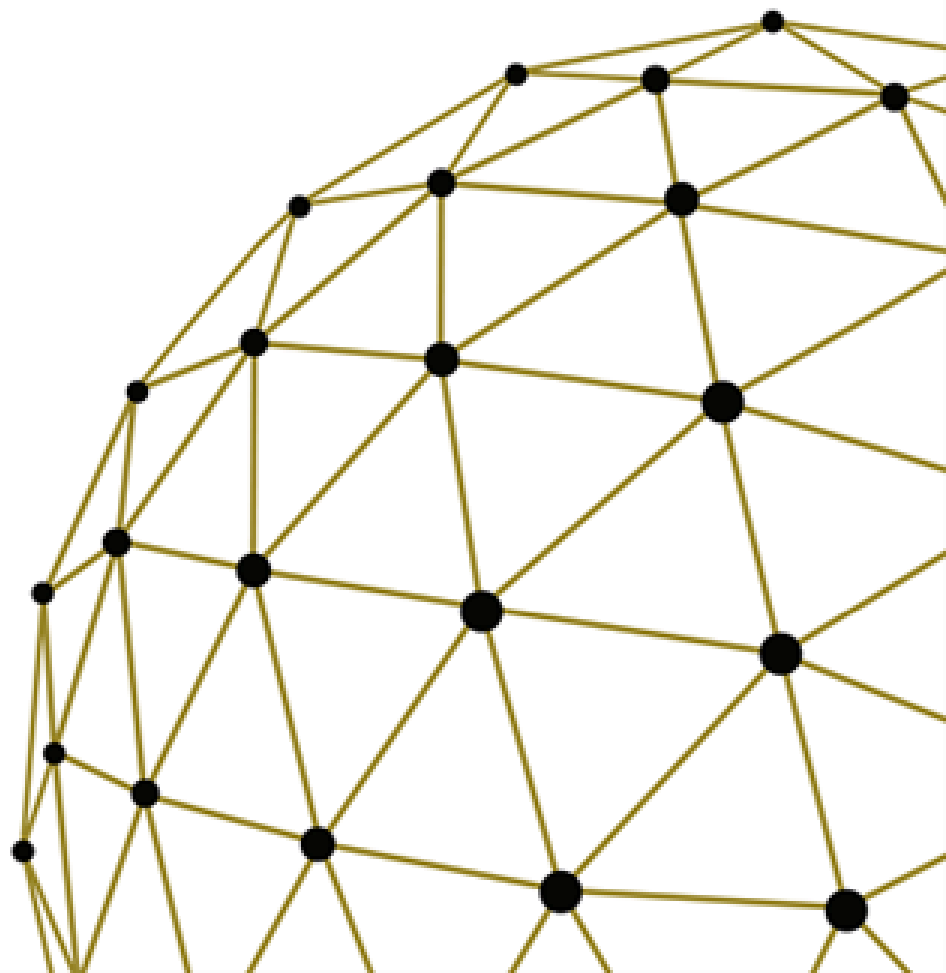




Piacfelügyeleti vonatkozású könyvvizsgálati tapasztalatok

Előadó: Farkas Ákos,
piacfelügyeleti tanácsadó

2014. december 8.





Tartalom

- ✓ **Jogszabályi keret**
- ✓ **Piacfelügyeleti tevékenység bemutatása**
 - „Kapuőri” szerep
 - Közzétételek ellenőrzése
 - Nemzetközi együttműködés (IFRS)
- ✓ **Együttműködés társhatóságokkal**
- ✓ **Üzenet**



Jogszabályi keret

- ✓ A Magyar Nemzeti Bankról szóló 2013. évi CXXXIX. törvény
- ✓ A tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (Tpt.)
- ✓ 24/2008. (VIII.15.) PM rendelet
- ✓ A Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény
- ✓ A számvitelről szóló 2000. évi C. törvény
- ✓ Az Európai Parlament és a Tanács 1606/2002/EK rendelete a nemzetközi számviteli standardok alkalmazásáról
- ✓ Az Európai Bizottság 2008/1126/EK rendelete az 1606/2002/EK európai parlamenti és tanácsi rendelettel összhangban egyes nemzetközi számviteli standardok elfogadásáról
- ✓ 809/2004/EK bizottsági rendelet (Prospektus rendelet)



Piacfelügyeleti tevékenység bemutatása

A Magyar Nemzeti Bankról szóló 2013. évi CXXXIX. tv. értelmében az MNB:

- ✓ ellátja a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény hatálya alá tartozó szervezetek, személyek és tevékenységek felügyeletét [Mnbtv. 39. § (1) h)],
- ✓ folyamatos felügyeletet gyakorol [Mnbtv. 48. § (2)],
- ✓ helyszíni és helyszínen kívüli, cél- vagy témavizsgálatot folytat, átfogó ellenőrzést végez [Mnbtv. 64. § (1)],
- ✓ piacfelügyeleti eljárást indít [Mnbtv. 90. § (1)].



Piacfelügyeleti tevékenység bemutatása

Az MNB a piafelügyeleti tevékenysége során ellátja:

- ✓ egyes tőkepiaci intézmények prudenciális felügyeletét,
- ✓ értékpapír kibocsátási tevékenységgel kapcsolatos engedélyezést („kapuőri szerep”),
- ✓ tiltott piaci magatartások visszaszorítását,
- ✓ értékpapír-kibocsátók felügyeletét



Piacfelügyeleti tevékenység bemutatása

Mit is jelent a „kapuóri” szerep?



- ✓ a pénz- és tőkepiac védelme,
- ✓ a befektetői bizalom erősítése,
- ✓ megalapozott befektetői döntéshozatal elősegítése



Piacfelügyeleti tevékenység bemutatása

(„kapuóri” szerep)

Az MNB engedélyezi a nyilvános értékpapír-kibocsátáshoz, illetve a tőzsdei bevezetéshez készített tájékoztató dokumentum közzétételét.

Elvárás

- ✓ a tájékoztatónak tartalmaznia kell minden a kibocsátó piaci, gazdasági, pénzügyi, jogi helyzetének és annak várható alakulásának megalapozott, befektetői megítéléshez szükséges adatot,
- ✓ a tájékoztatóban közölt adatnak, állításnak, elemzésnek, a valóságnak megfelelőnek, helytállónak kell lennie.



Piacfelügyeleti tevékenység bemutatása

(„kapuóri” szerep)

Könyvvizsgálói érintettség (1) - a Prospektus rendelet alapján:

- ✓ Korábbi, könyvvizsgáló által ellenőrzött pénzügyi információk bemutatása a tájékoztatóban
 - részvénykibocsátás esetén a legutóbbi 3 évre és a vonatkozó könyvvizsgálói jelentés,
 - hitelviszonyt megtestesítő ép. kibocsátása esetén legutóbbi 2 évre, a kapcsolódó könyvvizsgálói jelentéssel együtt.



Piacfelügyeleti tevékenység bemutatása

(„kapuóri” szerep)

Könyvvizsgálói érintettség (2) - a Ptk. 3:251. § (1) bek. alapján:

- ✓ Nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás szolgáltatása esetén az alapszabályhoz mellékelni kell **könyvvizsgáló** vagy az adott vagyontárgy értékeléséhez szükséges szakértelemmel rendelkező szakértő **jelentését**, amely tartalmazza a nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás leírását, értékét, értékelését, az alkalmazott értékelési módszer ismertetését és azt, hogy az értékelést érintő új befolyásoló körülmény nem merült fel.[...]



Piacfelügyeleti tevékenység bemutatása

(„kapuóri” szerep)

Engedélyezési eljárásban tapasztaltak:

✓ megalapozatlan értékelések diszkontált CF módszer alkalmazásával,

✓ nem létező szakértői könyvvizsgáló.



jelentésre hivatkozó





Piacfelügyeleti tevékenység bemutatása

(közzétételek ellenőrzése)

Rendszeres tájékoztatás [Tpt. 54. § (1)-(8) bek.]

- ✓ Éves jelentés
- ✓ Féléves jelentés
- ✓ Időközi vezetőségi beszámoló / negyedéves jelentés
- ✓ ...

Rendkívüli tájékoztatás [Tpt. 55. § (1) bek.]

- ✓ [...] haladéktalanul, de legkésőbb egy munkanapon belül tájékoztatja a nyilvánosságot minden, az értékpapír értékét vagy hozamát, illetve a kibocsátó megítélését közvetlenül vagy közvetve érintő információról.



Piacfelügyeleti tevékenység bemutatása

(közzétételek ellenőrzése)

Hivatalos közzétételi helyek (Tpt.):

- ✓ nyomtatott sajtó, vagy honlappal rendelkező média,
- ✓ a kibocsátó saját honlapja,
- ✓ az MNB által üzemeltetett www.kozzetetelek.hu oldal

Közzétételek ellenőrzése:

- ✓ folyamatos felügyelet,
- ✓ piacfelügyeleti eljárás,
- ✓ cél-, téma-, átfogó-, utóvizsgálat



Piacfelügyeleti tevékenység bemutatása

(közzétételek ellenőrzése)

Folyamatos felügyelet - piacmonitoring tevékenység

Piacfelügyeleti eljárás - tiltott piaci magatartások visszaszorítása

- ✓ engedély nélkül, vagy bejelentés hiányában végzett tevékenység, stb.,
- ✓ bennfentes kereskedelem,
- ✓ vállalatfelvásárlásra vonatkozó szabályok megsértése,
- ✓ piacbefolyásolás

Tpt. 202. § a), b), c) ...

d) megalapozatlan, félrevezető, hamis információ közlése, híresztelése, nyilvánosságra hozása vagy nyilvános közlése, feltéve, hogy az információt terjesztő személy az információ hamis vagy félrevezető mivoltának tudatában van vagy az adott helyzetben elvárható gondossággal eljárva tudatában kellett volna lennie.



Piacfelügyeleti tevékenység bemutatása

(közzétételek ellenőrzése)

Cél-, téma-, átfogó-, utóvizsgálat (ellenőrzési eljárás)

Közzétételi szabályok mélyrehatóbb ellenőrzése:

- ✓ hosszabb vizsgálat alá vont időszak és/vagy
- ✓ beszámolók tartalmi ellenőrzése (elsősorban a bemutatásra vonatkozó szabályok szempontjából)



teljesség
érthetőség
pontosság





Piacfelügyeleti tevékenység bemutatása

(közzétételek ellenőrzése)

Beszámolók tartalmi ellenőrzése:

- ✓ konszolidációs kötelezettség,
- ✓ vonatkozó számviteli keretelveknek való megfelelés

IFRS-ek szerint kell készítenie az összevont (konszolidált) beszámolóját mindazon társaságoknak, amelyek értékpapírjai forgalmazása valamelyik tagállam szabályozott piacán engedélyezett.



Piacfelügyeleti tevékenység bemutatása

(közzétételek ellenőrzése)

Főbb vizsgálati tapasztalatok:

- ✓ nem a vonatkozó számviteli keretelvek szerint készült beszámoló,
- ✓ könyvvizsgálói jelentés hiánya,
- ✓ összehasonlító adatok kihagyása (kieg. megjegyzések),
- ✓ saját tőke változásainak kimutatásában a tárgyévi eredmény megosztásának hiánya az anyavállalat tulajdonosai, valamint a külső tulajdonosok (nem ellenőrző részesedések) között,
- ✓ a standardban kötelezően előírt sorok elmaradása a CF-kimutatásban,
- ✓ az adóráfordítás (-bevétel) és a számviteli eredmény közötti kapcsolat magyarázatának kihagyása,
- ✓ pénzügyi instrumentumokkal kapcsolatos elégtelen közzétételek,
- ✓ hibák az egy részvényre jutó eredmény alap- és hígított értékének megállapítása során.



Piacfelügyeleti tevékenység bemutatása

(nemzetközi együttműködés)

Az MNB az egységes európai IFRS jogérvényesítés érdekében részt vesz a tagállamok illetékes hatóságai számviteli szakértőiből álló ESMA munkacsoportok tevékenységében, ahol:

- ✓ konkrét számviteli esettanulmányokat vitat meg,
- ✓ véleményezi a standard-alkotási folyamatot,
- ✓ részt vesz az éves prioritások meghatározásában.





Piacfelügyeleti tevékenység bemutatása

(nemzetközi együttműködés)

Az ESMA IFRS beszámolókkal kapcsolatos prioritásai a 2014. évi beszámolók tekintetében:

- ✓ Konszolidált beszámoló összeállítása és prezentálása
 - IFRS 10 - Konszolidált pénzügyi kimutatások
 - IFRS 12 - Más gazdálkodó egységekben lévő érdekeltségek közzététel

- ✓ Közös megállapodások
 - IFRS 11 - Közös megállapodások
 - IFRS 12 - Más gazdálkodó egységekben lévő érdekeltségek közzététel

- ✓ Halasztott adók megjelenítése és mérése
 - IAS 12- Nyereségadók

további információ: <http://www.esma.europa.eu>



Piacfelügyeleti tevékenység bemutatása

(együttműködés társhatóságokkal)

Az ismertetett vizsgálatoknak bár nem a könyvvizsgáló az alanya, a jogszabályi előírásoknak való súlyos meg nem felelés esetén az MNB, rendkívüli minőségellenőrzés elrendelése, illetve fegyelmi eljárás lefolytatása érdekében értesíti

- ✓ a Magyar Könyvvizsgálói Kamarát,
- ✓ a Könyvvizsgálói Közfelügyeleti Hatóságot.



Üzenet

Annak érdekében, hogy a könyvvizsgáló munkájára minél jobban tudjunk támaszkodni javasoljuk

- ✓ **az apport-értékelés során fokozott könyvvizsgálói szkepticizmus alkalmazását,**
- ✓ **az IFRS változások, vizsgálati prioritások figyelemmel kísérését,**
- ✓ **az MNB honlapon közzétett, nyilvános kibocsátókkal kapcsolatos határozatok követését, tapasztalatok leszűrését.**



Köszönöm a figyelmet!

Farkas Ákos, piacfelügyeleti tanácsadó

