

**MAGYAR LÓVERSENYFOGADÁST – SZERVEZŐ
KORLÁTOLT FELELŐSSÉGŰ TÁRSASÁG**

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

2018



I. Általános információk

I.1. A Társaság bemutatása

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

A Társaság korlátolt felelősségű társasági formában működik.

A Társaság kizárólagos jelleggel folytatott fő tevékenysége a szerencsejáték, fogadás tevékenységi körébe sorolt lóversenyfogadás szervezése. A Társaság a bukmékeri rendszerű fogadásszervezést nem gyakorolja, jelenleg kizárólag totalizátor rendszerű fogadásokat szervez.

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: 100.000 eFt,
- cégjegyzék száma: 01-09-264257,
- adószáma: 10929001-1-42,
- közösségi adószáma: HU 10929001,
- statisztikai számjele: 10929001-9200-113-01.

I.1.1. A Társaság tulajdonosi szerkezete

Megnevezés	Névérték		Tulajdonosi részarány	
	2017.12.31	2018.12.31	2017.12.31	2018.12.31
Magyar Állam	2 000 000 eFt	100 000 eFt	100%	100%

I.1.2. A Társaság tulajdonosi jogainak gyakorlója

A Magyar Állam nevében a tulajdonosi jogok gyakorlója a *Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság* (továbbiakban: MNV Zrt.).

- Címe: 1135 Budapest, Pozsonyi út 56.
- Szavazati aránya: 100%.

I.1.3. A Társaság ügyvezetője

A Társaság ügyvezetője: *Pécsi István* (9063 Nagybajcs, Petőfi Sándor u. 42.)

A Társaság ügyvezetője cégjegyzésre és az éves beszámoló aláírására önállóan jogosult.

I.1.4. Könyvvizsgálat

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 igazgató, regisztrációs szám: 154557, regisztrálás dátuma: 2003.09.03.)

A Társasághoz szorosan kötődik a magyar lóversenyvertikum másik állami szereplője, a Kincsem Nemzeti Lóverseny és Lovas Stratégiai Korlátolt Felelősségű Társaság (továbbiakban: Kincsem Nemzeti Kft.). Fő tevékenysége a magyarországi galopp és ügető lóversenyek, továbbá agár versenyek szervezése és rendezése (versenyszervezői, rendezői feladatok), valamint saját követelés- és vagyonkezelési feladatok ellátása. A Kincsem Nemzeti Kft. szintén 100%-os állami tulajdonban van és tulajdonosi joggyakorlója az MNV Zrt. A két társaság ügyvezetését és könyvvizsgálatát ugyanazon személyek látják el.

I.2. Számviteli politika

I.2.1. Az elszámolás alapja

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

A beszámoló készítésének időpontja a tárgyévét 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.

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

I.2.2. 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.

I.2.3. Az alkalmazott értékelési eljárások ismertetése

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

I.2.3.1. 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, negyedévente 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.

1.2.3.2. 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
- e) 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.

1.2.4. 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.

1.3. 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.

Tárgyévben a Kincsem Nemzeti Kft. 83 versenynapot rendezett, az előző évi 88 versenynappal szemben. A 83 versenynapból 51 ügető és 32 galopp verseny volt. 16 lóverseny napon agárfutamok is szerepeltek a programon. Valamennyi galopp, ügető és agár futamra szervezett a Társaság fogadásokat.

A hazai futamokon túl a Társaság külföldi lóversenyfutamokra is szervez fogadásokat.

A nemzetközi kínálatból kiemelkedik a Quinte+ játék, melyet Kincsem+ néven került a magyar piacra és az értékesítésben a Szerencsejáték Zrt. is közreműködik. A Kincsem+ játék forgalma a tárgyévben elmaradt bázisév forgalmától, mely okból csökkent a Társaság értékesítési bevétele is. A tárgyévi kedvezőtlen adatok és folyamatok ellenére a Társaság továbbra is Kincsem+ termék, illetve az egyéb nemzetközi játékok forgalmának növelésében

látja a lóversenyzés gazdasági stabilizálásának lehetőségét, így a jelenleg készülő középtávú stratégiai terv fókuszában is ezen termékek értékesítésének növelése áll.

A 2018. évi fogadási forgalom 8 %-kal elmarad a bázisév fogadási forgalmától, aminek háttérében elsősorban a Kincsem+ játék forgalmának csökkenése húzódik meg.

A társaság 2018 évi feladatainak ellátása érdekében 370 000 eFt állami támogatásban részesült.

A korábbi évek veszteségeinek rendezésére a tulajdonosi joggyakorló tőkeeszállítást hajtott végre a Társaságban, a jegyzett tőkét 2 000 000 eFt-ről 100 000 eFt-ra szállította le. A tőkeeszállítással a Társaság tőkehelyzete stabilizálódott.

I.4. Vagyoni, pénzügyi és jövedelmezőségi helyzet

I.4.1. Kiemelt mutatók

Mutatók		2017		2018	
		eFt	%	eFt	%
Befektetett eszközök aránya	Befektetett eszközök	1 295 491	61,40%	1 255 172	74,64%
	Összes eszköz	2 110 036		1 681 590	
Forgóeszközök aránya	Forgóeszközök	813 127	38,54%	425 451	25,30%
	Összes eszköz	2 110 036		1 681 590	
Befektetett eszközök fedezettsége	Saját tőke	992 778	76,63%	570 726	45,47%
	Befektetett eszközök	1 295 491		1 255 172	
Tőkeerősség	Saját tőke	992 778	47,05%	570 726	33,94%
	Összes forrás	2 110 036		1 681 590	
Likviditási ráta	Forgóeszközök	813 127	73,16%	425 451	39,34%
	Rövid lej. köt.	1 111 491		1 081 519	
Likviditási gyorsráta	Pénzeszközök	713 579	64,20%	344 650	31,87%
	Rövid lej. köt.	1 111 491		1 081 519	
Eladósodottsági fok	Idegen forrás	1 117 258	52,95%	1 110 864	66,06%
	Összes forrás	2 110 036		1 681 590	
Árbevétel arányos jövedelmezőség	Adózás előtti er.	-703 304	-32,09%	-422 052	-20,94%
	Nettó árbevétel	2 191 825		2 015 772	
Vagyonarányos jövedelmezőség (ROE)	Adózás előtti er.	-703 304	-70,84%	-422 052	-73,95%
	Saját tőke	992 778		570 726	
Eszközarányos jövedelmezőség	Adózás előtti er.	-703 304	-33,33%	-422 052	-25,10%
	Összes eszköz	2 110 036		1 681 590	

Összességében a Társaság vagyoni helyzete, likviditási helyzete kedvezőtlenebbül alakult a bázisidőszakhoz viszonyítva. A jövedelmezőség javult.

I.4.2. Eszközök összetétele, megoszlása

Megnevezés	2017	2018
Befektetett eszközök	61,40%	74,64%
Forgóeszközök	38,54%	25,30%
Aktív időbeli elhatárolás	0,06%	0,06%
Összesen	100,00%	100,00%

I.4.3. Források összetétele, megoszlása

Megnevezés	2017	2018
Saját tőke	47,05%	33,94%
Céltartalékok	0,00%	0,00%
Kötelezettségek	52,68%	64,32%
Passzív időbeli elhatárolás	0,27%	1,74%
Összesen	100,00%	100,00%

Az eszközök összetétele a bázishoz képest jelentősen nem változott, az eszközök között a Befektetett eszközök aránya nőtt, a Forgóeszközök aránya pedig csökkent, ami a Pénzeszköz állomány csökkenésének a következménye. A források között a Saját tőke részarányának csökkenése mellett a kötelezettségállomány részarányának növekedése volt megfigyelhető. Ennek oka a Saját tőke csökkenése volt. A kötelezettségállomány kizárólag rövid lejáratú kötelezettségekből áll.

I.4.4. Összegzés

I.4.4.1. Likviditási helyzet alakulása

A Társaság likviditási helyzete az év során kedvezőtlenül alakult, a szállítói kifizetések több esetben csak késéssel teljesültek.

I.4.4.2. Jövedelmezőség alakulása

A tárgyévben realizált eredmény (veszteség) javulást mutat a bázis évi adathoz képest. A javulásra ható tényezők között a kapott támogatás a legjelentősebb. A veszteség 281 252 eFt-al mérséklődött a bázishoz képest. Az árbevétel 8,03%-al csökkent, 1 Ft árbevétel előállítására a tárgyévben mintegy 1,4 Ft költség-ráfordítást eredményezett. A Társaság számításai szerint a gazdálkodás fedezeti pontja 4,5-4,6 Milliárd forintos fogadási forgalomnál található.

I.4.4.3. Vagyoni helyzet alakulása

A Társaság Befektetett eszközeinek állománya az tárgyév során csökkent, ami az elszámolt amortizációnál kisebb mértékű beruházások következménye, a Forgóeszközök értékének csökkenését a kisebb pénzeszközállomány okozta.

II. A beszámoló egyes sorainak részletes ismertetése

A beszámoló sorainak elemzésénél a tárgyév (2018) adatai, az azt megelőző bázis év (2017) adataival kerülnek összevetésre. A „Változás” sor tartalma a bázisév és a tárgyév közötti különbség.

II.1. Immateriális javak

2017	595 026 eFt
2018	604 236 eFt
Változás	9 210 eFt

Az Immateriális javak állománya tárgyévben az alábbiak szerint alakult:

Bruttó érték

Megnevezés	Nyitó állomány [eFt]	Növekedés [eFt]	Csökkenés [eFt]	Záró állomány [eFt]
Vagyoni értékű jogok	411 249	0	0	411 249
Üzleti vagy cégérték	0	0	0	0
Szellemi termékek	246 276	55 495	3 778	297 993
Egyéb	0	0	0	0
Összesen	657 525	55 495	3 778	709 242

Értékcsökkenés

Megnevezés	Nyitó állomány [eFt]	Növekedés [eFt]	Csökkenés [eFt]	Záró állomány [eFt]
Vagyoni értékű jogok	23 168	25 703	0	48 871
Üzleti vagy cégérték	0	0	0	0
Szellemi termékek	39 331	17 302	498	56 135
Egyéb	0	0	0	0
Összesen	62 499	43 005	498	105 006

Nettó érték

Megnevezés	Nyitó állomány [eFt]	Növekedés [eFt]	Csökkenés [eFt]	Záró állomány [eFt]
Vagyoni értékű jogok	388 081	0	25 703	362 378
Üzleti vagy cégérték	0	0	0	0
Szellemi termékek	206 945	55 993	21 080	241 858
Egyéb	0	0	0	0
Összesen	595 026	55 993	46 783	604 236

Az immateriális javak állományváltozásának döntő részét szoftverbeszerzések (online értékesítési rendszer) és az elszámolt amortizáció okozta. Az immateriális javak bruttó értékénél és az értékcsökkenésnél a csökkenést a tárgyévben elszámolt 3 280 eFt terven felüli értékcsökkenés okozta.

II.2. Tárgyi eszközök

2017	700 465 eFt
2018	650 936 eFt
Változás:	-49 529 eFt

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

Bruttó érték

Megnevezés	Nyitó állomány [eFt]	Növekedés [eFt]	Csökkenés [eFt]	Záró állomány [eFt]
Ingatlanok	25 666			25 666
Műszaki gépek, berendezések	817 068	3 137		820 205
Egyéb berendezések, járművek	25 868	1 367		27 235
Tenyészállatok	0			0
Beruházások	17 360	51 903	59 999	9 264
Beruházásra adott előlegek				0
Értékhelyesbítés ingatlanok				0
Összesen	885 962	56 407	59 999	882 370

Értékcsökkenés

Megnevezés	Nyitó állomány [eFt]	Növekedés [eFt]	Csökkenés [eFt]	Záró állomány [eFt]
Ingatlanok	2 930	984		3 914
Műszaki gépek, berendezések	165 970	41 261		207 231
Egyéb berendezések, járművek	16 597	3 691		20 288
Tenyészállatok	0			0
Beruházások	0			0
Beruházásra adott előlegek	0			0
Értékhelyesbítés ingatlanok	0			0
Összesen	185 497	45 936	0	231 433

Nettó érték

Megnevezés	Nyitó állomány [eFt]	Növekedés [eFt]	Csökkenés [eFt]	Záró állomány [eFt]
Ingatlanok	22 736	0	984	21 751
Műszaki gépek, berendezések	651 098	3 137	41 261	612 974
Egyéb berendezések, járművek	9 271	1 367	3 691	6 947
Tenyészállatok	0	0	0	0
Beruházások	17 360	54 448	62 544	9 264
Beruházásra adott előlegek	0	0	0	0
Értékhelyesbítés ingatlanok	0	0	0	0
Összesen	700 465	58 952	108 480	650 936

A tárgyi eszköz állomány összességében csökkent, a tárgyévi beruházások értéke nem érte el az elszámolt értékcsökkenés értékét. Jelentősebb tárgyi eszköz beszerzés tárgyévben nem volt. A tárgyi eszközök esetében kizárólag a tervezett értékcsökkenés került elszámolásra tárgyévben.

II.3. Befektetett pénzügyi eszközök

A Társaság befektetett pénzügyi eszközökkel nem rendelkezik.

II.4. Készletek

2017	1 978 eFt
2018	12 662 eFt
Változás:	10 684 eFt

Megnevezés	2017 [eFt]	2018 [eFt]	Változás bázishoz képest
Anyagok	1 278	2 456	1 178
Áruk	700	10 206	9 506
Összesen	1 978	12 662	10 684

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 (bögrék, tollak, esernyők, mellények stb.) találhatóak.

II.5. Követelések

2017	97 570 eFt
2018	68 139 eFt
Változás:	-29 431 eFt

Megnevezés	2017 [eFt]	2018 [eFt]	Változás bázishoz képest
Követelések áruszáll., szolg.-ból (vevők)		1 162	
Egyéb követelések	97 570	66 977	-30 593
Összesen	97 570	68 139	-29 431

A Társaság vevőkövetelésekkel jellemzően nem rendelkezik, ugyanis a fogadások értékesítése készpénz ellenében (internetes fogadás esetén pedig előrefizetéssel) történik. Az eseti jelleggel megjelenő vevőkövetelés a Kincsem Nemzeti Kft. részére kiszámlázott tárgyi eszköz ellenértéke.

Az Egyéb követelések között az alábbi főbb tételek kerülnek kimutatásra.

A tárgyévi állomány legjelentősebb tétele a fogadásokat értékesítő partnerekkel szembeni követelések összege, mely 46 880 eFt-ot tesz ki, és külföldi értékesítési partner közös nyereményalap elszámolása kapcsán fennálló tartozása 1 392 eFt összegben.

Ezen felül a soron találhatóak a szolgáltatásokra adott előlegek (3 766 eFt), adóhatóságokkal (3 375 eFt), és a munkavállalókkal illetve volt munkavállalókkal szembeni követelések (4 092 eFt), illetve egyéb kisebb tételek.

II.6. Értékvesztés alakulása mérlegtételek szerint

Megnevezés (számértékek eFt-ban)	Bruttó érték 2018. 12.31.	Értékvesztés				Könyv szerinti érték 2018.12.3
		Nyitó érték 2018.01.01.	Tárgyévi növekedés	Tárgyévi csökkenés	Záró érték 2018.12.31.	
Egyéb követelések	67 667	690	0	0	690	66 977
Összesen:	67 667	690	0	0	690	66 977

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

II.7. Pénzeszközök

2017	713 579 eFt
2018	344 650 eFt
Változás:	-368 929 eFt

Megnevezés	2017 [eFt]	2018 [eFt]	Változás bázishoz képest
Pénztár, csekkek	28 767	26 661	-2 106
Bankbetétek	684 812	317 989	-366 823
Összesen	713 579	344 650	-368 929

A pénzeszközállomány bázishoz képest jelentősen csökkent. A pénzeszközökön belül a készpénzállomány magas aránya a fogadásszervezés magas készpénzigényével van összefüggésben.

II.8. Aktív időbeli elhatárolások

2017	1 418 eFt
2018	967 eFt
Változás:	-451 eFt

Megnevezés	2017 [eFt]	2018 [eFt]	Változás bázishoz képest
Bevételek aktív időbeli elhatárolása			0
Költségek, ráford. aktív időbeli elhat.	1 418	967	-451
Összesen	1 418	967	-451

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

II.9. Saját tőke

2017	992 778 eFt
2018	570 726 eFt
Változás:	-422 052 eFt

Megnevezés	2017 [eFt]	2018 [eFt]	Változás bázishoz képes
Jegyzett tőke	2 000 000	100 000	-1 900 000
Tőketartalék	12 677	12 677	0
Eredménytartalék	-966 595	230 101	1 196 696
Lekötött tartalék	650 000	650 000	0
Adózott eredmény	-703 304	-422 052	281 252
Összesen	992 778	570 726	-422 052

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

A tárgyévben a tulajdonosi joggyakorló 1 900 000 eFt tőkeleszállítást hajtott végre a korábbi évek veszteségeinek rendezése érdekében.

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

Az eredménytartalék változását a tőkelszállítás összegének eredménytartalékkal szembeni elszámolása, valamint a 2017. évi adózott eredmény eredménytartalékba helyezése okozta.

A tulajdonosi joggyakorló 2017. decemberében 650 MFt összegben pótbefizetést teljesített a Társaság részére, a likviditási- és tőkehelyzet javítása érdekében.

A 2018. évben realizált 422 052 eFt veszteség következtében a saját tőke csökkent, összege a tőkeleszállítás eredményeként jegyzett tőke szintjét jelentősen meghaladja.

II.10. Kötelezettségek

2017	1 111 491 eFt
2018	1 081 519 eFt
Változás:	-29 972 eFt

Megnevezés	2017 [eFt]	2018 [eFt]	Változás bázishoz képest
Hátrasorolt kötelezettségek			0
Hosszú lejáratú kötelezettségek			0
Rövid lejáratú kötelezettségek	1 111 491	1 081 519	-29 972
Összesen	1 111 491	1 081 519	-29 972

A Társaságnak Hátrasorolt és Hosszú lejáratú kötelezettségei nincsenek.

II.10.1. Rövid lejáratú kötelezettségek

Megnevezés	2017 [eFt]	2018 [eFt]	Változás bázishoz képest
Rövid lejáratú kölcsönök	134 654	109 000	-25 654
Kötelezettségek áruszáll.-ból és szolg.-ból (szállítók)	932 328	839 536	-92 792
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	44 509	132 983	88 474
Összesen	1 111 491	1 081 519	-29 972

A Rövid lejáratú kölcsönök között a Kincsem Nemzeti Kft.-től kapott rövid lejáratú likviditási kölcsön található.

A szállítók állománya bázisidőszakhoz képest csökkent, de magas értéke a kedvezőtlen likviditási helyzet egyik jele. A szállítóállományból a Kincsem Nemzeti Kft. felé fennálló fizetési kötelezettség 597 432 eFt.

Az egyéb rövidlejáratú kötelezettségek alakulását a fel nem vett nyereségek, (25 104 eFt) külföldi fogadásszervező partner felé fennálló elszámolási kötelezettségek (91 120 eFt) munkavállalókkal szembeni kötelezettségek (105 eFt), a fogadóhelyektől kapott óvadék (7 160 eFt), adóhatóságokkal szembeni kötelezettségek (5 561 eFt) és egyéb kisebb tételek befolyásolják.

II.11. Passzív időbeli elhatárolás

2017	5 767 eFt
2018	29 345 eFt
Változás:	23 578 eFt

Megnevezés	2017 [eFt]	2018 [eFt]	Változás bázishoz képest
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0	0
Költségek, ráfordítások passzív időbeli	5 767	29 345	23 578
Halasztott bevételek	0	0	0
Összesen	5 767	29 345	23 578

A passzív időbeli elhatárolások értéke nőtt a bázis időszaki adathoz viszonyítva. A soron található tételek között a kettős foglalkoztatás Társaságot érintő kifizetési kötelezettségei, közüzemi számlák és egyéb szolgáltatási számlák összegei szerepelnek.

II.12. Értékesítés nettó árbevétele

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

Megnevezés	2017 [eFt]	2018 [eFt]	Index (2018/2017)
Külföldi galopp-ügető totalizátor bevétel	1 514 857	1 257 450	83,01%
- ebből Kincsem+	997 302	695 625	69,75%
Hazai ügető totalizátor bevétel	315 852	278 195	88,08%
Hazai galopp totalizátor bevétel	285 806	256 913	89,89%
Agár totalizátor bevétel	11 026	11 020	99,95%
Off line bevételek összesen:	2 127 541	1 803 578	84,77%
Külföldi galopp-ügető totalizátor bevétel	40 422	163 420	404,28%
- ebből Kincsem+	12 924	38 794	300,17%
Hazai ügető totalizátor bevétel	10 696	23 344	218,25%
Hazai galopp totalizátor bevétel	6 477	16 187	249,92%
Agár totalizátor bevétel	584	1 373	235,10%
On line bevételek összesen:	58 179	204 324	351,20%
Totalizátor fogadási bevételek összesen	2 185 720	2 007 902	91,86%
Egyéb értékesítési bevételek	6 105	7 870	128,91%
Összesen	2 191 825	2 015 772	91,97%

A fogadási forgalom a tárgyévben 8,14%-kal csökkent.

A csökkenés legnagyobb mértékben a Kincsem+ játékot érintette, de az a hazai játékok tekintetében is megfigyelhető volt. Forgalom emelkedést az egyéb nemzetközi játékoknál és kis mértékben az agárfogadásnál sikerült realizálni. A forgalom hagyományos csatornákról az online csatornára történő átterelődése is megfigyelhető volt tárgyévben.

Az egyéb értékesítési bevételek a Kincsem Nemzeti Kft. részére értékesített szolgáltatásból állnak.

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

II.13. Egyéb bevételek

Megnevezés	2017 [eFt]	2018 [eFt]	Index (2018/2017)
Egyéb bevételek	106 119	371 592	350,17%
ebből visszaírt értékvesztés	0	0	n/a
Összesen	106 119	371 592	350,17%

A Társaság egyéb bevételei között a legjelentősebb tételek a kapott támogatás (370 000 eFt) nemzetközi játékszervezővel történő elszámolás kapcsán elért bevételek (1 390 eFt) voltak.

A Társaság 2018 évi működéséhez állami támogatást kapott, az állami támogatás elszámolása a beszámoló készítése után esedékes, de a Társaság élve a számviteli törvény adta lehetőséggel azt a tárgyév bevételei között mutatja ki.

Az állami támogatásból a tárgyévi működéssel összefüggő költségeket rendezheti a Társaság. A támogatás összegével a Társaságnak 2019. május 30-ig kell elszámolnia.

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

II.14. Anyagjellegű ráfordítások

Megnevezés	2017 [eFt]	2018 [eFt]	Index (2018/2017)
Anyagköltség	39 592	50 871	128,49%
Igénybe vett szolgáltatások értéke	1 142 089	1 039 105	90,98%
Egyéb szolgáltatások értéke	15 113	9 020	59,68%
Eladott áruk beszerzési értéke	4 842	1 039	21,46%
Eladott (közvetített) szolgáltatások	1 263	7 870	623,12%
Összesen	1 202 899	1 107 905	92,10%

Az anyagjellegű ráfordítások a bázisnál mintegy 7,9 %-al kisebbek voltak.

Az anyagköltség, nem képvisel jelentős nagyságrendet a Társaság gazdálkodásában, de a bázishoz képest több mint 28%-kal emelkedett a mértéke. A költségek jelentősebb tételei a fogadáshoz használt hőpapírok (8 107 eFt), fogadószelvények (259 eFt), egyéb nyomtatványok és irodaszerek (16 809 eFt) a saját üzemeltetésű fogadóirodák közüzemi költségei (3 422 eFt), az üzemanyagköltségek (1 019 eFt) valamint reklám-marketing célú anyagok költségei (21 103 eFt).

II.15. Igénybe vett szolgáltatások

Megnevezés	2017 [eFt]	2018 [eFt]	Index (2017/2016)
Versenyszervezés díja	393 700	393 700	100,00%
Bérleti díj	29 628	31 361	105,85%
Forgalmi jutalékok	258 955	193 470	74,71%
Távközlési díjak	1 866	3 260	174,71%
Ügyvédi, könyvvizsgálói,	8 662	6 325	73,02%
Egyéb szakértők	75 874	15 422	20,33%
Rendszergazdai, üzemeltetési tev.díja	23 555	40 457	171,76%
TURF terjesztés	30 952	5 733	18,52%
Munkaerő kölcsönzés	31 043	34 503	111,15%
Reklám, marketing	116 165	86 954	74,85%
Terminál karbantartás, és szoftverkövetés	68 881	80 799	117,30%
Egyéb igénybe vett anyag jellegű	102 808	147 121	143,10%
Összesen	1 142 089	1 039 105	90,98%

Az igénybe vett szolgáltatások értéke 9,02 %-al kisebbek a bázis értéknél.

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 forgalmi jutalékok között a nemzetközi játékok hazai értékesítésének jutalékai, illetve a Társaság által a szerződéses fogadóhelyek részére fizetett forgalmi jutalékok találhatóak. A jutalékok összege a fogadási forgalommal arányosan változik, a jutalékok mértékei nem változtak a bázishoz képest.

A számítógépes fogadási rendszer üzemeltetési költsége a külső vállalkozó által végzett osztalékszámítást tartalmazza.

Az ügyvédi, könyvvizsgálói, szakértői díjak bázis szint alatt voltak tárgyévben. A könyvvizsgálói szolgáltatásért fizetett összeg tárgyévben 1.400.000 Ft + áfa volt.

Az egyéb szakértők között döntő súllyal a hálózat továbbépítésével, fejlesztésével, az értékesítési ösztönző rendszerek kialakításával kapcsolatban merültek fel költségek, de a termékfejlesztéshez, nemzetközi együttműködéshez, szoftverüzemeltetéshez, internetes médiajelenléthez kapcsolódó, illetve fordítási, auditálási költségek is találhatóak ezen a soron.

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

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

A marketingkiadások csökkentek a bázishoz képest, a lóversenytermékek népszerűsítő kampányaira a Társaság 86 954 eFt-ot költött.

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

Az egyéb igénybe vett anyag jellegű szolgáltatás soron az értékesítési tevékenység háttértámogatási feladatai (call center üzemeltetése, honlap üzemeltetése), projektszaktanácsadás, tagsági díjak, postaköltség, külföldi-belföldi kiküldetések költségei, oktatás költségek, pénzszállítás költségei, és különféle egyéb kisebb tételek szerepelnek.

II.16. Egyéb szolgáltatások

Megnevezés	2017 [eFt]	2018 [eFt]	Index (2018/2017)
Hatósági igazgatási díjak,	6 781	1 806	26,63%
Bankköltség	4 417	5 210	117,95%
Biztosítási díjak	3 915	2 004	51,19%
Összesen	15 113	9 020	59,68%

Az egyéb szolgáltatások esetében tárgyévben a hatósági igazgatási díjakban és a biztosítási díjakban következett be jelentős csökkenés, míg a bankköltségek emelkedtek.

II.17. Személyi jellegű ráfordítások

Megnevezés	2017	2018
Béreköltség (eFt)	87 353	96 510
Teljes munkaidős	63 883	75 873
szellemi	57 945	69 873
fizikai	5 938	6 000
Részmunkaidős	2 568	2 295
szellemi	2 568	2 295
Állományon kívüli	20 902	18 342
Személy jellegű egyéb kifizetés (eFt)	29 270	19 432
Teljes munkaidős	4 311	6 062
szellemi	3 954	5 669
fizikai	357	393
Részmunkaidős	144	196
szellemi	144	196
Állományon kívüli/személyhez nem köthető	24 815	13 174
Bérráulék (eFt)	22 413	21 230
Teljes munkaidős	14 182	15 897
szellemi	12 983	14 766
fizikai	1 199	1 131
Részmunkaidős	533	447
szellemi	533	447
Állományon kívüli/személyhez nem köthető	7 698	4 886

Megnevezés	2017	2018
Átlagos statisztikai létszám (fő)	22,22	24,49
szellemi	20,18	22,49
fizikai	2,04	2,00
Zárólétszám (fő)	24	26
szellemi	22	24
fizikai	2	2

A Társaság teljes munkaidős dolgozóinak béreköltsége a bázishoz képest 11.990 eFt-tal nőtt. Az állományon kívüliek bére megbízási jogviszonyból (6.234 eFt), tiszteletdíjből (674 eFt) és egyszerűsített foglalkoztatásból (11.434 eFt) származó kifizetéseket tartalmaz.

Az átlagos statisztikai létszám 2,2 fővel emelkedett, a záró létszám 2 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 21.683 eFt fizetési kötelezettsége keletkezett tárgyévben, ami a dolgozók arányos bérét és béren kívüli juttatásait, valamint ezek járulékait fedezi. Ez a tétel az egyéb ráfordítások között került elszámolásra.

II.18. Értékcsökkenési leírás

Megnevezés	2017 [eFt]	2018 [eFt]	Index (2018/2017)
Értékcsökkenési leírás	84 729	88 941	104,97%
Összesen	84 729	88 941	104,97%

A Társaság az értékcsökkenést lineárisan számolja el, a számviteli politikában meghatározott kulcsok szerint, a nagy értékű tárgyi eszközök esetében (totalizátor rendszer) a Társaság az adótörvény szerinti kulcsnál kisebb kulcsokat alkalmaz.

II.19. Egyéb ráfordítások

Megnevezés	2017 [eFt]	2018 [eFt]	Index (2017/2016)
Fogadók részére kifizetett nyeremények	1 518 959	1 389 773	91,50%
Iparüzési adó	42 923	39 120	91,14%
Egyéb adók, hozzájárulások	4 467	4 118	92,19%
Kettős foglalkoztatás ráfordítása	20 748	21 683	104,51%
Fizetett pótlék, bírság, késedelmi kamat	8	1 495	18687,50%
Egyéb	149	13 432	9014,77%
Összesen	1 587 254	1 469 621	92,59%

A fogadók részére kifizetett nyeremények összege – a nyertes fogadók között felosztásra kerülő nyereményalap – a mindenkor totalizátor forgalom függvénye. A kifizetések összege a forgalommal, illetve a visszafizetési hányaddal arányosan változik. Míg a bázisban a visszafizetési hányad 69,49% volt, tárgyévben ez az érték 69,22%-ra csökkent. A csökkenést az indokolja, hogy a forgalom az alacsonyabb visszafizetésű játékok irányába tolódott el.

Az iparüzési adó tárgyévi növekedése az árbevétel növekedésével függ össze.

A Társaság tárgyévben nem képzett céltartalékot.

Az egyéb adók, hozzájárulások között döntően szerencsejáték felügyeleti díj, és gépjárműadó tételei kerültek 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 Szerencsejáték Felügyelet ellenőrzései alkalmával több alkalommal, mintegy 1.100 eFt mulasztási bírságot szabott ki a Társaságra.

Az egyéb tételek meghatározó eleme a fogadók részére kiosztott és általuk be is váltott fogadó bónusok értéke 9 687 eFt értékben, és Immateriális javakra elszámolt terven felüli értékcsökkenés 3 280 eFt értékben.

II.20. Pénzügyi műveletek eredménye

Megnevezés	2017 [eFt]	2018 [eFt]	Index (2017/2016)
Pénzügyi műveletek bevételei	18 262	348	1,91%
Pénzügyi műveletek	5 592	6 125	109,53%
Összesen	12 670	-5 777	111,44%

A pénzügyi műveletek bevételeit a bankbetétek és folyószámlán található egyenleg után kapott kamat (10 eFt) és árfolyamnyereség (338 eFt) teszi ki.

A pénzügyi műveletek ráfordításai között a Társaság tárgyévben fizetett kamatokat (2 017 eFt) és árfolyamvesztéséget (4 108 eFt) számolt el.

III. Adózás

A számviteli és adózás alapjául szolgáló eredmény kapcsolata:

	2018.12.31. [eFt]
Adózás előtti eredmény	-422 052
Módosítások	
csökkentő tételek	
- adótv. szerinti amort. 7 § (1) d.)	140 191
Csökkentő összesen	140 191
növelő tételek	
- sztv szerint elszámolt terv szerinti értékcsökkenés 8 § (1) b.)	88 649
Növelő összesen	88 649
Adóalap módosítás összesen	-51 542
Adóalap	-473 594
Társasági adókulcs	9%
Tárgyévi adó	0
Adókedvezmények	0
Összes tárgyévi társasági adókötelezettség	0

IV. 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 2.000.000 eFt keretösszegű pénzügyi folyószámlahitelhez. Ugyanezen hitel biztosítékként vagyont terhelő zálogjog, és követelésen alapított zálogjog terheli a Társaság vagyonát és követeléseit.

V. 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.

2018 évre prémiumkiírás nem történt.

A felügyelőbizottság tagjai tárgyévben 674 eFt díjazásban részesültek.

Megnevezés	2017 [eFt]	2018 [eFt]
Vezető tisztségviselő	9 000	9 000
Összesen	9 000	9 000

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.

VI. Egyéb tételek

A Társaságnak a mérlegben kimutatottakon kívüli követelése, kötelezettségei nincsenek.

A Társaság vagyoni helyzetére jelentős hatással rendelkező instrumentumokkal nem rendelkezik.

VII. Cash-flow kimutatás

	2017 [eFt]	2018 [eFt]
I. Működési cash-flow (1-13.sorok)	357 748	-294 653
1. Adózás előtti eredmény	-703 304	-422 052
2. Elszámolt amortizáció	84 729	88 941
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás	0	0
4. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete	-34 746	0
5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye	0	0
6. Szállítói kötelezettség változása	427 534	-92 792
7. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása	15 593	88 474
8. Passzív időbeli elhatárolások változása	-5 849	23 578
9. Vevőkövetelések változása	0	-1 162
10. Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása	572 371	19 909
11. Aktív időbeli elhatárolások változása	1 420	451
12. Fizetett, fizetendő adó (nyereség után)	0	0
13. Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés	0	0
II. Befektetési cash-flow (14-16. sorok)	-463 167	-48 622
14. Befektetett eszközök beszerzése	-463 167	-48 622
15. Befektetett eszközök eladása	0	0
16. Kapott osztalék, részesedés	0	0
III. Finanzirozási cash-flow (17-27. sorok)	784 654	-25 654
17. Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele	0	0
18. Kötvény, hitelviszonyt megtest ért. pap. kibocs. Bev	0	0
19. Hitel és kölcsön felvétele	134 654	0
20. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása	0	0
21. Véglegesen kapott pénzeszköz	0	0
22. Részvénybevonás, tőkekivonás (tőkeleszállítás)	0	0
23. Kötvény és hitelviszonyt megtest értpapír visszafiz.	0	0
24. Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése	0	-25 654
25. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhely bankb	0	0
26. Véglegesen kapott pénzeszköz	650 000	0
27. Alapítókkal szembeni, ill. egyéb hosszú lej köt. vált.	0	0
IV. Pénzeszközök változása (I.+II.+III. sorok)	679 235	-368 929

Budapest, 2019. április 26.

Pécsi István

ügyvezető igazgató