KPMG Hungária Kft.
Váci út 31.
H-1134 Budapest
Hungary

Tel.: +36 (1) 887 71 00
Fax: +36 (1) 887 71 01
E-mail: info@kpmg.hu
Internet: kpmg.hu

Független könyvvizsgálói jelentés

A Naturland Holding Nyrt. részvényeseinek

Vélemény

Elvégeztük a Naturland Holding Nyrt. és leányvállalatai (együtt „a Csoport”) 2025. évi összevont (konszolidált) éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely összevont (konszolidált) éves beszámoló a 2025. december 31-i fordulónapra elkészített összevont (konszolidált) mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 5.083.868 E Ft, a korrigált adózott eredmény 1.367.896 E Ft nyereség – , és az ezen időponttal végződő évre vonatkozó összevont (konszolidált) eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó információkat tartalmazó összevont (konszolidált) kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt összevont (konszolidált) éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Csoport 2025. december 31-én fennálló konszolidált vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel összhangban („számviteli törvény”).

Vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségeink bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgálónak az összevont (konszolidált) éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelősségei” szakasza tartalmazza. Függetlenek vagyunk a Csoporttól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban, a Magyar Könyvvizsgálói Kamarának a könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzatában és a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)" című kézikönyvében ("IESBA-kódex") foglalt, az összevont (konszolidált) éves beszámoló könyvvizsgálatára vonatkozó etikai követelmények szerint és eleget tettünk egyéb etikai felelősségeinknek ezekkel a követelményekkel összhangban. Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő ahhoz, hogy megalapozza véleményünket.

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések

A kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések azok a kérdések, amelyek szakmai megítélésünk szerint a legjelentősebbek voltak a tárgyidőszaki összevont (konszolidált) éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálata során. Ezeket a kérdéseket az összevont (konszolidált) éves beszámoló egésze általunk végzett könyvvizsgálatának összefüggésében és az arra vonatkozó véleményünk kialakítása során vizsgáltuk, és ezekről a kérdésekről nem bocsátunk ki külön véleményt.

Készletek elszámolása

2025. december 31-én a B/I. Készletek értéke 1.106.663 E Ft.

Részletesebb információk az összevont (konszolidált) éves beszámoló kiegészítő mellékletének 2 (Számviteli politika) és 3.6.1.2.1. (Készletek) pontjaiban találhatók.

© 2026 KPMG Hungary Ltd., a Hungarian limited liability company and a member firm of the KPMG global organization of independent member firms affiliated with KPMG International Limited, a private English company limited by guarantee. Company registration: Budapest, Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, no: 01-09-063183

A kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdés	*Hogyan kezeltük a kérdést könyvvizsgálatunk során*

2025. december 31-én a készletek nyersanyagokat, befejezetlen termelést és késztermékeket foglaltak magukban és a Csoport mérlegfőösszegének a 22 %-át tették ki. Noha a készletek elszámolása általában rutinszerű, a Csoport esetében annak bizonyos aspektusaihoz összetettség társul az alábbiak szerint:
 	
• A készletek bekerülési értéke tartalmaz minden olyan beszerzési költséget, átalakítási költséget és egyéb költséget, amely annak érdekében merült fel, hogy a készletek jelenlegi helyükre és állapotukba kerüljenek, és azt sok, több különböző forrásból származó, viszonylag kis értékű ügylet eredményezi;
 	
• Emellett a fordulónapon a Csoportnak meg kell állapítania, hogy van-e a nettó realizálható értékre való készletleírásra utaló jelzés. Ha van ilyen jelzés, meg kell becsülni az ilyen készletek értékesítési árát, csökkentve a befejezés és az értékesítés becsült költségeivel, és meg kell jeleníteni a nettó realizálható értékre való esetleges leírást.
 	
A fenti tényezők és összetettségek következtében, amelyekhez társul az érintett összegek nagyságrendje, úgy ítéltük meg, hogy a készletek elszámolása olyan terület, amely kiemelt figyelmet igényelt a könyvvizsgálatunk során, és ezért azt kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdésnek minősítettük.
	Az ezen a területen végrehajtott könyvvizsgálati eljárásaink többek között az alábbiakat foglalták magukban:
	
	• A Csoport készletelszámolási folyamatára vonatkozó ismereteink aktualizálása, valamint az abban működtetett kiválasztott belső kontrollok, különösen a készletelszámolási folyamathoz és a fizikai leltárfelvételhez kapcsolódó kontrollok kialakításának és bevezetésének tesztelése;
	
	• A Csoport készletelszámolásra vonatkozó számviteli politikáinak értékelése a pénzügyi beszámolási standardok releváns rendelkezéseinek való megfelelés szempontjából;
	
	• A készletek létezésének, pontosságának és teljességének értékelése, amely magában foglalta, de nem kizárólag, a következő eljárásokat:
	
	  ○ A nyersanyagok esetében mintavétel alapján a beszerzési érték visszakövetése a mögöttes szállítói számlákhoz (beleértve a szállítást) és teljesítésigazolásokhoz, figyelembe véve a Csoport költségmeghatározási módszerét és képletét (FIFO);
	
	  ○ A késztermékek és a befejezetlen termelés esetében mintavétel alapján a kapcsolódó egységnyi anyagköltségnek és annak vizsgálata, hogy a munkaerőköltség és az általános költségek felosztását helyesen és következetesen alkalmazták-e és az észszerű volt-e;
	
	  ○ A készletmennyiségek vonatkozásában:
	
	  ▪ a Csoport év végi leltárfelvételének megfigyelése, valamint a készlettételek egy mintájára vonatkozóan saját független számolás végrehajtása és a tesztszámolásunk

© 2026 KPMG Hungária Kft. All rights reserved.

	eredményeinek összehasonlítása a Csoport eredményeivel; ▪ a Csoport esetleges elavult, megszüntetett, lassan mozgó, túlkészletezett vagy sérült tételek azonosítására vonatkozó folyamatának megfigyelése; ▪ a leltárfelvétel utáni helyesbített készletanalitika vizsgálata annak megállapítása céljából, hogy a fizikai leltárfelvétel alapján aktualizálták-e azt, hogy a helyes mennyiségeket tükrözze; ▪ mintavétel alapján a leltározás időpontja és a fordulónap közötti készletmozgások alátámasztó dokumentumainak vizsgálata annak felmérése céljából, hogy a mozgásokat a megfelelő időszakban rögzítették-e; • Annak értékelése, hogy a Csoport megfelelően mutatta-e ki készleteit a bekerülési érték és a nettó realizálható érték közül az alacsonyabbikon, a múltbeli készletleírások, a fentiekben leírt fizikai megfigyelés során szerzett bizonyítékok alapján, valamint a fordulónap után végrehajtott értékesítési ügyletek mintájának az eladási árak esetleges csökkenésének bizonyítékára vonatkozó vizsgálatával.

Egyéb információk

Az egyéb információk a Csoport 2025. évi összevont (konszolidált) üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az összevont (konszolidált) üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért.
A jelentésünk „Vélemény” szakaszában az összevont (konszolidált) éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az összevont (konszolidált) üzleti jelentésre.

Az összevont (konszolidált) éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az összevont (konszolidált) üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az összevont (konszolidált) üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az összevont (konszolidált) éves beszámolónak, vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz.

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak a megítélése, hogy az összevont (konszolidált) üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban készült-e és erről, valamint az összevont (konszolidált) üzleti jelentés és az összevont (konszolidált) éves beszámoló összhangjáról vélemény nyilvánítása.

© 2026 KPMG Hungária Kft. All rights reserved.

Véleményünk szerint a Csoport 2025. évi összevont (konszolidált) üzleti jelentése minden lényeges szempontból összhangban van a Csoport 2025. évi összevont (konszolidált) éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival.

Mivel egyéb más jogszabály a Csoport számára nem ír elő további követelményeket az összevont (konszolidált) üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

A fentieken túl a Csoportról és annak környezetéről megszerzett ismereteink alapján jelentést kell tennünk arról, hogy a tudomásunkra jutott-e bármely lényeges hibás állítás az összevont (konszolidált) üzleti jelentésben, és ha igen, akkor a szóban forgó hibás állítás milyen jellegű. Ebben a tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelősségei az összevont (konszolidált) éves beszámolóért

A vezetés felelős a megbízható és valós képet adó összevont (konszolidált) éves beszámoló elkészítéséért a számviteli törvénnyel összhangban, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes összevont (konszolidált) éves beszámoló elkészítése.

Az összevont (konszolidált) éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős a Csoport vállalkozás folytatására való képességének felméréséért és a vállalkozás folytatásával kapcsolatos kérdéseknek az adott helyzetnek megfelelő közzétételéért, valamint a vezetés felelős az összevont (konszolidált) éves beszámolónak a vállalkozás folytatásának elvén alapuló összeállításáért. A vezetésnek az értékelésnél 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 Csoport pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgálónak az összevont (konszolidált) éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelősségei

Célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az összevont (konszolidált) éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint a véleményünket tartalmazó könyvvizsgálói jelentést bocsátani ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja a létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha önmagukban vagy együttesen észszerű várakozások alapján befolyásolhatják a felhasználók adott összevont (konszolidált) éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat részeként szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn a könyvvizsgálat egésze során. Emellett:

• Azonosítjuk és felbecsüljük az összevont (konszolidált) éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak kockázatait, az ezekre a kockázatokra reagáló könyvvizsgálati eljárásokat alakítunk ki és hajtunk végre, valamint a véleményünk megalapozásához elegendő és megfelelő könyvvizsgálati 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.

• 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 politikák megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek észszerűségét.

© 2026 KPMG Hungária Kft. All rights reserved.

• Következtetést vonunk le arról, helyénvaló-e a vezetés részéről az összevont (konszolidált) éves beszámolónak a vállalkozás folytatásának elvén alapuló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Csoport vállalkozás folytatására való képességével kapcsolatban. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az összevont (konszolidált) éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy, amennyiben az ilyen közzétételek nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Csoport nem tudja a vállalkozást folytatni.

• Értékeljük az összevont (konszolidált) éves beszámoló, beleértve a közzétételeket is, átfogó prezentálását, felépítését és tartalmát, valamint azt, hogy az összevont (konszolidált) éves beszámoló a valós bemutatást megvalósító módon mutatja-e be a mögöttes ügyleteket és eseményeket.

• Úgy tervezzük meg és hajtjuk végre a csoportkönyvvizsgálatot, hogy elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerezzünk a csoporton belüli gazdálkodó egységek vagy üzletágak pénzügyi információi tekintetében a csoportra vonatkozó pénzügyi kimutatásokra vonatkozó vélemény kialakításának megalapozásaként. Felelősek vagyunk a csoportkönyvvizsgálat céljára végrehajtott könyvvizsgálati munka irányításáért, felügyeletéért és áttekintéséért. Továbbra is kizárólagos felelősséggel tartozunk a könyvvizsgálói véleményünkért.

Kommunikáljuk az irányítással megbízott személyek felé - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is.

Nyilatkozunk az irányítással megbízott személyeknek arról, hogy megfelelünk a függetlenségre vonatkozó releváns etikai követelményeknek, és kommunikáljuk feléjük mindazon kapcsolatokat és egyéb kérdéseket, amelyekről észszerűen feltételezhető, hogy befolyásolják a függetlenségünket, valamint adott esetben a veszélyek kiküszöbölése céljából tett intézkedéseket vagy az alkalmazott biztosítékokat.

Az irányítással megbízott személyek felé kommunikált kérdések közül meghatározzuk azokat a kérdéseket, amelyek a tárgyidőszaki összevont (konszolidált) éves beszámoló könyvvizsgálata során a legjelentősebb kérdések, és ennélfogva a kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések voltak. Könyvvizsgálói jelentésünkben ismertetjük ezeket a kérdéseket, kivéve, ha jogszabály vagy szabályozás kizárja az adott kérdés nyilvános közzétételét, vagy ha - rendkívül ritka körülmények között - azt állapítjuk meg, hogy egy adott kérdést a könyvvizsgálói jelentésben nem lehet kommunikálnunk, mert észszerű várakozások alapján annak hátrányos következményei súlyosabbak lennének, mint a kommunikáció közérdekű hasznai.

A jelen független könyvvizsgálói jelentést eredményező könyvvizsgálati megbízásért felelős partner a jelen független könyvvizsgálói jelentés aláírója.

Budapest, 2026. április 20.

KPMG Hungária Kft.

Nyilvántartási szám: 000202

Digitally signed by Varga Zoltán
Date: 2026.04.20 17:55:20 +02'00'

Varga Zoltán
Partner, Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 007320

© 2026 KPMG Hungária Kft. All rights reserved.