

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

Az EST MEDIA Vagyonkezelő Nyrt. a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített éves beszámolójáról

Cg.: 13-10-043483

Székhely: 1013 Budapest, Várkert rakpart 17. fszt 1.

Az EST MEDIA Vagyonkezelő Nyrt. részvényesei részére

Vélemény

Elvégeztük az **EST MEDIA Vagyonkezelő Nyrt.** („a Társaság”) mellékelt 2017. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2017. december 31-i fordulónapra készített pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásból – melyben az eszközök és források egyező végösszege 355.453 E Ft –, valamint az ugyanezen időponttal végződő évre vonatkozó az eredményre és egyéb egyedi átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásból, – melyben a teljes átfogó jövedelem (476.375) E Ft veszteség–, saját tőke változásaira vonatkozó kimutatásából, cash-flowra vonatkozó kimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek az összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből állnak.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet adnak a Társaság 2017. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről és cash flow-iról a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal – ahogyan azokat az EU befogadta – („EU IFRS-ek”) összhangban, valamint azok minden lényeges vonatkozásban a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénynek (a továbbiakban: „számviteli törvény”) az EU IFRS-ek szerint összeállított éves beszámolóra vonatkozó kiegészítő követelményeinek megfelelően készültek.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok – ideértve az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU (2014. április 16.) Rendeletét a közérdeklődésre számot tartó gazdálkodó egységek jogszabályban előírt könyvvizsgálatára vonatkozó egyedi követelményekről („537/2014/EU Rendelet”) is - alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelőségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelősége” szakasza tartalmazza.

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.

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

Figyelemfelhívás

Saját tőke előírások nem teljesülése: Felhívjuk a figyelmet a kiegészítő melléklet „Melléklet 1: A Társaság bemutatása” második fejezetében leírtakra, amelyben a Társaság részletezi, hogy a jogerős csődegyezség után milyen formában kívánja rendezni a Társaság negatív saját tőkét. Fordulónapon a saját tőke összege -4.245.321 eFt, így nem felel meg a törvényes előírásoknak. Véleményünket nem minősítjük ennek az ügynek a vonatkozásában.

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések

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

Kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések	A kulcsfontosságú könyvvizsgálati kérdések vonatkozásában elvégzett könyvvizsgálati eljárások
<p>Vállalkozás folytatása elvének érvényesülése</p> <p>A Társaság 2017. február 28-án csődeljárás iránti kérelmet nyújtott be a Fővárosi Törvényszéknél. A fővárosi törvényszék 9.Cspk.5/2017/8. számú végzésével elrendelte a csődeljárást, melynek kezdő időpontja 2017. március 18. A tárgyév során csődegyezség megszületett, azonban a fordulónapon a csődegyezség még nem volt jogerős.</p> <p>A fordulónapot követően a Fővárosi Törvényszék a csődegyezséget jóváhagyta és a csődeljárást befejezetté nyilvánította 2018.03.20-án, amely jogerőre emelkedett 2018. 03. 20-án.</p>	<p>A könyvvizsgálati eljárásaink – további eljárásaink mellett - magukba foglalták, hogy értékeltük a Társaság vezetésének a Társaság vállalkozás folytatására való képességének a megítélésére vonatkozó becslését és az ezzel kapcsolatos terveit és várakozásait, különös tekintettel a csődegyezségre.</p> <p>Értékeltek a hitelezők által elfogadott csődegyezséget és a tervezett kielégítések megvalósíthatóságát.</p> <p>Ennek bemutatása a kiegészítő melléklet 1. pontjában található.</p>
<p>Tartozások kötvénykibocsátásból</p> <p>A kötvénytartozások miatti kötelezettségek vizsgálata kulcsfontosságú terület, mivel a Kötelezettségek jelentős részét képezik a Társaság által kibocsátott, 2024. augusztus 14-ei</p>	<p>A kötvények ellenőrzésével kapcsolatos eljárásaink során a menedzsment által kialakított elszámolási szabályokra és jogszabályoknak való megfelelésségének vizsgálatára</p>

<p>lejáratú, 3.296.506.750 forint névértékű kötvények.</p> <p>A kötvények után a tőke és kamattörlesztés a futamidő lejártakor, egyösszegben történik majd.</p>	<p>fókuszáltunk.</p> <p>Ellenőriztük a kimutatott kötvénykibocsátásból származó kötelezettségek egyenlegét, továbbá a beszámolási időszakot terhelő kamatok elszámolásának teljességét és pontosságát.</p> <p>Vizsgáltuk a kapcsolódó közzétételek megfelelőségét. A kapcsolódó közzétételek a kiegészítő melléklet 17-es pontjában találhatóak.</p>
<p>Eszköz értékvesztések</p> <p>Az eszközök értékvesztése összetett és megítélést kívánó terület, mely jelentős hatással lehet az eszközök értékelésére, ezért az eszközök értékvesztését kulcsfontosságú könyvvizsgálói kérdésnek tekintjük. A Társaság eszközei között mutat ki saját kibocsátású kötvényeket, kölcsönadott kötvényeket, illetve egyéb adott kölcsönöket melyek eredeti bekerülési értéke jelentős összegnek minősünekl.</p> <p>A Társaság saját kötvényeinek egészére illetve az adott kölcsönökre és egyéb követeléseire a tárgyévet megelőző években 100% értékvesztés került elszámolásra.</p> <p>A követelések év végi értékelése, annak megítélése, hogy azok összege visszafizetésre kerül-e számos jelentős feltételezésen és a menedzsment szakmai megítélésén alapul.</p>	<p>Megvizsgáltuk a vezetés által az említett eszközök értékelésére használt módszertant, hogy eldöntsük annak számviteli sztenderdeknek való megfelelését és hogy az konzisztensen kerül-e alkalmazásra.</p> <p>Az eszközök értékelésére vonatkozó könyvvizsgálati eljárásaink – további eljárásaink mellett - magukba foglalták a Társaság érdekeltségeivel szembeni követeléseit esetén annak a vizsgálatát, hogy várhatóan keletkezik-e annyi szabad pénzeszköz az adott gazdálkodónál, amelyből reálisan várható, hogy ezek a követelések és a kapcsolódó kamatok teljesítésre kerülhetnek.</p> <p>Értékeljük a Társaság által bemutatott közzétételeket a pénzügyi eszközök és a követelések értékelésének vonatkozásában.</p> <p>A kapcsolódó közzétételek a kiegészítő melléklet 12-es és 15-ös pontjában találhatóak.</p>

Egyéb kérdések

A Társaság 2016. évi éves beszámolóját a "D&W" Kft könyvvizsgálta, aki 2017. február 28-án kelt könyvvizsgálói jelentésében visszautasította a véleménynyilvánítást. A véleménynyilvánítás visszautasításának oka az volt, hogy az időközben kezdeményezett csődeljárás miatt nem lehetett kellő könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni a vélemény megalapozásához.

Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk az EST MEDIA Vagyonkezelő Nyrt. 2017. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóról adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Az éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az éves beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényegesen hibás állítást tartalmaz. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutottunk, hogy az egyéb információk lényegesen hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak 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 éves beszámoló összhangjáról vélemény nyilvánítása.

Mivel a Társaság átruházható értékpapírjait az Európai Gazdasági Térség tagállamának szabályozott piacára kereskedésre befogadták, ezért az üzleti jelentésről szóló véleményünknek ki kell terjednie arra, hogy az 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) és h) pontjában meghatározott információkat.

Véleményünk szerint az EST MEDIA Vagyonkezelő Nyrt. 2017. évi üzleti jelentése beleértve a számviteli törvény 95/B. §. (2) bekezdés e) és f) pontjában szereplő információkat is, minden lényeges vonatkozásban összhangban van az EST MEDIA Vagyonkezelő Nyrt. 2017. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival.

Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő további követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

Az üzleti jelentésben más jellegű lényegesen ellentmondás vagy lényegesen hibás állítás sem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelentenivalónk.

Továbbá nyilatkoznunk arról, hogy az üzleti jelentésben rendelkezésre bocsátották a számviteli törvény 95/B. §. (2) bekezdés a)-d) és g) és h) pontjában meghatározott információkat. A Társaság üzleti jelentése nem tartalmazza a számviteli törvény 95/C. § szerinti nem pénzügyi kimutatást, mivel a Társaság a 95/C. § alapján erre nem kötelezett, így e tekintetben nincs miről nyilatkoznunk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az éves beszámolóért

A vezetés felelős az éves beszámoló elkészítéséért és valós bemutatásáért az EU IFRS-ekkel valamint a számviteli törvény EU IFRS-ek szerint összeállított éves beszámolóra vonatkozó kiegészítő követelményeivel 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 éves beszámoló elkészítése.

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Társaságnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közvéleményre a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló 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 éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szereznünk arról, hogy az éves beszámoló 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 Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal – ideértve az 537/2014/ EU Rendeletet is - 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 éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvényekkel és egyéb jogszabályokkal – ideértve az 537/2014/ EU Rendeletet is - összhangban elvégzésre kerülő könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, 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 Társaság 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 éves beszámoló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az éves beszámolóban 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 Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő megjegyzésekben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Nyilatkozunk az irányítással megbízott személyeknek arról, hogy megfeleltünk a függetlenségre vonatkozó releváns etikai követelményeknek és kommunikáljuk feléjük mindazon kapcsolatokat és egyéb kérdéseket, amelyekről ésszerűen feltételezhető, hogy befolyásolják a függetlenségünket, valamint adott esetben a kapcsolódó óvintézkedéseket.

Az irányítással megbízott személyek felé kommunikált kérdések közül meghatározzuk azokat a kérdéseket, amelyek a tárgyidőszaki éves beszámoló könyvvizsgálata során a legjelentősebb kérdések, és ennél fogva 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 ésszerű várakozások alapján annak hátrányos következményei súlyosabbak lennének, mint a kommunikáció közérdekű hasznai.

Jelentés egyéb jogi és szabályozói követelményekről

Az Európai Parlament és a Tanácsa 537/2014/EU rendelete 10. cikkének (2) bekezdésével összhangban az alábbi nyilatkozatokat tesszük a független könyvvizsgálói jelentésünkben a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok által előírt jelentéstételi kötelezettségeken felül:

A könyvvizsgáló kijelölése és a megbízás időtartama

A Társaság a 2017. május 17-i közgyűlésén választott meg minket a Társaság könyvvizsgálójának. A megbízásunk a 2017. évi éves beszámoló könyvvizsgálatára, legkésőbb 2018. április 30-ig szól.

A könyvvizsgálói jelentés és az auditbizottsághoz címzett kiegészítő jelentés összhangja

Megerősítjük, hogy a jelen könyvvizsgálói jelentésben foglalt, az éves beszámolóval kapcsolatos könyvvizsgálói véleményünk összhangban van a Társaság audit bizottságához címzett kiegészítő jelentéssel, melyet jelen könyvvizsgálói jelentéssel azonos napi keltezéssel adtunk ki az Európai Parlament és a Tanácsa 537/2014/EU rendelete 11. cikkével összhangban.

Nem könyvvizsgálati szolgáltatások nyújtása

Kijelentjük, hogy a Társaság részére nem nyújtottunk semmilyen az Európai Parlament és a Tanácsa 537/2014/EU rendelete 5. cikkének (1) bekezdésében ismertetett tiltott, nem könyvvizsgálati szolgáltatást. A könyvvizsgálat elvégzése során teljes mértékben megőriztük a Társaságtól való függetlenségünket.

Jelen független könyvvizsgálói jelentést eredményező könyvvizsgálati megbízásért felelős partnernek a jelen független könyvvizsgálói jelentés aláírója minősül.

Budapest, 2018. április 25.

Herczeg Zoltán

Moore Stephens Hezicomp Kft.

1146 Budapest, Hermina út 17.

Kamarai nyilvántartási szám: 001490

Herczeg Zoltán

Kamarai tag könyvvizsgáló

Kamarai tagsági szám: 005223