

**Magyar Lóversenyfogadást-szervező
Korlátolt Felelősségű Társaság**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

2016.

1. A VÁLLALKOZÁS ISMERTETÉSE

A Magyar Lóversenyfogatást-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 (%)	
	2015.12.31	2016.12.31	2015.12.31	2016.12.31
Magyar Állam	2 000 000	2 000 000	100,00	100,00

A Magyar Állam nevében a tulajdonosi jogok gyakorlója:

neve: MNV Magyar Nemzeti Vagyongazdálkodó 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 a II. melléklet szerinti eredménykimutatást készít.

A Társaság összköltség típusú eredménykimutatást készít.

A Társaság konszolidált beszámoló készítésére nem kötelezett.

A számviteli törvény változása miatt szükséges átsorolásokat a Társaság elvégezte, így az éves beszámoló bázis évi és tárgyévi adatai megegyező szerkezetűek, 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 alapelvek 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 költségén, halmozott értékcsökkenéssel csökkentve, az ismert piaci értéküknél nem magasabb értéken kerülnek kimutatásra. A tárgyi eszközök a mérlegben beszerzési, illetve előállítási költségén, 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** késedelemben 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.

A Számviteli politikában meghatározott kivételes nagyságú vagy előfordulású bevételek nem voltak tárgyév során.

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.

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

A társaság 2016 januárjában csatlakozott a francia PMU játékszervező által üzemeltetett nemzetközi játékalaphoz, ahol a résztvevő 18 országgal közös nyereményalapon történik a totalizátor rendszerű fogadás-szervezés számos ország lóversenyfutamaira.

A nemzetközi termékek közül kiemelkedik a Quinte+ játék, melyet Kincsem+ néven került a magyar piacra és az értékesítésben a Szerencsejáték Zrt. is közreműködik. Tárgyévben 150 lottózóban lehetett megvásárolni a szelvényeket, míg 2017-től a teljes hálózaton elérhetővé válik a termék.

Tárgyévben a Kincsem Nemzeti Kft. 89 versenynapot rendezett, az előző évi 91 versenynappal szemben. Ebből 49 ügető, 32 galopp, továbbá 8 vegyes versenynap, ahol ügető és galopp futamok is megrendezésre kerültek. A vegyes versenynapokon agárfutamokra is lehetett fogadásokat kötni.

A 2016. évi fogadási forgalom 17,2%-kal magasabb a bázisévhez viszonyítva, aminek hátterében elsősorban a nemzetközi játékalaphoz való csatlakozás, és a Kincsem+ játék értékesítése áll.

4. VAGYONI, PÉNZÜGYI ÉS JÖVEDELMEZŐSÉGI HELYZET

Kiemelt mutatók

Mutatók		2015.12.31		2016.12.31	
		eFt		eFt	
Befektetett eszközök aránya	Befektetett eszközök	934 964	0,5771	917 053	0,5639
	Összes eszköz	1 620 240		1 626 154	
Forgóeszközök aránya	Forgóeszközök	681 611	0,4207	706 263	0,4343
	Összes eszköz	1 620 240		1 626 154	
Befektetett eszközök fedezettsége	Saját tőke	1 436 118	1,5360	1 046 082	1,1407
	Befektetett eszközök	934 964		917 053	
Tőkeerősség	Saját tőke	1 436 118	0,8864	1 046 082	0,6433
	Összes forrás	1 620 240		1 626 154	
Likviditási ráta	Forgóeszközök	681 611	4,6250	706 263	1,3233
	Rövid lej. köt.	147 375		533 710	
Likviditási gyorsráta	Pénzeszközök	44 051	0,2989	34 344	0,0643
	Rövid lej. köt.	147 375		533 710	
Eladósodottsági fok	Idegen forrás	184 122	0,1136	580 072	0,3567
	Összes forrás	1 620 240		1 626 154	
Árbevétel arányos jövedelmezőség	Adózás előtti er.	- 237 768	-0,2147	- 390 036	-0,3005
	Nettó árbevétel	1 107 424		1 298 018	
Vagyonarányos jövedelmezőség (ROE)	Adózás előtti er.	- 237 768	-0,1656	- 390 036	-0,3729
	Saját tőke	1 436 118		1 046 082	
Eszközarányos jövedelmezőség	Adózás előtti er.	- 237 768	-0,1467	- 390 036	-0,2399
	Összes eszköz	1 620 240		1 626 154	

Összességében a Társaság vagyoni helyzete, likviditási helyzete és jövedelmezősége kedvezőtlenebbül alakult a bázisidőszakhoz viszonyítva, amit elsősorban a növekvő veszteség magyaráz. A Saját tőke kevéssel a Jegyzett tőke értékének 50% felett áll, így jelenleg még közvetlen beavatkozásra nincs szükség, de amennyiben a veszteséges gazdálkodás felszámolására tett intézkedések nem vezetnek eredményre, úgy a közeljövőben a várhatóan a Saját tőke a Jegyzett tőke 50%-a alá esik.

Eszközök összetétele, megoszlása

Megnevezés	2015.12.31	2016.12.31
Befektetett eszközök	57,71%	56,39%
Forgóeszközök	42,07%	43,43%
Aktív időbeli elhatárolások	0,22%	0,18%
Összesen	100,00%	100,00%

Források összetétele, megoszlása

Megnevezés	2015.12.31	2016.12.31
Saját tőke	88,64%	64,33%
Céltartalékok	1,93%	2,14%
Kötelezettségek	9,09%	32,82%
Passzív időbeli elhatárolások	0,34%	0,71%
Összesen	100,00%	100,00%

Az eszközök összetétele a bázishoz képest jelentősen nem változott, míg a források között jelentős összetétel változás volt tapasztalható. A kötelezettség állomány (mely kizárólag rövid lejáratú kötelezettségekből áll) aránya több mint háromszorosára nőtt a bázishoz képest. Ezzel párhuzamosan csökken a Saját tőke részaránya az összes forráson belül.

ÖSSZEGZÉS

a. Likviditási helyzet alakulása

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

b. Jövedelmezőség alakulása

A tárgyévben realizált eredmény (veszteség) jelentős mértékben kedvezőtlenebb, mint a bázis évi adat. Az árbevétel ugyan dinamikusán 17,2%-al nőtt, de a mindennapos üzemeléshez az országos hálózat fenntartásához és a nemzetközi játékalapban való részvételhez elengedhetetlen fix és változó költségek fedezésére jóval magasabb forgalom szükséges.

c. Vagyoni helyzet alakulása

A Társaság befektetett eszközállománya kismértékben csökkent bázis időszakhoz viszonyítva, a beruházások értéke elmaradt az elszámolt amortizáció értékétől.

5. A BESZÁMOLÓ EGYES SORAINAK RÉSZLETES ISMERTETÉSE:

A beszámoló sorainak elemzésénél a tárgyév (2016) adatai, az azt megelőző bázis év (2015) adataival kerülnek összevetésre. A „Változás” sor tartalma a bázisév és a tárgyév közötti különbség.

IMMATERIÁLIS JAVAK

2015.12.31	174 128 e Ft
2016.12.31	175 707 e Ft
Változás	1 579 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	192 180	11 560	-	203 740
Egyéb	-	-	-	-
Összesen	192 180	11 560	-	203 740

Értékcsökkenés				
Vagyoni értékű jogok	-	-	-	-
Üzleti vagy cégérték	-	-	-	-
Szellemi termékek	18 053	9 981	-	28 034
Egyéb	-	-	-	-
Összesen	18 053	9 981	-	28 034

Nettó érték				
Vagyoni értékű jogok	-	-	-	-
Üzleti vagy cégérték	-	-	-	-
Szellemi termékek	174 127	11 560	9 981	175 707
Egyéb	-	-	-	-
Összesen	174 127	11 560	9 981	175 707

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

TÁRGYI ESZKÖZÖK

2015.12.31	760 836 e Ft
2016.12.31	741 346 e Ft
Változás	- 19 490 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	17 288	5 647		22 935
Műszaki gépek, berendezések	817 069			817 069
Egyéb berendezések, járművek	13 036	6 826		19 862
Tenyészállatok				
Beruházások	3 449	45 428	32 161	16 716
Beruházásra adott előlegek				
Értékhelyesbítés ingatlanok				
Összesen	850 842	57 901	32 161	876 582

Értékcsökkenés				
Ingatlanok	1 152	779		1 931
Műszaki gépek, berendezések	82 580	42 415		124 995
Egyéb berendezések, járművek	6 273	2 037		8 310
Tenyészállatok				
Beruházások				
Beruházásra adott előlegek				
Értékhelyesbítés ingatlanok				
Összesen	90 005	45 231	-	135 236

Nettó érték				
Ingatlanok	16 136	5 647	779	21 004
Műszaki gépek, berendezések	734 489		42 415	692 074
Egyéb berendezések, járművek	6 763	6 826	2 037	11 552
Tenyészállatok	-	-	-	
Beruházások	3 449	45 428	32 161	16 716
Beruházásra adott előlegek				
Értékhelyesbítés ingatlanok				
Összesen	760 837	57 901	77 392	741 346

Az eszközállomány összességében csökkent, a tárgyévi beruházások értéke nem érte el az elszámolt értékcsökkenés értékét. Jelentősebb beruházás tárgyévben nem volt.

BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK

A Társaság befektetett pénzügyi eszközökkel nem rendelkezik.

KÉSZLETEK

2015.12.31	8 303	e Ft
2016.12.31	4 163	e Ft
Változás	-	4 140 e Ft

adatok eFt-ban

Megnevezés	2015.12.31	2016.12.31	Változás bázis hoz képes
Anyagok	8 303	3 347	-4 956
Áruk		816	816
Összesen	8 303	4 163	-4 140

A Társaság készletállománya az Anyagok között kimutatott, a totalizátor rendszerhez (nyerőjegyek nyomtatásához) használatos papír készletet tartalmazza. Az Áruk soron továbbértékesítési és reprezentációs céllal vásárolt kis értékű ajándéktárgyak találhatók.

KÖVETELÉSEK

2015.12.31	629 257	e Ft
2016.12.31	667 756	e Ft
Változás	38 499	e Ft

adatok eFt-ban

Megnevezés	2015.12.31	2016.12.31	Változás bázis hoz képes
Követelések áruszáll., szolg.-ból (vevők)	0	0	0
Egyéb követelések	629 257	667 756	38 499
Összesen	629 257	667 756	38 499

A Társaság vevőkövetelésekkel nem rendelkezik, ugyanis a fogadások értékesítése készpénz ellenében történik.

Az Egyéb követelések között szerepel a Kincsem Nemzeti Kft. részére nyújtott kölcsön 459.266 eFt, és a kölcsönhöz tartozó nem rendezett kamattartozás 17.647 eFt értékben. Az adós tárgyévben 150.000 eFt-ot törlesztett a Társaság felé.

Beruházás megvalósításához kapcsolódóan ügyvédi letétbe helyezett összeg 133.739 eFt

További jelentős tétel a fogadásokat értékesítő partnerekkel szembeni követelések összege, mely 49.831 eFt-ot tesz ki.

Külföldi partner fordulónap után megfizetett marketing hozzájárulása 3.073 eFt
Ezen felül a soron találhatóak az adóhatósággal, a munkavállalókkal szembeni követelések, illetve egyéb kisebb tételek.

Értékvesztés alakulása mérlegtételek szerint:

adatok eFt-ban

Megnevezés	Bruttó érték 2016. 12.31	Értékvesztés				Könyv szerinti érték 2016.12.31.
		Nyitó érték 2016.01.01	Tárgyévi növekedés	Tárgyévi csökkenés	Záró érték 2016.12.31	
Egyéb követelések	668 446	690	0	0	690	667 756
Összesen:		690	0	0	690	667 756

A nyitó értékvesztés korábbi munkavállalóval szembeni követelésre került elszámolásra. Tárgyévben további értékvesztés elszámolására nem került sor.

PÉNZESZKÖZÖK

2015.12.31	44 051	e Ft
2016.12.31	34 344	e Ft
Változás	- 9 707	e Ft

adatok eFt-ban

Megnevezés	2015.12.31	2016.12.31	Változás bázishoz képes
Pénztár, csekkek	33 223	30 836	-2 387
Bankbetétek	10 828	3 508	-7 320
Összesen	44 051	34 344	-9 707

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

AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK

2015.12.31	3 665	e Ft
2016.12.31	2 838	e Ft
Változás	- 827	e Ft

adatok eFt-ban

Megnevezés	2015.12.31	2016.12.31	Változás bázis hoz képes
Bevételek aktív időbeli elhatárolása			0
Költségek, ráford. aktív időbeli elhat.	3 665	2 838	-827
Összesen	3 665	2 838	-827

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

2015.12.31	1 436 118	e Ft
2016.12.31	1 046 082	e Ft
Változás	- 390 036	e Ft

adatok eFt-ban

Megnevezés	2015.12.31	2016.12.31	Változás bázis hoz képes
Jegyzett tőke	2 000 000	2 000 000	0
Tőketartalék	12 677	12 677	0
Eredménytartalék	-338 791	-576 559	-237 768
Lekötött tartalék	0	0	0
Adózott eredmény	-237 768	-390 036	-152 268
Összesen	1 436 118	1 046 082	-390 036

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 2015. évi mérleg szerinti eredmény eredménytartalékba helyezése okozta.

A 2016. évben realizált 390.036 eFt veszteség következtében a saját tőke összege a továbbra is a jegyzett tőke szintje alatt van, de jelenleg még meghaladja annak 50%-át.

CÉLTARTALÉKOK

2015.12.31	31 314	e Ft
2016.12.31	34 746	e Ft
Változás	3 432	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

2015.12.31	147 375	e Ft
2016.12.31	533 710	e Ft
Változás	386 335	e Ft

adatok eFt-ban

Megnevezés	2015.12.31	2016.12.31	Változás bázishoz képest
Hátrasorolt kötelezettségek	0	0	0
Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0	0
Rövid lejáratú kötelezettségek	147 375	533 710	386 335
Összesen	147 375	533 710	386 335

A Társaságnak Hátrasorolt és Hosszúlejáratú kötelezettségei nincsenek.

Rövidlejáratú kötelezettségek

adatok eFt-ban

Megnevezés	2015.12.31	2016.12.31	Változás bázishoz képest
Kötelezettségek áruszáll.-ból és szolg.-ból (szállítók)	121 580	504 794	383 214
Rövid lej. köt. kapcsolt vállalkozással szemben			0
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	25 795	28 916	3 121
Összesen	147 375	533 710	386 335

A szállítók állománya bázisidőszakhoz képest jelentősen növekedett, mely a romló likviditási helyzet következménye. A szállítóállományból a Kincsem Nemzeti Kft. felé fennálló fizetési kötelezettség 439.870 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

2015.12.31	5 433	e Ft
2016.12.31	11 616	e Ft
Változás	6 183	e Ft

A passzív időbeli elhatárolások között 2016 évet érintő költségtelek kerültek kimutatásra, melyek kifizetése 2017 évben vagy az azt követő időszakban válik esedékessé.

adatok eFt-ban

Megnevezés	2015.12.31	2016.12.31	Változás bázis hoz képest
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0	0
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhat.	5 433	11 616	6 183
Halasztott bevételek	0	0	0
Összesen	5 433	11 616	6 183

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.

ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE

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

adatok eFt-ban

Megnevezés	2015.	2016.	Index (tény/bázis)
Külföldi galopp-ügető totalizátor bevétel	499 859	687 922	137,62%
Hazai ügető totalizátor bevétel	343 434	321 940	93,74%
Hazai galopp totalizátor bevétel	264 131	280 337	106,14%
Agár totalizátor bevétel	-	7 819	-
Összesen	1 107 424	1 298 018	117,21%

A fogadási forgalom a tárgyévben 17,2%-kal nőtt.

A bővülés motorja a nemzetközi fogadási játékok hazai értékesítése volt, a Kincsem+ játék értékesítése 230.045 eFt-ot tett ki.

A külföldi futamokra történő fogadások volumenének jelentős bővülését a hazai ügétő lóversenyekre történő fogadások visszaesése követte, míg a galopp esetében bővülés volt tapasztalható.

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

EGYÉB BEVÉTELEK

adatok eFt-ban

Megnevezés	2015.	2016.	Index (tény/bázis)
Egyéb bevételek	110 432	86 359	78,20%
ebből: visszaírt értékvesztés	0	0	n/a
késedelmi kamat	95 620	77 647	81,20%
Összesen	110 432	86 359	78,20%

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.

A társaság reklámköltségei fedezésére külföldi partnerétől marketing hozzájárulást kapott 3.952 eFt összegben, mely egyéb bevételként került elszámolásra.

A fentiekén túl káreseményekhez kapcsolódó bevételek, elévült követelések és egyéb kisebb tételek kerültek elszámolásra.

ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK

adatok eFt-ban

Megnevezés	2015.	2016.	Index (tény/bázis)
Anyagköltség	9 095	25 053	275,46%
Igénybe vett szolgáltatások értéke	583 068	708 738	121,55%
Egyéb szolgáltatások értéke	6 759	9 592	141,91%
Összesen	598 922	743 383	124,12%

Az anyagjellegű ráfordítások a bázist mintegy 24,12%-kal meghaladva teljesültek.

Az anyagköltség, nem képvisel jelentősebb nagyságrendet a Társaság gazdálkodásában, de a bázishoz képest számottevő növekedést mutat. A költségek jelentősebb tételei a fogadáshoz használt hőpapírok (13.710 eFt), fogadószelvények (3.232 eFt), egyéb nyomtatványok és irodaszerek (3.201 eFt), illetve a saját üzemeltetésű fogadóirodák közüzemi költségei (2.882 eFt).

Igénybe vett szolgáltatások

adatok eFt-ban

Megnevezés	2015.	2016.	Index (tény/bázis)
Versenyszervezés díja	393 700	393 700	100,00%
Bérleti díj	28 286	28 828	101,92%
Forgalmi jutalék	51 335	80 107	156,05%
Távközlési díjak	3 105	3 510	113,04%
Ügyvédi, könyvvizsgálói, szakértői díjak	9 652	10 117	104,82%
Egyéb szakértők	8 667	37 554	433,30%
Hálózatszervezési díj	2 421		
Rendszergazdai, üzemeltetési tev.díja	8 538	13 457	157,61%
TURF terjesztés	28 755	30 031	104,44%
Munkaerő kölcsönzés	14 174	18 021	127,14%
Reklám, marketing	13 796	7 267	52,67%
Terminál karbantartás, és verziókövetés	-	48 597	-
Egyéb igénybe vett anyag jellegű szolgáltatás	20 639	37 549	181,93%
Összesen	583 068	708 738	121,55%

Az igénybe vett szolgáltatások értéke 21,55%-al haladta meg a bázist.

E költségelemek között legjelentősebb a Kincsem Nemzeti Kft. részére fizetett versenyszervezési díj, amelynek összege a bázishoz képest nem változott.

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 1,92 %-al növekedtek.

A forgalmi jutalékok között a nemzetközi játékok hazai értékesítésének jutalékai, illetve a Társaság által a szerződéses fogadóhelyek részére fizetett forgalmi jutalékok találhatók. A jutalékok összege a bázis időszaki adatot jelentős mértékben meghaladja, mivel a nemzetközi játékok értékesítésének jutaléka közös nyereményalapban magasabb mint külön nyereményalap esetén, továbbá a jutalék forgalomfüggő tétel, növekedése a hálózat által megvalósított forgalom bővülésével is összefügg.

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 4,82%-al haladták meg. A könyvvizsgálói szolgáltatásért fizetett összeg tárgyévben 1.400.000 Ft + áfa volt.

Az egyéb szakértők között a döntő súllyal a hálózat továbbépítésével, fejlesztésével, az értékesítési ösztönző rendszerek kialakításával kapcsolatban merültek fel költségek, de

a termékfejlesztéshez és nemzetközi együttműködéshez kapcsolódó fordítási, auditálási költségek is találhatóak ezen a soron.

A lóversenypályán a fogadások felvételéhez jelentős mértékben alkalmaz a Társaság diákokat, akik munkaerő kölcsönző vállalkozáson keresztül végzik munkájukat.

A fogadóhelyekre a Társaságnak el kell juttatnia a napi lóversenyprogramot (TURF), mely azon túl, hogy jogszabályi előírás, fontos támpont is a fogadók részére.

A marketingkiadások ugyan csökkentek, de az új termékek bevezetésére a Társaság brand építési költségeket számolt el a tárgyévben is, melyek az immateriális javak között kerülnek kimutatásra.

A Társaság által üzemeltetett terminálok gyártó általi karbantartása és szoftverkövetése forgalom arányos-sávós rendszerben került meghatározásra, mely jelentős költségtételt jelent.

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

Egyéb szolgáltatások

adatok eFt-ban

Megnevezés	2015.	2016.	Index (tény/bázis)
Hatósági igazgatási díjak, illetékek	798	3 126	391,73%
Bankköltség	1 501	2 012	134,04%
Biztosítási díjak	4 460	4 454	99,87%
Összesen	6 759	9 592	141,91%

Az egyéb szolgáltatások esetében tárgyévben a hatósági igazgatási díjakban következett be jelentős növekedés, míg a biztosítási díjak mérséklődtek. A hatósági díjak jelentős növekedését a játékengedély több alkalommal történt módosítása okozta.

Személyi jellegű ráfordítások

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

Megnevezés	2015.	2016.
Bérköltség (eFt)	61 851	66 401
Teljes munkaidős	47 389	52 623
szellemi	44 989	47 013
fizikai	2 400	5 610
Állományon kívüli	14 462	13 778
Személy jellegű egyéb kifizetés (eFt)	5 204	6 705
Teljes munkaidős	3 287	3 694
szellemi	2 898	3 249
fizikai	389	445
Állományon kívüli/személyhez nem köthető	1 917	3 011
Bérráulék (eFt)	16 163	17 296
Teljes munkaidős	12 590	13 806
szellemi	11 979	12 477
fizikai	611	1 329
Állományon kívüli/személyhez nem köthető	3 573	3 490
Átlagos statisztikai létszám (fő)	16,36	18,82
szellemi	15,36	16,82
fizikai	1,00	2,00
Zárólétszám (fő)	17	20
szellemi	16	18
fizikai	1	2

A Társaság teljes munkaidős dolgozóinak bérköltsége a bázishoz képest 5.234 eFt-tal nőtt. Az állományon kívüliek bére megbízási jogviszonyból (5.593 eFt) és egyszerűsített foglalkoztatásból (8.185 eFt) származó kifizetéseket tartalmaz.

Az átlagos statisztikai létszám 2,46 fővel emelkedett, a záró létszám 3 fővel haladja meg a bázist.

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

A kettős foglalkoztatás kapcsán a Társaságnak 18.457 eFt fizetési kötelezettsége keletkezett tárgyévben, ami a dolgozók arányos bérét és béren kívüli juttatásait, valamint ezek járulékait fedezi.

ÉRTÉKCSÖKKENÉSI LEÍRÁS

adatok eFt-ban

Megnevezés	2015.	2016.	Index (tény/bázis)
Értékcsökkenési leírás	49 382	55 211	111,80%
Összesen	49 382	55 211	111,80%

Az értékcsökkenési leírás növekedését az fogadásszervezéshez használt eszközök új értékesítési pontok bevonásának üteméhez igazodó, a bázisban befejezett aktiválása, és a „lóverseny” brand leírásának növekedése okozta.

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

EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK

adatok eFt-ban

Megnevezés	2015.	2016.	Index (tény/bázis)
Fogadók részére kifizetett nyeremények	764 665	909 605	118,95%
Iparűzési adó	21 967	25 459	115,90%
Céltartalékképzés	19 709	3 432	-
Egyéb adók, hozzájárulások	2 309	2 703	117,06%
Kettős foglalkoztatás ráfordítása	26 796	18 457	68,88%
Fizetett bírság, késedelmi kamat	13	750	5769,23%
Egyéb	279	169	60,57%
Összesen	835 738	960 575	114,94%

A fogadók részére kifizetett nyeremények összege – a nyertes fogadók között felosztásra kerülő nyereménialap – a mindenkori totalizátor forgalom függvénye. A kifizetések összege a forgalommal, illetve a visszafizetési hányaddal arányosan változik. Míg a bázisban a visszafizetési hányad 69,05% volt, a nemzetközi nyereménialapban szervezett játékok magasabb visszafizetési hányada miatt 70,08 %-ra emelkedett.

Az iparűzési adótárgyévi növekedése az árbevétel növekedésével függ össze.

További tétel a céltartalék képzés összege, melyben a 2013 évi ügyvezetői prémium és annak járulékos költségeinek, illetve egy volt munkavállalóval folyamatban lévő munkaügyi per kapcsán felmerülő esetleges fizetési kötelezettségre tárgyévben képzett összegek találhatók.

Az egyéb adók, hozzájárulások között döntően szerencsejáték felügyeleti díj, és import után keletkezett, le nem vonható ÁFA fizetési kötelezettség került elszámolásra.

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 fizetett bírságok között a NAV Szerencsejáték Felügyeleti Főosztálya által a Társaságra kiszabott mulasztási bírságok találhatók.

PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE

adatok eFt-ban

Megnevezés	2015.	2016.	Index (tény/bázis)
Pénzügyi műveletek bevételei	109 421	78 205	71,47%
Pénzügyi műveletek ráfordításai	414	3 047	735,99%
Pénzügyi műveletek eredménye	109 007	75 158	68,95%

A pénzügyi műveletek bevételeit a Kincsem Nemzeti Kft. részére nyújtott kölcsön után megfizetett ügyleti kamat (77.647 eFt), valamint az esetleges bankbetétek és folyószámlán található egyenleg után kapott kamat teszi ki. A bázishoz viszonyított csökkenése a kölcsönösszeg év közben történt törlesztésével magyarázható.

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

6. ADÓZÁS

A számviteli és adózás alapjául szolgáló eredmény kapcsolata:

	2016.12.31
Adózás előtti eredmény	-390 036
Módosítások	
csökkentő tételek	
- adótv. szerinti amort. 7 § (1) d.)	256 303
Csökkentő összesen	256 303
növelő tételek	
- céltartalék képzés ráfordítása 8 § (1) a.)	3 432
- sztv szerint elszámolt amortizáció 8 § (1) b.)	55 211
- tárgyévben megfizetett bírság 8 § (1) p.)	750
Növelő összesen	59 393
Adóalap módosítás összese	-196 910
Adóalap	-586 946
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 tárgyévben nem volt.

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

A Társaságnak a tárgyév végén lejárt köztartozása nem állt fenn.

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

A Társaság készfizető kezességet vállalt a Kincsem Nemzeti Kft. által 2016 évben felvett 1.800.000eFt keretösszegű pénzügyi folyószámlahitelhez. Ugyanezen hitel biztosítékként vagyont terhelő zálogjog, és követelésen alapított zálogjog terheli a Társaság vagyonát és követeléseit.

A Társaság egy korábbi munkavállalójával szemben áll peres eljárás alatt, a per kapcsán céltartalék képzés történt.

8. VEZETŐ TISZTSÉGVISELŐK, FELÜGYELŐ BIZOTTSÁG

A vezető tisztségviselők díjazása az ügyvezető igazgató helyettes bérét tartalmazza, ugyanis az ügyvezető díjazás nélkül – megbízási szerződés keretében - látja el feladatait.

2016 évre prémiumkiírás nem történt.

A felügyelőbizottság tagjai díjazásban nem részesültek.

<i>adatok eFt-ban</i>		
Megnevezés	2015	2016
Vezető tisztségviselők	9 060	9 088
Összesen	9 060	9 088

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. EGYÉB TÉTELEK

A Társaságnak a mérlegben kimutatottakon kívüli követelése, kötelezettségei nincsenek.

A Társaság vagyoni helyzetére jelentős hatással rendelkező instrumentumokkal nem rendelkezik.

10. CASH-FLOW KIMUTATÁS

	2015. év	2016. év
I. Működési cash-flow (1-13.sorok)	69 161	27 593
1. Adózás előtti eredmény	- 237 768	- 390 036
2. Elszámolt amortizáció	49 382	55 211
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás		
4. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	19 709	3 432
5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye		
6. Szállítói kötelezettség változása	90 539	383 214
7. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása	- 11 715	3 121
8. Passzív időbeli elhatárolások változása	- 16 397	6 183
9. Vevőkövetelések változása		
10. Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása	177 305	- 34 359
11. Aktív időbeli elhatárolások változása	- 1 894	827
12. Fizetett, fizetendő adó (nyereség után)		
13. Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés		
II. Befektetési cash-flow (14-16. sorok)	- 43 259	- 37 300
14. Befektetett eszközök beszerzése	- 43 259	- 37 300
15. Befektetett eszközök eladása		
16. Kapott osztalék, részesedés		
III. Finanszírozási cash-flow (17-27. sorok)	-	-
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		
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)	25 902	- 9 707

Budapest, 2017. május 4.


Pécsi István
ügyvezető igazgató