

**Magyar Lóversenyfogadást-szervező
Korlátolt Felelősségű Társaság**

K I E G É S Z Í T Ő M E L L É K L E T

2015.

1. A VÁLLALKOZÁS ISMERTETÉSE

A Magyar Lóversenyfogadást-szervező Korlátolt Felelősségű Társaság (továbbiakban: Társaság) a tevékenységét 1993-ban kezdte meg.

A Társaság korlátolt felelősségű társasági formában működik.

A Társaság az alábbi tevékenységet folytatja kizárólagos jelleggel:

Szerencsejáték, fogadás tevékenységi körébe sorolt lóversenyfogadás szervezése.

A Társaság székhelye: 1101 Budapest, Albertirsai út 2-4.

A Társaság telephelyei:

- 1027 Budapest, Frankel Leó út 9.
- 1041 Budapest, Szent István tér 20.
- 1072 Budapest, Akácfa u. 5.
- 1085 Budapest, József krt. 75.
- 1114 Budapest, Bocskai út 7.
- 1191 Budapest, Üllői út 222.

A Társaság jegyzett tőkéje: 2.000.000 eFt.

Cégjegyzék száma: Cg. 01-09-264257

Adószáma: 10929001-1-42

Közösségi adószáma: HU 10929001

Statisztikai számjele: 10929001-9200-113-01

A Társaság tulajdonosi szerkezete:

Megnevezés	Névérték (eFt)		Tulajdonosi részarány (%)	
	2014.12.31	2015.12.31	2014.12.31	2015.12.31
Magyar Állam	2 000 000	2 000 000	100,00	100,00

A Magyar Állam nevében a tulajdonosi jogok gyakorlója:

neve: MNV Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság

címe: 1135 Budapest, Pozsonyi út 56.

szavazati aránya: 100 %

A Társaság ügyvezetője: Pécsi István

(9063 Nagybajcs, Petőfi Sándor u. 42.)

Cégjegyzésre, az éves beszámoló aláírására az ügyvezető önállóan jogosult.

A Társaság Éves beszámolójának könyvvizsgálatát a Dornhof Nagy und Partner Hungar Audit Könyvvizsgáló és Adótanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság végzi. Cégjegyzékszám: 10-09-063562

Felelős könyvvizsgáló: Blaskó Gabriella kamarai bejegyzési száma 006904.

A Társaságnál a könyvviteli szolgáltatások körébe tartozó feladatok irányításáért felelős személy: Telkes Bálint pénzügyi vezető, regisztrációs szám: 154557, regisztrálás dátuma: 2003.09.03.

2. SZÁMVITELI POLITIKA

a) Az elszámolás alapja

A Társaság **éves beszámolót** készít, ennek megfelelően a **kettős könyvvitel** szabályai szerint vezeti könyveit.

A beszámoló készítésének időpontja a tárgyévet követő év március hó 1. napja.

Az éves beszámoló a magyar számviteli törvénnyel összhangban a bekerülési költség elvének alkalmazásával készült.

A Társaság „A” típusú mérleget és eredménykimutatást készít.

A Társaság összköltség típusú eredménykimutatást készít.

A Társaság konszolidált beszámoló készítésére nem kötelezett.

Az éves beszámoló bázis évi és tárgyévi adatai megegyező szerkezetűek, így azok egymással összehasonlíthatóak.

Az éves beszámoló adatai – a megjegyzett kivételektől eltekintve – ezer forintban értendők.

b) A számviteli politika főbb elemei

A Társaság rögzítette számviteli politikájában, hogy a vállalkozás folytatásának elvéből kiindulva biztosítani kell a teljesség, valódiság, világosság, összemérés, folytonosság, következetesség, óvatosság, bruttó elszámolás, egyedi értékelés, az időbeli elhatárolás, a tartalom elsődlegessége a formával szemben, a lényegesség és a költség-haszon összevetés számviteli alapei érvényesülését.

c) Az alkalmazott értékelési eljárások ismertetése

Az egyedi értékelés elve alapján a Társaság az eszközöket és a kötelezettségeket a könyvvizetés és a beszámoló elkészítése során egyedileg rögzíti és értékeli.

Főbb értékelési elvek:

Az immateriális javakat és a tárgyi eszközöket beszerzési áron kell értékelni. Az immateriális javak beszerzési, illetve előállítási költségen, halmozott értékcsökkenéssel csökkentve, az ismert piaci értéküknél nem magasabb értéken kerülnek kimutatásra. A tárgyi eszközök a mérlegben beszerzési, illetve előállítási költségen, halmozott értékcsökkenéssel csökkentve kerülnek kimutatásra. Az értékcsökkenés kiszámítása a lineáris módszer alkalmazásával történik, az eszközök értékének a várható hasznos élettartam alatt történő leírásához szükséges értékcsökkenési kulcsok alapján.

Az **értékcsökkenés** elszámolásának alapja az eszköz bruttó értéke. Az elszámolás az üzembe helyezés, a használatba vételt követő naptól időarányosan történik. Az értékcsökkenés összegének elszámolása a főkönyvre feladással, havonta egyszer történik.

A tervezett leírást meghaladó **terven felüli értékcsökkenést** kell elszámolni az immateriális javaknál, a tárgyi eszközöknél akkor, ha

- az immateriális jószág, a tárgyi eszköz könyv szerinti értéke tartósan és jelentősen magasabb, mint ezen eszköz piaci értéke;
- a szellemi termék, a tárgyi eszköz értéke tartósan lecsökken, mert a szellemi termék, a tárgyi eszköz a vállalkozási tevékenység változása miatt feleslegessé vált, vagy megrongálódás, megsemmisülés, illetve hiány következtében rendeltetésének megfelelően nem használható, illetve használhatatlan;
- a vagyoni értékű jog a szerződés módosulása miatt csak korlátozottan, vagy egyáltalán nem érvényesíthető;

A vásárolt anyagok és készletek értékelése beszerzési áron történik.

A követeléseket és a kötelezettségeket a mérlegbe könyv szerinti értéken kell felvenni. A külföldi pénzürtékre szóló év végén minősített tartozást és követelést az üzleti év mérlegfordulónapjára vonatkozó – MNB által közzétett hivatalos – devizaárfolyamon átszámított forintértéken kell kimutatni.

Értékvesztést kell elszámolni

- a.) a gazdasági társaságban lévő - tulajdoni részesedést jelentő - befektetéseknél (függetlenül attól, hogy az a forgóeszközök, illetve a befektetett pénzügyi eszközök között szerepel),
- b.) a hitelviszonyt megtestesítő, egy évnél hosszabb lejáratú értékpapírnál (függetlenül attól, hogy az a forgóeszközök, illetve a befektetett pénzügyi eszközök között szerepel),

c.) a vásárolt készleteknél,

d.) a saját termelésű készleteknél

abban az esetben, ha mérlegkészítéskor azok piaci értéke tartósan és jelentősen alacsonyabb, mint a nyilvántartás szerinti értéke.

A Szt. előírása alapján az **adóssal szemben**, az üzleti év mérleg fordulónapján fennálló és a **mérlegkészítés időpontjáig pénzügyileg nem rendezett követeléseknél**, az adós minősítése alapján **értékvesztést kell elszámolni** - a mérlegkészítés időpontjáig rendelkezésre álló információk alapján - a követelés könyv szerinti értéke és a követelés várhatóan megtérülő összege közötti - veszteségjellegű - különbözet összegének megfelelően, ha ez a különbözet tartósan mutatkozik és jelentős összegű.

Társaságnál **az adósok minősítése alapján értékvesztést kell elszámolni**, ha a követelések legalább *90 napos* késedelembe vannak és azok megtérülése a jelentős késedelem miatt kétséges.

d) Változások a számviteli politikában

A Társaság számviteli politikájában az előző évhez képest jelentős változás nem történt.

3. AZ ÜZLETI ÉV KIEMELKEDŐ ESEMÉNYEINEK RÖVID BEMUTATÁSA

A Társaság fő tevékenysége a Kincsem Nemzeti Lóverseny és Lovas Stratégiai Korlátolt Felelősségű Társaság (továbbiakban: Kincsem Nemzeti Kft.) által rendezett galopp és ügető versenyekre, valamint külföldi lóversenyfutamokra történő fogadás-szervezés.

A Társaság a bázis évtől kezdve - a korábbi gyakorlattal szemben – mindennapos játékkínálattal jelentkezik a piacon, ugyanis a Társaság és később a hazai lóversenyzés veszteségeinek felszámolása nem lehetséges a kizárólag a hazai lóversenyfutamokra (évi mintegy 90-95 versenynap) történő fogadásszervezéssel.

Mint számos országban, hazánkban is a külföldi futamok átvétele és az erre történő folyamatos fogadásszervezés hozhatja meg a fogadási forgalom olyan bővülését, mely gazdaságos működést tehet lehetővé.

Több évig tartó előkészítő munka eredményeként 2015 évben megszületett a jogszabályi környezet a nemzetközi nyereményalapokban való hazai részvétel szabályozására, így 2016-tól a Társaság jelentős fejlődési lehetőség előtt áll.

Az országos értékesítési hálózatban éves átlagban nagyságrendileg 180-200 helyen lehetett fogadásokat kötni, a terminálokat üzemeltető partnerek (vendéglátóhelyek, lottózók, dohányboltok) kezdeti lelkesedése a marketing hiánya, és így a remélt forgalom elmaradás miatt hamar alább hagyott, így a Társaság egyik fő feladata továbbra is, a megfelelő értékesítési pontok felkutatása, mely évről évre nehezebb feladatnak ígérkezik. Tárgyévben a Kincsem Nemzeti Kft. 91 versenynapot rendezett, az előző évi 92 versenynappal szemben. Ebből 50 ügető, 32 galopp, továbbá 9 vegyes versenynap, ahol ügető és galopp futamok is megrendezésre kerültek.

A 2015. évi fogadási forgalom 13,2%-kal magasabb a bázisévhez viszonyítva, aminek háttérében elsősorban a fogadási hálózat bővítése és a külföldi játékok fokozatos bevezetése áll.

4. VAGYONI, PÉNZÜGYI ÉS JÖVEDELMEZŐSÉGI HELYZET

Kiemelt mutatók

Mutatók		2014.12.31		2015.12.31	
		eFt		eFt	
Befektetett eszközök aránya	Befektetett eszközök	941 086	0,5299	934 964	0,5771
	Összes eszköz	1 775 871		1 620 240	
Forgóeszközök aránya	Forgóeszközök	833 014	0,4691	681 611	0,4207
	Összes eszköz	1 775 871		1 620 240	
Befektetett eszközök fedezettsége	Saját tőke	1 673 885	1,7787	1 436 118	1,5360
	Befektetett eszközök	941 086		934 964	
Tőkeerősség	Saját tőke	1 673 885	0,9426	1 436 118	0,8864
	Összes forrás	1 775 871		1 620 240	
Likviditási ráta	Forgóeszközök	833 014	12,1517	681 611	4,6250
	Rövid lej. köt.	68 551		147 375	
Likviditási gyorsráta	Pénzeszközök	18 149	0,2648	44 051	0,2989
	Rövid lej. köt.	68 551		147 375	
Eladósodottsági fok	Idégen forrás	101 986	0,0574	184 122	0,1136
	Összes forrás	1 775 871		1 620 240	
Árbevétel arányos jövedelmezőség	Adózás előtti er.	- 228 686	-0,2338	- 237 768	-0,2147
	Nettó árbevétel	978 296		1 107 424	
Vagyonarányos jövedelmezőség (ROE)	Adózás előtti er.	- 228 686	-0,1366	- 237 768	-0,1656
	Saját tőke	1 673 885		1 436 118	
Észközarányos jövedelmezőség	Adózás előtti er.	- 228 686	-0,1288	- 237 768	-0,1467
	Összes eszköz	1 775 871		1 620 240	

Összességében a Társaság vagyoni helyzete jónak mondható, likviditási helyzete és jövedelmezősége azonban kedvezőtlenebbül alakult a bázisidőszakhoz viszonyítva, amit elsősorban a növekvő veszteség magyaráz.

Eszközök összetétele, megoszlása

Megnevezés	2014.12.31	2015.12.31
Befektetett eszközök	52,99%	57,71%
Forgóeszközök	46,91%	42,07%
Aktív időbeli elhatárolások	0,10%	0,22%
Összesen	100,00%	100,00%

Források összetétele, megoszlása

Megnevezés	2014.12.31	2015.12.31
Saját tőke	94,26%	88,64%
Céltartalékok	0,65%	1,93%
Kötelezettségek	3,86%	9,09%
Passzív időbeli elhatárolások	1,23%	0,34%
Összesen	100,00%	100,00%

Az eszközök és források összetétele a bázishoz képest jelentősen nem változott, a befektetett eszközök arányának növekedése az új fogadási rendszerhez kapcsolódó beruházások következménye. A társaság saját tőkéje csökkenő, ezzel párhuzamosan a kötelezettségállomány növekvő részt képvisel a források között.

ÖSSZEGZÉS

a. Likviditási helyzet alakulása

A Társaság likviditási helyzete rosszabb a bázisnál, ugyan közvetlen fizetési képtelenség nem fenyeget, de a fizetési kötelezettségek határidőre történő teljesítése komoly erőfeszítéseket okoz.

b. Jövedelmezőség alakulása

A tárgyévben realizált eredmény (veszteség) kis mértékben kedvezőtlenebb, mint a bázis évi adat. Az árbevétel ugyan dinamikusan 13,2%-al nőtt, de a mindennapos üzemeléshez és az országos hálózat fenntartásához jóval magasabb forgalom szükséges.

c. Vagyoni helyzet alakulása

A Társaság befektetett eszközállománya kismértékben csökkent bázis időszakhoz viszonyítva.

A forgóeszköz állomány csökkenését döntő részben a Kincsem Nemzeti Kft. tőketörlesztése okozza.

5. A BESZÁMOLÓ EGYES SORAINAK RÉSZLETES ISMERTETÉSE:

A beszámoló sorainak elemzésénél a tárgyév (2015) adatai, az azt megelőző bázis év (2014) adataival kerülnek összevetésre. A „Változás” sor tartalma a bázisév és a tárgyév közötti különbség.

IMMATERIÁLIS JAVAK

2014.12.31	145 227 e Ft
2015.12.31	174 128 e Ft
Változás	28 901 e Ft

Az Immateriális javak állománya tárgyévben az alábbiak szerint alakult:

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó állomány	Növekedés	Csökkenés	Záró állomány
Bruttó érték				
Vagyoni értékű jogok	-	-	-	-
Üzleti vagy cégérték	-	-	-	-
Szellemi termékek	154 949	37 231	-	192 180
Egyéb	-	-	-	-
Összesen	154 949	37 231	-	192 180

Értéksökkenés				
Vagyoni értékű jogok	-	-	-	-
Üzleti vagy cégérték	-	-	-	-
Szellemi termékek	9 722	8 330	-	18 052
Egyéb	-	-	-	-
Összesen	9 722	8 330	-	18 052

Nettó érték				
Vagyoni értékű jogok	-	-	-	-
Üzleti vagy cégérték	-	-	-	-
Szellemi termékek	145 227	37 231	8 330	174 128
Egyéb	-	-	-	-
Összesen	145 227	37 231	8 330	174 128

Az immateriális javak állományváltozása az új fogadási rendszer szoftvereihez illetve a fogadásszervezéshez kapcsolódó „brand” építéssel, illetve az elszámolt értékcsökkenéssel függ össze.

TÁRGYI ESZKÖZÖK

2014.12.31	795 859	e Ft
2015.12.31	760 836	e Ft
Változás	- 35 023	e Ft

Az tárgyi eszközök értéke az év során az alábbiak szerint alakult:

adatok eFt-ban

Megnevezés	Nyitó állomány	Növekedés	Csökkenés	Záró állomány
Bruttó érték				
Ingatlanok	17 045	243		17 288
Műszaki gépek, berendezések	736 638	80 431		817 069
Egyéb berendezések, járművek	12 422	615		13 037
Tenyészállatok				
Beruházások	78 708	6 030	81 289	3 449
Beruházásra adott előlegek				
Értékhelyesbítés ingatlanok				
Összesen	844 813	87 319	81 289	850 843

Értékcsökkenés				
Ingatlanok	800	352		1 152
Műszaki gépek, berendezések	44 077	38 504		82 581
Egyéb berendezések, járművek	4 077	2 196		6 273
Tenyészállatok				
Beruházások				
Beruházásra adott előlegek				
Értékhelyesbítés ingatlanok				
Összesen	48 954	41 052	-	90 006

Nettó érték				
Ingatlanok	16 245	243	352	16 136
Műszaki gépek, berendezések	692 561	80 431	38 504	734 488
Egyéb berendezések, járművek	8 345	615	2 197	6 763
Tenyészállatok				
Beruházások	78 708	48 051	123 310	3 449
Beruházásra adott előlegek				
Értékhelyesbítés ingatlanok				
Összesen	795 859	129 340	164 363	760 836

Az új fogadási rendszer aktiválása tárgyévben is folytatódott, és az év végére be is fejeződött. Ez indokolja a Műszaki gépek berendezések állományának növekedését, illetve a Beruházások sor csökkenését.

BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK

A Társaság befektetett pénzügyi eszközökkel nem rendelkezik.

KÉSZLETEK

2014.12.31	7 381	e Ft
2015.12.31	8 303	e Ft
Változás	922	e Ft

adatok eFt-ban

Megnevezés	2014.12.31	2015.12.31	Változás bázishoz képes
Anyagok	7 381	8 303	922
Összesen	7 381	8 303	922

A Társaság készletállománya az anyagok között kimutatott, a totalizátor rendszerhez (nyerőjegyek nyomtatásához) használatos papír készletet tartalmazza.

KÖVETELÉSEK

2014.12.31	807 484	e Ft
2015.12.31	629 257	e Ft
Változás	- 178 227	e Ft

adatok eFt-ban

Megnevezés	2014.12.31	2015.12.31	Változás bázishoz képes
Követelések áruszáll., szolg.-ból (vevők)	0	0	0
Egyéb követelések	807 484	629 257	-178 227
Összesen	807 484	629 257	-178 227

A Társaságnak vevőkövetelései nincsenek, ugyanis a fogadások értékesítése készpénz ellenében történik. A Társaság más bevételszerző tevékenységet nem folytat.

Az Egyéb követelések között szerepel a Kincsem Nemzeti Kft. részére nyújtott kölcsön összege 609.266 eFt összegben. Az adós tárgyévben 176.444 eFt-ot törlesztett a Társaság felé. Ezen felül ezen a soron találhatóak az adóhatósággal, a fogadóhelyekkel, a munkavállalókkal szembeni követelések, illetve egyéb kisebb tételek.

Értékvesztés alakulása mérlegtételek szerint:

adatok eFt-ban

Megnevezés	Bruttó érték 2015. 12.31	Értékvesztés				Könyv szerinti érték 2015.12.31.
		Nyitó érték 2015.01.01	Tárgyévi növekedés	Tárgyévi csökkenés	Záró érték 2015.12.31	
Egyéb követelések	629 947	690	0	0	690	629 257
Összesen:		690	0	0	690	629 257

Az értékvesztés korábbi munkavállalóval szembeni követelésre került elszámolásra.

PÉNZESZKÖZÖK

2014.12.31	18 149	e Ft
2015.12.31	44 051	e Ft
Változás	25 902	e Ft

adatok eFt-ban

Megnevezés	2014.12.31	2015.12.31	Változás bázishoz képes
Pénztár, csekkek	16 198	33 223	17 025
Bankbetétek	1 951	10 828	8 877
Összesen	18 149	44 051	25 902

A pénzeszközállomány bázishoz képest nőtt. A pénzeszközökön belül a készpénzállomány magas aránya a fogadásszervezés magas készpénzigényével magyarázható.

AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

2014.12.31	1 771	e Ft
2015.12.31	3 665	e Ft
Változás	1 894	e Ft

adatok eFt-ban

Megnevezés	2014.12.31	2015.12.31	Változás bázishoz képes
Bevételek aktív időbeli elhatárolása			0
Költségek, ráford. aktív időbeli elhat.	1 771	3 665	1 894
Összesen	1 771	3 665	1 894

Az aktív időbeli elhatárolások között bevételek nem kerültek kimutatásra, míg a ráfordítások között a tárgyévben felmerült, de a következő éveket érintő, a Társaság játékgendélyének eljárási költségei és egyéb kisebb tételek kerültek kimutatásra.

SAJÁT TŐKE

2014.12.31	1 673 885	e Ft
2015.12.31	1 436 118	e Ft
Változás	- 237 767	e Ft

adatok eFt-ban

Megnevezés	2014.12.31	2015.12.31	Változás bázis hoz- képes
Jegyzett tőke	2 000 000	2 000 000	0
Tőketartalék	12 677	12 677	0
Eredménytartalék	-110 106	-338 791	-228 685
Lekötött tartalék	0	0	0
Mérleg szerinti eredmény	-228 686	-237 768	-9 082
Összesen	1 673 885	1 436 118	-237 767

A Társaság tárgyévi gazdálkodása veszteséges, ami a saját tőke további csökkenését okozta.

A tőketartalék soron a Társaság 1992. évi átalakulásakor készült vagyoneleltár értékelési különbözete szerepel.

Az eredménytartalék változását a 2014. évi mérleg szerinti eredmény eredménytartalékba helyezése okozta.

A 2015. évben realizált 237.767 eFt veszteség következtében a saját tőke összege a továbbra is a jegyzett tőke szintje alatt van.

CÉLTARTALÉKOK

2014.12.31	11 605	e Ft
2015.12.31	31 314	e Ft
Változás	19 709	e Ft

A társaság korábbi ügyvezetőjével és munkavállalójával szembeni várható illetve folyamatban lévő munkajogi vita kapcsán esetlegesen felmerülő kötelezettségére képzett a bázisévben és tárgyév végén céltartalékot. A 2013-as évre kiírt, de nem értékelt vezetői prémium illetve járulékainak összege ugyancsak ezen a soron található.

KÖTELEZETTSÉGEK

2014.12.31	68 551	e Ft
2015.12.31	147 375	e Ft
Változás	78 824	e Ft

adatok eFt-ban

Megnevezés	2014.12.31	2015.12.31	Változás bázis hoz képest
Hátrasorolt kötelezettségek	0	0	0
Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0
Rövid lejáratú kötelezettségek	68 551	147 375	78 824
Összesen	68 551	147 375	78 824

A Társaságnak Hátrasorolt és Hosszúlejáratú kötelezettségei nincsenek.

Rövidlejáratú kötelezettségek

adatok eFt-ban

Megnevezés	2014.12.31	2015.12.31	Változás bázis hoz képest
Kötelezettségek áruszáll.-ból és szolg.-ból (szállítók)	31 041	121 580	90 539
Rövid lej. köt. kapcsolt vállalkozással szemben			0
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	37 510	25 795	-11 715
Összesen	68 551	147 375	78 824

A szállítók állománya bázisidőszakhoz képest jelentősen növekedett, mely a romló likviditási helyzet következménye. A szállítóállományból a Kincsem Nemzeti Kft. felé fennálló fizetési kötelezettség 112.371 eFt.

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek alakulását a fel nem vett nyeremények, munkavállalókkal szembeni kötelezettségek, az új fogadóhelyektől kapott óvadék, költségvetéssel szembeni kötelezettségek befolyásolják.

PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁS

2014.12.31	21 830	e Ft
2015.12.31	5 433	e Ft
Változás	- 16 397	e Ft

A passzív időbeli elhatárolások között 2015 évet érintő költségtételek kerültek kimutatásra, melyek kifizetése 2016 évben vagy az azt követő időszakban válik esedékessé.

adatok eFt-ban

Megnevezés	2014.12.31	2015.12.31	Változás bázishoz képest
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0	0
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhat.	21 830	5 433	-16 397
Halasztott bevételek	0	0	0
Összesen	21 830	5 433	-16 397

A passzív időbeli elhatárolások értéke csökkent a bázis időszak adathoz viszonyítva. A soron található tételek között a kettős foglalkoztatás Társaságot érintő kifizetési kötelezettségei, közüzemi számlák és egyéb szolgáltatási számlák összegei szerepelnek. A csökkenés oka, hogy a 2013 évre kiírt, de kiértékelésre nem került ügyvezetői prémium és járulékoknak összege a céltartalékok közé került átsorolásra.

ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE

A belföldi értékesítés nettó árbevétele kizárólag lóverseny-fogatási forgalom tételeiből tevődik össze az alábbiak szerint:

adatok eFt-ban

Megnevezés	2014.	2015.	Index (tény/bázis)
Hazai üggető totalizátor bevétel	434 006	343 434	79,13%
Hazai galopp totalizátor bevétel	336 290	264 131	78,54%
Külföldi galopp-ügető totalizátor bevétel	208 000	499 859	240,32%
Összesen	978 296	1 107 424	113,20%

A fogadási forgalom a tárgyévben 13,2%-kal nőtt.

A külföldi futamokra történő fogadások volumenének jelentős bővülését a hazai lóversenyekre történő fogadások visszaesése követte.

A Társaságnak tárgyévben export (devizában, valutában elszámolt) árbevétele nem keletkezett.

EGYÉB BEVÉTELEK

adatok eFt-ban

Megnevezés	2014.	2015.	Index (tény/bázis)
Egyéb bevételek	121 490	110 432	90,90%
ebből: visszaírt értékvesztés	0	0	n/a
késedelmi kamat	121 116	95 620	78,95%
Összesen	121 490	110 432	90,90%

A Társaság egyéb bevételei között a legjelentősebb tétel mindkét időszakban a Kincsem Nemzeti Kft. részére adott kölcsön pénzügyileg rendezett késedelmi kamata. A kölcsön összege az előző évhez viszonyítva csökkent, ami a fizetendő késedelmi kamat tárgyévi csökkenését okozta.

További jelentős tétel a 2013 évi ügyvezetői prémium és annak járulékos költségeinek a passzív időbeli elhatárolásokból az egyéb bevételeken illetve egyéb ráfordításokon keresztül történő átsorolása a céltartalékok közé.

ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK

adatok eFt-ban

Megnevezés	2014.	2015.	Index (tény/bázis)
Anyagköltség	14 204	9 095	64,03%
Igénybe vett szolgáltatások értéke	489 745	583 068	119,06%
Egyéb szolgáltatások értéke	6 570	6 759	102,88%
Összesen	510 519	598 922	117,32%

Az anyagjellegű ráfordítások a bázist mintegy 15,55%-kal meghaladva teljesültek.

Az anyagköltség, nem képvisel jelentősebb nagyságrendet a Társaság gazdálkodásában, a bázishoz képest jelentős számottevő csökkenést mutat. A költségek jelentősebb tételei a fogadáshoz használt hőpapírok, fogadószelvények, egyéb nyomtatványok és irodaszerek, illetve a saját üzemeltetésű fogadóirodák közüzemi költségei.

Igénybe vett szolgáltatások

adatok eFt-ban

Megnevezés	2014.	2015.	Index (tény/bázis)
Versenyszervezés díja	383 540	393 700	102,65%
Bérleti díj	25 435	28 286	111,21%
Fogadóhelyek forgalmi jutaléka	24 905	51 335	206,12%
Távközlési díjak	3 970	3 105	78,21%
Ügyvédi, könyvvizsgálói, szakértői díjak	7 886	9 652	122,39%
Egyéb szakértők	0	8 667	-
Hálózatszervezési díj	6 929	2 421	34,94%
Rendszergazdai, üzemeltetési tev.díja	4 153	8 538	205,59%
Lóversenyközvetítési díj	7 696	0	0,00%
TURF terjesztés	2 139	28 755	1344,32%
Munkaerő kölcsönzés	4 318	14 174	328,25%
Reklám, marketing	2 371	13 796	581,86%
Egyéb igénybe vett anyag jellegű szolgáltatás	16 403	20 639	125,82%
Összesen	489 745	583 068	119,06%

Az igénybe vett szolgáltatások értéke 19,06%-al haladta meg a bázist.

E költségelemek között legjelentősebb a Kincsem Nemzeti Kft. részére fizetett versenyszervezési díj, amelynek összege a bázishoz képest 2,65%-al emelkedett.

A bérleti díj soron kerül kimutatásra a bérleményekben működő saját irodák és a Kincsem Nemzeti Kft.-től bérelt irodahelyiségek bérleti díja. A bérleti díjként fizetett összegek a bázis időszakhoz viszonyítva 11,21 %-al növekedtek.

A szerződéses fogadóhelyek részére fizetett forgalmi jutaléka bázis időszaki adatot jelentős mértékben meghaladja, mivel ez forgalomfüggő tétel, növekedése a hálózat által megvalósított forgalom bővülésével függ össze.

A számítógépes fogadási rendszer üzemeltetési költsége a külső vállalkozó által végzett osztalékszámítást tartalmazza, a megnövekedett fogadásszervezési tevékenység jelentős mértékben növelte ezen költségeket.

Az ügyvédi, könyvvizsgálói, szakértői díjak bázis szintet 22,39%-al haladták meg. A könyvvizsgálói szolgáltatásért fizetett összeg tárgyévben 1.400.000 Ft + áfa volt.

Az egyéb szakértők között a döntő súllyal a nemzetközi játékalaphoz való csatlakozás érdekében felmerült fordítási, auditálási díjak találhatók.

A lóverseny közvetítési díjak a külföldi futamok Sport TV-ben történő közvetítésének díjait tartalmazták a bázisban, mely költség tárgyévtől átkerült a Kincsem Nemzeti Kft.-hez.

A lóversenypályán a fogadások felvételéhez egyre nagyobb mértékben alkalmaz a társaság diákokat, akik munkaerő kölcsönző vállalkozáson keresztül végzik munkájukat.

Az újonnan nyíló fogadóhelyekre a Társaságnak el kell juttatnia a napi lóversenyprogramot (TURF), mely azon túl, hogy jogszabályi előírás, fontos támpont is a fogadók részére. A jelentős költségnövekedés oka, hogy a bázisban csupán az utolsó hónapban biztosította a Társaság ezt a szolgáltatást.

Az országos hálózat fokozatos kiépülése és a megnövekedett játéklehetőség népszerűsítése érdekében a társaság jelentősen növelte marketingkiadásait tárgyévben.

Az egyéb igénybe vett anyag jellegű szolgáltatás soron tagsági díjak, postaköltség, külföldi-belföldi kiküldetések költségei, oktatás költségek, pénzszállítás költségei, különféle egyéb szakértők díjai és egyéb kisebb tételek szerepelnek.

Egyéb szolgáltatások

adatok eFt-ban

Megnevezés	2014.	2015.	Index (tény/bázis)
Hatósági igazgatási díjak, illetékek	120	798	665,00%
Bankköltség	1 438	1 501	104,38%
Biztosítási díjak	5 012	4 460	88,99%
Összesen	6 570	6 759	102,88%

Az egyéb szolgáltatások esetében tárgyévben a hatósági igazgatási díjakban következett be jelentős növekedés, míg a biztosítási díjak mérséklődtek.

A Társaság személyi jellegű ráfordításainak részletes bemutatása a 8. és a 9. fejezetben található.

ÉRTÉKCSÖKKENÉSI LEÍRÁS

adatok eFt-ban

Megnevezés	2014.	2015.	Index (tény/bázis)
Értékcsökkenési leírás	42 821	49 382	115,32%
Összesen	42 821	49 382	115,32%

Az értékcsökkenési leírás növekedése az fogadásszervezéshez használt eszközök új értékesítési pontok bevonásának üteméhez igazodó aktiválásának következtében nőtt jelentősen a bázishoz képest.

A Társaság az értékcsökkenést lineárisan számolja el, terven felüli értékcsökkenést nem számolt el tárgyévben.

EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK

adatok eFt-ban

Megnevezés	2014.	2015.	Index (tény/bázis)
Fogadók részére kifizetett nyeremények	736 084	764 665	103,88%
Iparűzési adó	19 282	21 967	113,92%
Céltartalékképzés	11 605	19 709	-
Egyéb adók, hozzájárulások	5 021	2 309	45,99%
Kettős foglalkoztatás ráfordítása	3 542	26 796	756,52%
Fizetett bírság, késedelmi kamat	766	13	1,70%
Egyéb	846	279	32,98%
Összesen	777 146	835 738	107,54%

A fogadók részére kifizetett nyeremények összege – a nyertes fogadók között felosztásra kerülő nyereményalap – a mindenkorli totalizátor forgalom függvénye. A kifizetések összege a forgalommal, illetve a visszafizetési hányaddal arányosan változik. Míg a bázisban a visszafizetési hányad 75 % fölé emelkedett az ötosbefutó játékokban kínált fix főnyeremény miatt, a tárgyévben visszaállt a 70% alatti arány.

Az iparűzési adó tárgyévi növekedése az árbevétel növekedésével függ össze.

További jelentős tétel a céltartalék képzés tárgyévi összege, melyben a 2013 évi ügyvezetői prémium és annak járulékos költségeinek a passzív időbeli elhatárolásokból az egyéb bevételeken illetve egyéb ráfordításokon keresztül történő átsorolása, illetve volt munkavállalóval folyamatban lévő munkaügyi per kapcsán felmerülő esetleges fizetési kötelezettségre képzett összegek találhatók.

Az egyéb adók, hozzájárulások között szerencsejáték felügyeleti díj, innovációs járulékfizetési kötelezettség és import után keletkezett ÁFA fizetési kötelezettség került elszámolásra.

További jelentős tétel a 2013 évi ügyvezetői prémium és annak járulékos költségeinek a passzív időbeli elhatárolásokból az egyéb bevételeken illetve egyéb ráfordításokon keresztül történő átsorolása a céltartalékok közé.

A Társaság és a Kincsem Nemzeti Kft. számos munkavállalót kettős foglalkoztatással foglalkoztat. Az elszámolásokat végző foglalkoztató a Kincsem Nemzeti Kft. A kettős foglalkoztatásból a Társaságot érintő költségek ezen a soron kerülnek elszámolásra. A jelentős növekedés hátterében az áll, hogy a kettős foglalkoztatást az bázis utolsó két hónapjában kezdte alkalmazni a társaság. A fizetett bírságok között elsősorban a NAV Szerencsejáték Felügyeleti Főosztálya által a Társaságra kiszabott mulasztási bírságok találhatók.

PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE

adatok eFt-ban

Megnevezés	2014.	2015.	Index (tény/bázis)
Pénzügyi műveletek bevételei	138 801	109 421	78,83%
Pénzügyi műveletek ráfordításai	210	414	197,14%
Pénzügyi műveletek eredménye	138 591	109 007	78,65%

A pénzügyi műveletek bevételeit a Kincsem Nemzeti Kft. részére nyújtott kölcsön után megfizetett ügyleti kamat, valamint betétek után kapott kamat teszi ki. A bázishoz viszonyított csökkenése a kölcsönösszeg év közben történt törlesztésével, valamint a lekötött betétállomány alacsonyabb szintjével magyarázható.

A pénzügyi műveletek ráfordításai között a társaság tárgyévben árfolyamvesztéseget számolt el.

RENDKÍVÜLI EREDMÉNY

adatok eFt-ban

Megnevezés	2014.	2015.	Index (tény/bázis)
Rendkívüli bevételek	3	2 634	87800,00%
Rendkívüli ráfordítások	0	5	-
Rendkívüli eredmény	3	2 629	87633,33%

A rendkívüli bevételek soron tárgyidőszakban elévült kötelezettség összege került elszámolásra, míg rendkívüli ráfordítások között elengedett követelések kerültek kimutatásra. Az elévült kötelezettségek jelentős emelkedését az okozta, hogy az év során megrendezett fesztiválokon a fogadásszervező aznapra érvényes fogadási bónókat bocsátott ki, melyet a játékosok egy csekély hányada nem váltott be fogadásokra.

6. ADÓZÁS

A számviteli és adózás alapjául szolgáló eredmény kapcsolata:

	2015.12.31
Adózás előtti eredmény	-237 768
Módosítások	
csökkentő tételek	
- adótv. szerinti amort. 7 § (1) d.)	300 025
Csökkentő összesen	300 025
növelő tételek	
- céltartalék képzés ráfordítása 8 § (1) a.)	19 709
- sztv szerint elszámolt amortizáció 8 § (1) b.)	49 381
- tárgyévből megfizetett bírság 8 § (1) p.)	11
Növelő összesen	69 101
Adóalap módosítás összese	-230 924
Adóalap	-468 692
Társasági adókulcs	10%
Tárgyévi adó	0
Adókedvezmények	0
Összes tárgyévi társasági adókötelezettség	0

7. KÖTELEZETTSÉGVÁLLALÁSOK ÉS FÜGGŐ KÖTELEZETTSÉGEK

A Társaságnak közvetlenül a környezet védelmét szolgáló tárgyi eszközei nincsenek.

A tevékenység jellegéből adódóan a Társaság nem termel, és nem tárol veszélyes hulladékot.

A Társaságnak környezetvédelmi garanciális kötelezettsége a tárgyévből nem volt.

Okozott környezeti kár nem keletkezett. A Társaságot környezetvédelmi kötelezettség nem terheli.

A Társaságnak a tárgyévi végén lejárt köztartozása nem állt fenn.

A Társaságnak a tárgyévi végén lejárt, a központi költségvetéssel szembeni tartozása nem állt fenn.

A Társaság készfizető kezességet vállalt a Kincsem Nemzeti Kft. által 2012 évben felvett 1.000.000 eFt keretösszegű pénzügyi folyószámlahitelhez és annak 900.000 eFt-ra mérsékelt 2015. évi prolongációjához kapcsolódóan. Ugyanezen hitel biztosítékként vagyont terhelő zálogjog, és követelésen alapított zálogjog terheli a Társaság vagyonát és követeléseit.

A Társaság peres eljárásban jelenleg nem érintett.

8. VEZETŐ TISZTSÉGVISELŐK, FELÜGYELŐ BIZOTTSÁG

A vezető tisztségviselők díjazása 2014-ben az ügyvezető igazgató és az ügyvezető igazgató helyettes bérét, valamint az év közben távozó ügyvezető igazgató felmentési időre járó bérét, végkielégítését és szabadságmegváltását tartalmazta, míg tárgyévben az ügyvezető igazgató helyettes bérét, az jelenlegi ügyvezető ugyanis díjazás nélkül látja el feladatait.

2015 évre prémiumkiírás nem történt.

A felügyelőbizottság tagjai díjazásban nem részesültek.

adatok eFt-ban

Megnevezés	2014.	2015.
Vezető tisztségviselők	21 955	9 060
Összesen	21 955	9 060

Az év folyamán a vezető tisztségviselő és a felügyelőbizottság tagjai részére tevékenységükkel összefüggésben nem került folyósításra előleg, kölcsön, valamint a nevükben nem került sor garanciavállalásra.

Az ügyvezető igazgató és az ügyvezető igazgató helyettes részére év közben átadott előlegekkel határidőre elszámolt, mérleg fordulónapon elszámolási előleg követelése a Társaságnak nincs.

9. BÉR- ÉS LÉTSZÁMADATOK

A Társaság tárgyévben az elfogadott üzleti tervben szereplő keresettömeget nem lépte túl, a bérköltség a tulajdonos által jóváhagyott kereteken belül és a meghatározott szempontokat betartva teljesült.

Megnevezés	2014.	2015.
Bérköltség (eFt)	102 185	61 851
Teljes munkaidős	58 700	47 069
szellemi	56 290	44 669
fizikai	2 410	2 400
Részmunkaidős	2 140	320
Állományon kívüli	41 345	14 462

Átlagos statisztikai létszám (fő)	17,22	16,36
szellemi	16,22	15,36
fizikai	1,00	1,00
Zárólétszám (fő)	16	17
szellemi	15	16
fizikai	1	1

A Társaság teljes munkaidős dolgozóinak bérköltsége a bázishoz képest 11.631 eFt-tal csökkent. Az állományon kívüliek bére megbízási jogviszonyból és egyszerűsített foglalkoztatásból származó kifizetéseket is tartalmaz.

Az átlagos statisztikai létszám 0,86 fővel csökkent a záró létszám 1 fővel haladja meg a bázist.

A Társaság tárgyév novemberétől a Kincsem Nemzeti Kft. –vel közös foglalkoztatásban alkalmaz 6 főt, akik elsősorban az adminisztráció területén dolgoznak.

A kettős foglalkoztatás kapcsán a Társaság 26.616 eFt összeget térített meg a Kincsem Nemzeti Kft. –nek ami a dolgozók arányos bérét és béren kívüli juttatásait, valamint ezek járulékait fedezi.

10. EGYÉB TÉTELEK

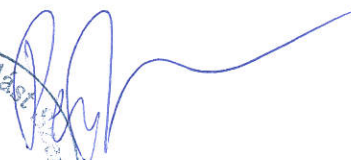
A Társaságnak a mérlegben kimutatottakon kívüli követelései, kötelezettségei nincsenek.

A Társaság vagyoni helyzetére jelentős hatással rendelkező instrumentumokkal nem rendelkezik.

11. CASH-FLOW KIMUTATÁS

	2014. év	2015. év
I. Működési cash-flow (1-13.sorok)	2 332	69 161
1. Adózás előtti eredmény	- 228 686	- 237 768
2. Elszámolt amortizáció	42 821	49 382
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	690	
4. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	11 605	19 709
5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye		
6. Szállítói kötelezettség változása	7 791	90 539
7. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása	19 829	- 11 715
8. Passzív időbeli elhatárolások változása	4 246	- 16 397
9. Vevőkövetelések változása		
10. Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása	145 199	177 305
11. Aktív időbeli elhatárolások változása	- 1 163	- 1 894
12. Fizetett, fizetendő adó (nyereség után)		
13. Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés		
II. Befektetési cash-flow (14-16. sorok)	- 54 440	- 43 259
14. Befektetett eszközök beszerzése	- 54 440	- 43 259
15. Befektetett eszközök eladása		
16. Kapott osztalék, részesedés		
III. Finanszírozási cash-flow (17-27. sorok)	- 29 661	-
17. Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele		
18. Kötvény, hitelviszonyt megtest ért. pap. kibocs. Bev		
19. Hitel és kölcsön felvétele		
20. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása		
21. Véglegesen kapott pénzeszköz		
22. Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás)		
23. Kötvény és hitelviszonyt megtest értpapír visszafiz.		
24. Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése	- 29 661	
25. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhely bankb		
26. Véglegesen átadott pénzeszköz		
27. Alapítókka szembeni, ill. egyéb hosszú lej köt. vált.		
IV. Pénzeszközök változása (I.+II.+III. sorok)	- 81 769	25 902

Budapest, 2016. április 14.


Pécsi István
ügyvezető igazgató