

10871403-7912-113-01  
Statistikai számjel

01-09-266780  
Cégjegyzék száma

**IBUSZ Kft.**

**1118 Budapest, Dayka Gábor u. 3.  
4852-700**

**Éves beszámoló**

**2017**

Keltezés: 2018. május 30.

  
a vállalkozás vezetője (képviselője)

P.H.



10871403-7912-113-01

Statisztikai számjel

IBUSZ Kft.

01-09-266780

11

Cégjegyzék száma

## "A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)

2017. december 31.

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosí- tásai	Tárgyév
a	b	c	d	e
1	<b>A. Befektetett eszközök</b>	<b>1 886 989</b>	<b>0</b>	<b>1 880 945</b>
2	<b>I. IMMATERIÁLIS JAVAK</b>	<b>15 608</b>	<b>0</b>	<b>14 781</b>
3	Alapítás-átszervezés aktivált értéke			
4	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke			
5	Vagyoni értékű jogok	15 608		14 781
6	Szellemi termékek			
7	Üzleti vagy cégérték			
8	Immateriális javakra adott előlegek			
9	Immateriális javak értékhelyesbítése			
10	<b>II. TÁRGYI ESZKÖZÖK</b>	<b>502 058</b>	<b>0</b>	<b>495 841</b>
11	Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	445 388		430 752
12	Műszaki berendezések, gépek, járművek	20 607		31 810
13	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	34 409		27 458
14	Tenyészállatok			
15	Beruházások, felújítások	1 654		5 821
16	Beruházásokra adott előlegek			
17	Tárgyi eszközök értékhelyesbítése			
18	<b>III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK</b>	<b>1 369 323</b>	<b>0</b>	<b>1 370 323</b>
19	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	1 079 540		570 000
20	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban			
21	Tartós jelentős tulajdoni részesedés			57 000
22	Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásban			
23	Egyéb tartós részesedés	289 783		743 323
24	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban			
25	Egyéb tartósan adott kölcsön			
26	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír			
27	Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése			
28	Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete			

Keltetés: 2018. május 30.


 a vállalkozás vezetője (képviselője)

P.H.



"A" MÉRLEG Eszközök (aktívák)

2017. december 31.

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosí- tásai	Tárgyév
a	b	c	d	e
29	<b>B. Forgóeszközök</b>	5 549 548	0	6 118 270
30	<b>I. KÉSZLETEK</b>	4 417	0	6 702
31	Anyagok			
32	Befejezetlen termelés és félkész termékek			
33	Növendék-, hízó- és egyéb állatok			
34	Késztermékek			
35	Áruk	4 417		6 702
36	Készletekre adott előlegek			
37	<b>II. KÖVETELÉSEK</b>	899 909	0	1 281 671
38	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	754 399		1 072 094
39	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben			
40	Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
41	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
42	Váltókövetelések			
43	Egyéb követelések	145 510		209 577
44	Követések értékelési különbözete			
45	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete			
46	<b>III. ÉRTÉKPAPÍROK</b>	32 549	0	32 549
47	Részesedés kapcsolt vállalkozásban			
48	Jelentős tulajdoni részesedés			
49	Egyéb részesedés			
50	Saját részvények, saját üzletrészek			
51	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	32 549		32 549
52	Értékpapírok értékelési különbözete			
53	<b>IV. PÉNZESZKÖZÖK</b>	4 612 673	0	4 797 348
54	Pénztár, csekkek	1 532 490		1 407 761
55	Bankbetétek	3 080 183		3 389 587
56	<b>C. Aktív időbeli elhatárolások</b>	95 127	0	84 618
57	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	12 148		12 186
58	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	82 979		72 432
59	Halasztott ráfordítások			
60	<b>Eszközök összesen</b>	<b>7 531 664</b>	<b>0</b>	<b>8 083 833</b>

Keltezés: 2018. május 30.

  
 a vállalkozás vezetője (képviselője)

P.H.



## "A" MÉRLEG Források (passzívák)

2017. december 31.

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
61	<b>D. Saját tőke</b>	4 449 677	0	4 791 845
62	I. JEGYZETT TŐKE	1 591 000		1 591 000
63	ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken			
64	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)			
65	III. TŐKETARTALÉK			
66	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	2 040 465		2 202 677
67	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	476 000		656 000
68	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0	0	0
69	Értékhelyesbítés értékelési tartaléka			
70	Valós értékelés értékelési tartaléka			
71	VII. ADÓZOTT EREDMÉNY	342 212		342 168
72	<b>E. Céltartalékok</b>	0	0	0
73	Céltartalék a várható kötelezettségekre			
74	Céltartalék a jövőbeni költségekre			
75	Egyéb céltartalék			
76	<b>F. Kötelezettségek</b>	2 792 575	0	2 925 683
77	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	0	0	0
78	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
79	Hátrasorolt kötelezettségek jelentős tulajdoni viszonyban lévő vállalkozással szemben			
80	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
81	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben			
82	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	0	0	0
83	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök			
84	Átváltoztatható és átváltozó kötvények			
85	Tartozások kötvénykibocsátásból			
86	Beruházási és fejlesztési hitelek			
87	Egyéb hosszú lejáratú hitelek			
88	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben			
89	Tartós kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben			
90	Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
91	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek			

Keltetés: 2018. május 30.


 a vállalkozás vezetője (képviselője)

P.H.



"A" MÉRLEG Források (passzívák)

2017. december 31.

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosítá- sai	Tárgyév
a	b	c	d	e
92	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	2 792 575	0	2 925 683
93	Rövid lejáratú kölcsönök			
94	ebből: az átváltoztatható kötvények			
95	Rövid lejáratú hitelek			
96	Vevőktől kapott előlegek	208 211		550 422
97	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	451 498		521 138
98	Váltótartozások			
99	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	200 000		0
100	Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben			
101	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben			
102	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	1 932 866		1 854 123
103	Kötelezettségek értékelési különbözete			
104	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete			
105	G. Passzív időbeli elhatárolások	289 412	0	366 305
106	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	174 779		248 236
107	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	114 633		118 069
108	Halasztott bevételek			
109	<b>Források összesen</b>	<b>7 531 664</b>	<b>0</b>	<b>8 083 833</b>

Keltezés: 2018. május 30.

P.H.

  
a vállalkozás vezetője (képviseelője)

ca

"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS (összköltség eljárással)

2017. december 31.

adatok E Ft-ban

Sor- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosi- tásai	Tárgyév
a	b	c	d	e
1	1 Belföldi értékesítés nettó árbevétele	17 415 195		18 350 438
2	2 Exportértékesítés nettó árbevétele			
3	<b>I. Értékesítés nettó árbevétele (01+02)</b>	<b>17 415 195</b>	<b>0</b>	<b>18 350 438</b>
4	3 Saját termelésű készletek állományváltozása ±			
5	4 Saját előállítású eszközök aktivált értéke			
6	<b>II. Aktivált saját teljesítmények értéke (±03+04)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
7	<b>III. Egyéb bevételek</b>	<b>99 565</b>		<b>76 706</b>
8	ebből: visszaírt értékvesztés	14 835		1 000
9	5 Anyagköltség	63 696		63 828
10	6 Igénybe vett szolgáltatások értéke	4 111 635		4 517 762
11	7 Egyéb szolgáltatások értéke	62 203		56 401
12	8 Eladott áruk beszerzési értéke	15 701		75 083
13	9 Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	11 216 886		11 605 287
14	<b>IV. Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)</b>	<b>15 470 121</b>	<b>0</b>	<b>16 318 361</b>
15	10 Bérköltség	937 065		1 001 541
16	11 Személyi jellegű egyéb kifizetések	81 127		84 650
17	12 Bérjárulékok	267 077		244 076
18	<b>V. Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)</b>	<b>1 285 269</b>	<b>0</b>	<b>1 330 267</b>
19	<b>VI. Értécsökkenési leírás</b>	<b>48 701</b>		<b>49 918</b>
20	<b>VII. Egyéb ráfordítások</b>	<b>392 325</b>		<b>418 796</b>
21	ebből: értékvesztés	3 735		1 468
22	<b>A. ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I±II+III-IV-V-VI-VII)</b>	<b>318 344</b>	<b>0</b>	<b>309 802</b>

Keltezés: 2018. május 30.

P.H.

  
 a vállalkozás vezetője (képviselője)

64

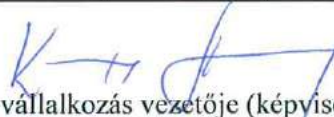
**"A" EREDMÉNYKIMUTATÁS (összköltség eljárással)**

2017. december 31.

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
23	13 Kapott (járó) osztalék és részesedés			
24	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
25	14 Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek			
26	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
27	15 Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek			
28	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
29	16 Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	5 773		711
30	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott			
31	17 Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	126 117		155 840
32	ebből: értékelési különbözet			
33	<b>VIII. Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)</b>	<b>131 890</b>	<b>0</b>	<b>156 551</b>
34	18 Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek			
35	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
36	19 Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó ráfordítások, árfolyamveszteségek			
37	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott			
38	20 Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	2 828		845
39	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	2 419		
40	21 Részesedések, értékpapírok, tartósan adott kölcsönök, bankbetétek értékvesztése			
41	22 Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	85 299		103 812
42	ebből: értékelési különbözet			
43	<b>IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+20+21)</b>	<b>88 127</b>	<b>0</b>	<b>104 657</b>
44	<b>B. PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII-IX)</b>	<b>43 763</b>	<b>0</b>	<b>51 894</b>
45	<b>C. ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (±A±B)</b>	<b>362 107</b>	<b>0</b>	<b>361 696</b>
46	<b>X. Adófizetési kötelezettség</b>	<b>19 895</b>		<b>19 528</b>
47	<b>D. ADÓZOTT EREDMÉNY (±C-X)</b>	<b>342 212</b>	<b>0</b>	<b>342 168</b>

Keltetés: 2018. május 30.


  
a vállalkozás vezetője (képviselője)





***AZ IBUSZ UTAZÁSI IRODÁK KFT.***

***KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE***

***2017.***



## I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

### A vállalkozás bemutatása

A cég neve: IBUSZ Utazási Irodák Idegenforgalmi és Kereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság  
A Társaság rövidített cégneve: IBUSZ Utazási Irodák Kft.  
Székhelye: Magyarország, 1118 Budapest, Dayka Gábor utca 3.  
Telephelye: társasági szerződés szerint  
Cégbírósági nyilvántartásban: 01-09-266780  
Az alapítás időpontja: 1993. szeptember 23.  
A társaság működési formája: Kft  
A társaság főtevékenységi köre: Utazásszervezés  
A társaság jegyzett tőkéje: 1.591.000.000,-Ft

### A számviteli politika rövid ismertetése

Üzleti év: január 1- december 31  
Az üzleti év a naptári évvel megegyező, a mérlegforduló napja: 2017. december 31.  
A mérlegzárás időpontja: 2018. április 30.  
A beszámoló formája: Éves beszámoló  
A könyvvizetés módja: kettős könyvvitel  
Az IBUSZ Utazási Irodák Kft. a mérleg „A” változatának, valamint az összköltség eljárással készített eredménykimutatást készítését választotta.

### A számviteli politikában rögzített kritériumok számviteli politikai döntések

- 1.) Jelentős összegű hiba: a mérlegfőösszeg 2%-a
- 2.) Az immateriális javak beszerzési értéke a szerződés vagy megállapodás alapján kapott számlában feltüntetett érték. Értékcsökkenés elszámolásának kezdete a használatbavétel időpontjától számítottan, lineárisan történik, időkorlát nélkül nulla nettó értékig. Ha az immateriális javak és a szellemi termékek könyv szerinti értéke tartósan és jelentősen magasabb, mint ezen eszközök piaci értéke terven felüli értékcsökkenést kell elszámolni. Az év végi leltár elkészítésekor a minősítést el kell végezni. Tartós, ha az értékelést megelőző két üzleti évben is fennállt. Jelentős, ha az eszköz piaci értéknek 10 %-át meghaladja. Amennyiben az immateriális javak könyvszerinti értékét jelentősen és tartósan meghaladja a piaci értéke, a korábbi terven felüli értékcsökkenést megszüntetve azt vissza kell írni. A piaci értéket a társaság az értékelés időpontjában az

összehasonlítható árak módszerével határozza meg (mennyiért lehetne beszerezni, illetve mennyiért lehetne eladni).

- 3.) A tárgyi eszközök bekerülési értéke számla alapján forintban történő fizetés esetén a levonható áfa nélküli számlaérték, tartalmazza a szállítási, rakodási költséget, ha az adott tárgyi eszközhöz egyedileg hozzákapcsolható, rendelhető, része még az igénybe vett hitel, kölcsön felvétele előtt fizetett bankgarancia díja, kezelési költség stb. Hasznos élettartam azaz időszak, amely alatt az amortizálható eszközt a társaság időarányosan az eredmény terhére elszámolja. Maradványérték a hasznos élettartam végén várható realizálható érték. A társaság a maradványértéket nulla értékben határozza meg vezetői döntés alapján. Az 100 ezer Ft egyedi beszerzési érték alatti vagyoni értékű jogok, szellemi termékek, tárgyi eszközök bekerülési értékét használatba vételkor egy összegben elszámolja költségként, és könyveiben nulla értékben szerepelteti annak szükséges selejtezéséig. A tárgyi eszközök terv szerinti értékcsökkenését lineárisan az üzembe helyezéstől kell elszámolni. A tárgyi eszközök bruttó értékét növelheti a bővítés élettartalmának növelésével összefüggő munkák, valamint csökkentheti a részlegesen elvégzett selejtezés. Terven felüli értékcsökkenést kell elszámolni a tárgyi eszközöknél, ha a tárgyi eszközök könyvszerinti értéke tartósan és jelentősen magasabb, mint ezen eszközök piaci értéke, valamint selejtezés alkalmával. Piaci érték: december 31-én a mérleg fordulónapon mennyiért lehetne beszerezni illetve eladni. Tartós a tendencia akkor, ha a piaci érték két mérlegforduló napon is alatta marad a könyvszerinti értéknek. Jelentős a piaci és könyvszerinti érték különbsége akkor, ha az egy év tervszerinti értékcsökkenés összegét meghaladja. Amortizációs kulcs az adott eszköz használati idejének függvényében alakul, általánosságban idegen épületen végzett beruházásnál 6%, számítástechnikai berendezéseknél 33%, egyéb berendezéseknél 14,5%. Ettől eltérő kulcsok alkalmazásához az ügyvezetés hozzájárulása szükséges.
- 4.) A befektetett pénzügyi eszközök tartós befektetéséről, annak módjáról a társaság ügyvezetése dönt. Ilyenek a részesedések, értékpapírok, kölcsönök. A különböző értéken és árfolyamon beszerezett, de azonos **részesedések** nyilvántartása egyedileg (beszerzésenként) történik mind az analitikában, mind a főkönyvi könyvelésben. A részesedések év végi értékelésekor a társaság az adott társaság saját tőke/jegyzett tőke arányát veszi számításba. Az értékvesztés mértékét a társaság vezetése határozza meg. Tartós a tendencia akkor, ha az előző üzleti évben is fennállt, jelentős az értékvesztés akkor, ha az eredményre gyakorolt hatása meghaladja a saját tőke 20 %-át. **Tartósan adott kölcsönöknél** értékvesztést kell elszámolni, ha a könyvszerinti értéke tartósan és jelentősen magasabb, mint a várhatóan megtérülő összeg. Tartós ha éven túli, jelentős ha a különbözet meghaladja az adott kölcsön bekerülési értékének 10 %-át. Vásárolt **készletekről** a társaság mennyiségi és értékbeni nyilvántartást vezet FIFO módszer szerint, év közben a bekerülési értéket költségként elszámolja, majd év végén az év végi leltár alapján készletre veszi. Bekerülési értéke a vásárolt készleteknek a szerződésben foglalt számlázott érték. Térítés nélkül átvett készleteket a vásárolt készletek között kell kimutatni az átadónál kimutatott nyilvántartási értékben.
- 5.) Követelések a vállalkozás által teljesített, másik fél által elfogadott, elismert termékértékesítéshez, szolgáltatásnyújtáshoz kapcsolódnak. A követelések bekerülési értéke az elfogadott, elismert

általában számlázott összeg. Behajthatatlan követelésnek kell minősíteni és hitelezési veszteségként le kell írni, ha elévült, nincs rá fedezet a végrehajtás során, a behajtással kapcsolatos költségek nincsenek arányban a követeléssel, vagy az adós nem lelhető fel. Ha a vevőkövetelés az adós minősítése alapján várhatóan nem térül meg, és ez tartós és jelentős, adósonként értékvesztést kell elszámolni. A követelések értékvesztésének elszámolásáról a társaság vezetése dönt a jogi igazgatóság feljegyzése alapján. A követelések minősítését minden évben el kell végezni. Az értékvesztés tartós, ha a követelés a könyvekbe történő felvételtől legalább egy év eltelik addig, amíg részben vagy egészen várhatóan kiegyenlítésre kerül. Az értékvesztés jelentős, ha a várható megtérülés összege és a könyvszerinti értéke közötti különbség meghaladja az adott követelés bekerülési értékének 10 %-át.

- 6.) **Forgatási célú értékpapírok** közé tartozik a nem tartós befektetésként vásárolt részesedések, visszavásárolt saját részvények, saját üzletrészek, egyéb értékpapírok. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok bekerülési értéke nem tartalmazhatja a vételárban szereplő kamatösszeget. Azonos jogokat biztosító, különböző időpontokban beszerzett értékpapírokat FIFO módszerrel kell nyilvántartani. Forgatási célú értékpapíroknál is kell értékvesztést elszámolni, ha a könyvszerinti értékük jelentősen és tartósan magasabb, mint a piaci értékük, kivételt képeznek azonban az egy éven belüli illetve egyéves lejáratú értékpapírok mindaddig, amíg a kibocsátó a lejáratkor, a beváltáskor a névértéken megtéríti. Értékvesztés visszairása akkor lehetséges, ha az értékvesztés elszámolását követően történő értékesítéskor jelentősen magasabb értéket realizálnak, mintha könyv szerinti érték. **Forgatási** céllal beszerzett részvények, üzletrészek piaci értékének meghatározásához be kell szerezni az adott társaság éves beszámolóját, a saját tőke és jegyzett tőke arányát meg kell vizsgálni és össze kell vetni az adott részvény üzletrész bekerülési értéke és a könyv szerinti értéke és névértéke arányával. Tartós az értékvesztés, ha a két üzleti évben is fennállt.
- 7.) **Céltartalékot** azokra a múltbéli, illetve folyamatban lévő ügyletekből, szerződésekből származó, harmadik felekkel szembeni fizetési kötelezettségekre kell képezni, amelyek várhatóan vagy bizonyosan felmerülnek, de összegük vagy esedékességük időpontja a mérlegkészítéskor még bizonytalan. A mérlegkészítés időpontjáig megismert információk alapján kell meghatározni jogcímenként külön-külön.
- 8.) Kivételes nagyságú és előfordulású tételként a társaság az egyéb bevételek és egyéb ráfordítások között elszámolt kapott és fizetett kártérítést határozta meg, amelyek egyedi értéke a 10 M Ft-ot meghaladja. 2017-ben ilyen tétel nem volt.

**Az adatokat e Ft-ban tüntettük fel.**

## II. SPECIFIKUS RÉSZ

### A beszámolóhoz kapcsolódó kiegészítések

A vállalkozás szempontjából meghatározó jelentőségű tárgyi eszközök évenkénti elszámolására vonatkozó – értékcsökkenési leírások megtervezésekor, illetve megállapításakor figyelembe vett – körülményekben lényeges változások nem történtek.

### Az eszközök összetételének alakulása

Megnevezés	2016.12.31		2017.12.31		Index%
	eFt-ban	Megoszlás %	eFt-ban	Megoszlás %	
<b>Befektetett eszközök</b>	<b>1 886 989</b>	<b>25,05%</b>	<b>1 880 945</b>	<b>23,27%</b>	<b>92,87%</b>
Immateriális javak	15 608	0,21%	14 781	0,18%	88,23%
Tárgyi eszközök	502 058	6,67%	495 841	6,13%	92,02%
Befektetett pénzügyi eszközök	1 369 323	18,18%	1 370 323	16,95%	93,24%
<b>Forgóeszközök</b>	<b>5 549 548</b>	<b>73,68%</b>	<b>6 118 270</b>	<b>75,69%</b>	<b>102,72%</b>
Készletek	4 417	0,06%	6 702	0,08%	141,37%
Követelések	899 909	11,95%	1 281 671	15,85%	132,69%
Értékpapírok	32 549	0,43%	32 549	0,40%	93,17%
Pénzeszközök	4 612 673	61,24%	4 797 348	59,34%	96,90%
<b>Aktív időbeli elhatárolások</b>	<b>95 127</b>	<b>1,26%</b>	<b>84 618</b>	<b>1,05%</b>	<b>82,88%</b>
<b>Eszközök összesen</b>	<b>7 531 664</b>	<b>100,00%</b>	<b>8 083 833</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

### Az immateriális javak állományváltozása e Ft-ban:

Megnevezés:	Bruttó érték				Értékcsökkenés				Nettó érték	
	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró	Nyitó	Záró
Alapítás-átvezetés aktivált értéke	2 390	0	0	2 390	2 390	0	0	2 390	0	0
Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	27 480	0	0	27 480	27 480	0	0	27 480	0	0
Vagyoni értékű jogok	124 180	6 312	0	130 493	108 573	7 139	0	115 712	15 608	14 781
<b>Összesen</b>	<b>154 050</b>	<b>6 312</b>	<b>0</b>	<b>160 363</b>	<b>138 443</b>	<b>7 139</b>	<b>0</b>	<b>145 582</b>	<b>15 608</b>	<b>14 781</b>

A 2017-ban elszámolt terv szerinti értékcsökkenés összege 7.139 e Ft volt.

**Tárgyi eszközök állományváltozása e Ft-ban:**

Megnevezés:	Bruttó érték				Értékcsökkenés				Nettó érték	
	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró	Nyitó	Növekedés	Csökkenés	Záró	Nyitó	Záró
Ingatlan	639 557	2 695	885	641 367	194 169	16 547	101	210 614	445 388	430 752
Műszaki gép, berend, stb	217 621	26 297	4 891	239 028	197 014	14 977	4 774	207 217	20 607	31 810
Egyéb berendezések	168 082	4 303	878	171 508	133 673	11 255	878	144 050	34 409	27 458
Befejezetlen beruházások	1 654	4 167		5 821				0	1 654	5 821
<b>Összesen</b>	<b>1 026 914</b>	<b>37 463</b>	<b>6 654</b>	<b>1 057 723</b>	<b>524 856</b>	<b>42 779</b>	<b>5 753</b>	<b>561 882</b>	<b>502 058</b>	<b>495 841</b>

A 2017-ban elszámolt terv szerinti értékcsökkenés összege 42.779 e Ft volt.

A befektetett eszközök között a Számviteli törvény és a Ptk. előírásai szerint kimutatott leányvállalatok és egyéb részesedések és üzletrészek értéke 2017. december 31-én:

Egyéb tartós részesedések megnevezése	Székhelye
Apartman Kft.	1118 Bp, Dayka G. u. 3.
INNOVA-INVEST Zrt.	1118 Bp, Dayka G. u. 3.
Nagyvázsonyi Kastélyszálló Kft.	8291 Nagyvázsony, Kossuth u. 10-14.

Leányvállalat, melyben többségi rendelkezik	Székhelye	jegyzett tőke összege	szavazati arány
Olimpia Kft.	1118 Bp, Dayka G. u. 3.	564 010	70,01%

Az IBUSZ Kft-nek, mint anyavállalatnak leányvállalata az Olimpia Kft. Az IBUSZ Kft. összevont, konszolidált beszámolót a 2000. évi C. (számvitelről szóló) törvény 119.§. (2) bekezdésében leírtaknak megfelelően nem készít, tekintettel arra, hogy a beszámolója konszolidálás nélkül is megbízható és valós képet ad az anyavállalat és leányvállalat vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről.

**Befektetett pénzügyi eszközök értékvesztése:**

	2016.12.31	2017.12.31	Index %
Nyitó érték	1 100	1 100	100,00%
Tárgyévi növekedés (ÉV képzés)	0	0	-
Tárgyévi csökkenés (ÉV visszafrás)	0	1 100	-
<b>Záró érték</b>	<b>1 100</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>

**Forgóeszközök részletezése:**

Megnevezés	2016.12.31		2017.12.31		Index%
	eFt-ban	Megoszlás %	eFt-ban	Megoszlás %	
Készletek	4 417	0,08%	6 702	0,11%	137,63%
Követelések	899 909	16,22%	1 281 671	20,95%	129,18%
Értékpapírok	32 549	0,59%	32 549	0,53%	90,70%
Pénzeszközök	4 612 673	83,12%	4 797 348	78,41%	94,34%
<b>Forgóeszközök</b>	<b>5 549 548</b>	<b>100,00%</b>	<b>6 118 270</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

**Követelések értékvesztésének bemutatása:**

	2016.12.31	2017.12.31	Index%
Vevő követelés eredeti értéke	770 608	1 089 772	141,42%
2017-ben elszámolt értékvesztés összege	3 735	1 468	<b>39,30%</b>
Halmazott értékvesztés összege	16 209	17 678	109,06%
<b>Vevő követelés könyvszerinti értéke</b>	<b>754 399</b>	<b>1 072 094</b>	<b>142,11%</b>

A forgóeszközök között kimutatott eladásra vásárolt értékpapírok összetétele 2017. december 31-én (Ft-ban):

Értékpapírok	Darab	Könyv sz. érték	Névérték
ERSTE Likviditási Alap	22 235 374	32.548.873	22.235.374
<b>Összesen</b>		<b>32.548.873</b>	<b>22.235.374</b>

**Aktív időbeli elhatárolások részletezése**

Megnevezés	2016.12.31	2017.12.31
<b>Bevételek</b>	<b>12 148</b>	<b>12 186</b>
ebből:		
Menetjegy üzletág szolgáltatásai	494	201
Turisztikai üzletág szolgáltatásai	11 613	11 799
Egyéb	41	186
<b>Költségek, ráfordítások</b>	<b>82 979</b>	<b>72 432</b>
ebből:		
Hirdetés, reklám	13 459	7 245
Anyagköltség	1 402	191
Bérleti díj, használati díj	7 910	6 963
Egyéb költségek	23 127	11 616
Menetjegy üzletág szolgáltatásai	3 545	314
Turisztikai üzletág szolgáltatások	33 536	46 103
<b>Összesen</b>	<b>95 127</b>	<b>84 618</b>

**A források összetételének alakulása**

Megnevezés	2016.12.31		2017.12.31		Index%
	eFt-ban	Megoszlás %	eFt-ban	Megoszlás %	
<b>Saját tőke</b>	<b>4 449 677</b>	<b>59,08%</b>	<b>4 791 845</b>	<b>59,28%</b>	<b>100,33%</b>
Jegyzett tőke	1 591 000	21,12%	1 591 000	19,68%	93,17%
Eredménytartalék	2 040 465	27,09%	2 202 677	27,25%	100,58%
Lekötött tartalék	476 000	6,32%	656 000	8,11%	128,40%
Mérleg szerinti eredmény	342 212	4,54%	342 168	4,23%	93,16%
<b>Céltartalékok</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>	
<b>Kötelezettségek</b>	<b>2 792 575</b>	<b>37,08%</b>	<b>2 925 683</b>	<b>36,19%</b>	<b>97,61%</b>
Hátrasorolt kötelezettségek		0,00%		0,00%	
Hosszú lejáratú kötelezettségek		0,00%		0,00%	
Rövid lejáratú kötelezettségek	2 792 575	37,08%	2 925 683	36,19%	97,61%
<b>Passzív időbeli elhatárolások</b>	<b>289 412</b>	<b>3,84%</b>	<b>366 305</b>	<b>4,53%</b>	<b>117,92%</b>
<b>Források összesen</b>	<b>7 531 664</b>	<b>100,00%</b>	<b>8 083 833</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

Az eredménytartalék változását a 2016. évi mérleg szerinti eredmény átvezetése, illetve 180 M Ft fejlesztési tartalék képzése okozta.

Hosszú lejáratú-, és hátrasorolt kötelezettségeink nincsenek.

Az ügyvezető javaslata az Adózott Eredmény felhasználására vonatkozóan: kerüljön az Eredménytartalékba.

**A passzív időbeli elhatárolások részletezése**

Megnevezés	2016.12.31	2017.12.31
<b>Kiadások</b>	<b>114 633</b>	<b>118 069</b>
ebből:		
Anyag, alkatrész, közüzemi díjak	1 138	992
Bérleti díjak	279	5
Bér és járulékok	107 912	111 829
Egyéb szolgáltatások	1 058	1 240
Könyvvizsgálati díj	2 500	2 500
Turisztikai szolg.	1 746	1 503
<b>Bevételek</b>	<b>174 779</b>	<b>248 236</b>
ebből:		
Kapott jutalék	116 497	87 409
Turisztikai szolgáltatások árbevételei	58 264	160 827
Menetjegy szolgáltatások árbevételei	18	
<b>Összesen</b>	<b>289 412</b>	<b>366 305</b>

**A társaság 2017. évi tevékenységének értékelése, eredmény-kimutatásának részletezése**
**Értékesítés nettó árbevételének összetétele:**

Megnevezés	2016. évi	2017. évi	Index %
Kereskedelmi áruk eladási értéke	16 842	97 745	580,36%
Turisztikai szolgáltatások	6 608 545	7 179 892	108,65%
Belépőjegy értékesítés árbevételei	491 501	461 536	93,90%
Konferencia-, és rendezényszervezés árbevételei	48 955	56 553	115,52%
Repülőjegy értékesítés árbevételei	4 527 860	4 864 010	107,42%
Egyéb menetjegy értékesítés árbevételei	20 063	28 650	142,80%
Autópálya matrica és e-útdíj érték. árbevételei	3 735 963	3 803 484	101,81%
Továbbszámlázott szolgáltatások árbevételei	43 246	33 668	77,85%
Turisztikai üzletág jutalék és kezelési díj árbevétele	214 505	256 452	119,56%
Pénzügyi üzletág jutalék és kezelési díj árbevétele	1 157 077	1 000 234	86,44%
Menetjegy üzletág jutalék és kezelési díj árbevétele	4 153	5 879	141,56%
Vám üzletág jutalék és kezelési díj árbevételei	285 314	304 784	106,82%
Jutalékok, egyéb szolgáltatások bevételei	261 171	257 551	98,61%
<b>Értékesítés nettó árbevétele</b>	<b>17 415 195</b>	<b>18 350 438</b>	



**Egyéb bevételek részletezése:**

Megnevezés	2016. évi	2017. évi	Index %
Értékesített immateriális javak, tárgyi eszközök	2 355	787	33,42%
Káreseményekkel kapcsolatosan kapott bevételek	15 053	9 804	65,13%
Kapott bírságok, kötbérek, kés. kamat, kártérítés	5 067	3 094	61,06%
Extra jutalék és utólag kapott engedmény	46 257	49 197	106,36%
Értékvesztés visszairás	14 835	1 000	6,74%
Egyéb megtérülések	3 760	3 760	100,00%
Egyéb bevételek	12 238	9 064	74,06%
<b>Egyéb bevételek összesen</b>	<b>99 565</b>	<b>76 706</b>	

**Egyéb ráfordítások részletezése:**

Megnevezés	2016. év	2017. évi	Index %
Értékesített immateriális javak, tárgyi eszközök kiv.	1 670	784	46,95%
Káreseménnyel kapcsolatos fizetések	121		0,00%
Bírságok, kötbérek, fekbérek, késedelmi kamatok, kártérítések	1 003	6 430	641,08%
Utólag adott - közvetve kapcsolódó - pénzügyileg r.engedmény	388	374	96,39%
Követelések elszámolt értékvesztése	3 735	1 469	39,33%
Terven felüli értékcsökkenés	0	117	
Adók, illetékek, hozzájárulások	355 003	379 675	106,95%
Behajthatatlan követelés, hiányok	15 107	8 362	55,35%
Kezességek miatti veszteségek	3 784	2 227	58,85%
Egyéb	11 514	19 358	168,13%
<b>Egyéb ráfordítások összesen</b>	<b>392 325</b>	<b>418 796</b>	

**A költségek alakulása:**

Megnevezés	2016. évi	2017. évi	Index %
Üzemanyag	10 050	11 095	110,40%
Elektromos áram	20 588	18 731	90,98%
Víz- és csatorna díjak	1 176	1 009	85,80%
Gőz-, hő-, és melegvíz díjak	91	53	58,24%
Gázdíj	3 820	3 934	102,98%
Anyag, alkatrész	6 579	6 399	97,26%
Újság, folyóirat, szakkönyv	757	1 036	136,86%
Egyéb anyagköltség, nyomtatványok	20 635	21 571	104,54%
<b>ANYAGKÖLTSÉG</b>	<b>63 696</b>	<b>63 828</b>	<b>100,21%</b>

Szállítás-, rakodás-, raktározás költségei	6 578	7 811	118,74%
Bérleti díjak	279 113	282 481	101,21%
Fenntartási és karbantartási költségek	9 124	13 240	145,11%
Hirdetés, reklám, propaganda költségek	102 872	102 447	99,59%
Oktatás és továbbképzés költségei	5 709	2 392	41,90%
Utazási és kiküldetési költségek (napidíj nélkül)	4 500	4 104	91,20%
Távközlési szolgáltatások	30 242	29 757	98,40%
Szakértői, tanácsadói díjak	104 295	115 088	110,35%
Turisztikai szolgáltatások alvállalkozói	3 293 930	3 653 510	110,92%
Egyéb igénybe vett szolg., jutalékok költségei	275 272	306 932	111,50%
<b>IGÉNYBE VETT SZOLGÁLTATÁSOK KTG-ei</b>	<b>4 111 635</b>	<b>4 517 762</b>	<b>109,88%</b>
Hatósági igazgatási, szolgáltatási díjak, illetéke	1 018	966	94,89%
Pénzügyi, befektetési szolgáltatási díjak	46 212	47 040	101,79%
Biztosítási díj, adók illetékek	14 973	8 395	56,07%
<b>EGYÉB SZOLGÁLTATÁSOK KÖLTSÉGEI</b>	<b>62 203</b>	<b>56 401</b>	<b>90,67%</b>

**Személyi jellegű ráfordítások:**

Megnevezés	2016. évi	2017. évi	Index %
<b>Béreköltség</b>	<b>937 065</b>	<b>1 001 541</b>	<b>106,88%</b>
<b>Személyi jellegű egyéb kifizetések</b>	<b>81 127</b>	<b>84 650</b>	<b>104,34%</b>
Egyszerűsített foglalkoztatás közterhe	12	55	458,33%
SZOCHO	232 943	205 688	88,30%
Szakképzési hozzájárulás	11 370	14 005	123,18%
Egészségügyi hozzájárulás %-os	7 320	7 115	97,20%
Rehabilitációs hozzájárulás, egyéb járulékok	15 432	17 213	111,54%
<b>Bérbírálatok</b>	<b>267 077</b>	<b>244 076</b>	<b>91,39%</b>

**Pénzügyi műveletek eredményének alakulása:**

Megnevezés	2016. évi	2017. évi	Index %
Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árf. nyeresége			
Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	5 773	711	12,32%
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	126 117	155 840	123,57%
<b>Pénzügyi műveletek bevételei</b>	<b>131 890</b>	<b>156 551</b>	<b>118,70%</b>
Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	2 828	845	29,88%
Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztése	0	0	
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	85 299	103 812	121,70%
<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai</b>	<b>88 127</b>	<b>104 657</b>	<b>118,76%</b>
<b>PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE</b>	<b>43 763</b>	<b>51 894</b>	<b>118,58%</b>

A cash flowt az 1. számú melléklet tartalmazza.

**A valós vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzet alakulása**

LIKVIDITÁS	2016	2017	VÁLTOZÁS
Likviditási ráta = $\frac{\text{Forgóeszközök}}{\text{Rövid lejáratú kötelezettségek}}$	1,99	2,09	5,23%
Likviditási gyorsráta = $\frac{\text{Forgóeszközök} - \text{Készletek}}{\text{Rövid lejáratú kötelezettségek}}$	1,99	2,09	5,20%
Készpénz likviditási ráta (pénzhányad) = $\frac{\text{Pénzeszközök} + \text{Értékpapírok}}{\text{Rövid lejáratú kötelezettségek}}$	1,66	1,65	-0,75%
Dinamikus likviditás = $\frac{\text{Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye}}{\text{Rövid lejáratú kötelezettségek}}$	0,11	0,11	-7,11%
Időtartam mutató (nap) = $\frac{\text{Forgóeszközök} - \text{Készletek}}{(\text{Anyagj. ráf.} + \text{Szem. j. ráf.} + \text{Egyéb ráf.} + \text{Fiz. kamatok és kjk.} + \text{Adófiz. köt.}) / 365}$	117,88	123,33	4,63%
Rövid távú működésbiztonsági mutató = $\frac{\text{Forgóeszközök} - \text{Rövid lejáratú kötelezettségek}}{\text{Rövid lejáratú kötelezettségek}}$	0,99	1,09	10,53%
Hosszú távú működésbiztonsági mutató = $\frac{\text{Saját tőke} + \text{Hátrasorolt kötelezettségek} + \text{Hosszú lejáratú kötelezettségek}}{\text{Befektetett eszközök}}$	2,36	2,55	8,04%

ADÓSSÁGSZOLGÁLAT	2016	2017	VÁLTOZÁS
Kamatfedezet I. = $\frac{\text{Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye}}{\text{Fiz. kamatok és kjk.}}$	112,57	366,63	225,69%
Kamatfedezet II. = $\frac{\text{Adózás előtti eredmény} + \text{Fiz. kamatok és kjk.} - \text{Kapott kam. és kjb.}}{\text{Fiz. kamatok és kjk.}}$	127,00	428,20	237,16%
EBITDA fedezet I. = $\frac{\text{Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye} + \text{Amortizáció}}{\text{Fiz. kamatok és kjk.}}$	129,79	425,70	228,00%
EBITDA fedezet II. = $\frac{\text{Adózás előtti eredmény} + \text{Fiz. kamatok és kjk.} - \text{Kapott kam. és kjb.} + \text{Amortizáció}}{\text{Fiz. kamatok és kjk.}}$	144,22	487,28	237,86%
Cash-flow fedezet = $\frac{\text{Adózott eredmény} + \text{Amortizáció}}{\text{Fiz. kamatok és kjk.}}$	138,23	464,01	235,68%
Adósság visszafizető képesség = $\frac{\text{Adózott eredmény} + \text{Amortizáció}}{\text{Kötelezettségek}}$	0,14	0,13	-4,26%

TŐKESZERKEZET	2016	2017	VÁLTOZÁS
Tőkeellátottság = $\frac{\text{Saját tőke}}{\text{Eszközök összesen}}$	0,59	0,59	0,33%
Eladósodottság aránya = $\frac{\text{Kötelezettségek}}{\text{Eszközök összesen}}$	0,37	0,36	-2,39%
Nettó eladósodottság = $\frac{\text{Kötelezettségek} - \text{Követelések}}{\text{Saját tőke}}$	0,43	0,34	-19,34%
Tőkefeszültségi mutató = $\frac{\text{Kötelezettségek}}{\text{Saját tőke}}$	0,63	0,61	-2,71%
Hosszútávú eladósodottság = $\frac{\text{Hátrasorolt kötelezettségek} + \text{Hosszú lejáratú kötelezettségek}}{\text{Hátrasorolt kötelezettségek} + \text{Hosszú lejáratú kötelezettségek} + \text{Saját tőke}}$	0,00	0,00	n.a.
Kötelezettségek / Tárgyi eszközök = $\frac{\text{Kötelezettségek}}{\text{Tárgyi eszközök}}$	5,56	5,90	6,08%
Kötelezettségek / Dologi nettó érték = $\frac{\text{Kötelezettségek}}{\text{Saját tőke} - \text{Immateriális javak}}$	0,63	0,61	-2,76%
Tőke önfinanszírozás = $\frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Saját tőke}}$	0,08	0,07	92,85%

MŰKÖDŐTŐKE	2016	2017	VÁLTOZÁS
Működőtőke ellátottság = $\frac{\text{Forgóeszközök - Rövid lejáratú kötelezettségek}}{\text{Eszközök összesen}}$	0,37	0,39	7,89%
Működőtőke forgása = $\frac{\text{Értékesítés nettó árbevétele}}{\text{Forgóeszközök - Rövid lejáratú kötelezettségek}}$	6,32	5,75	-9,01%
Szállítók fedezettségi mutatója = $\frac{\text{Vevőállomány}}{\text{Szállítóállomány}}$	1,67	2,06	23,12%
Rövid lejáratú kötelezettségek / Dologi nettó érték = $\frac{\text{Rövid lejáratú kötelezettségek}}{\text{Saját tőke - Immateriális javak}}$	0,63	0,61	-2,76%

JÖVEDELMEZŐSÉG I.	2016	2017	VÁLTOZÁS
Sajáttőke-arányos adózott eredmény (ROE) = $\frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Saját tőke}}$	7,69%	7,14%	-7,15%
Árbevétel-arányos adózott eredmény (ROS) = $\frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Értékesítés nettó árbevétele}}$	1,97%	1,86%	-5,11%
Eszközarányos adózott eredmény (ROA) = $\frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Összes eszköz}}$	4,54%	4,23%	-6,84%
Adózott eredmény / Működőtőke = $\frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Forgóeszközök - Rövid lejáratú kötelezettségek}}$	12,41%	10,72%	-13,66%
Adózott eredmény / Dologi nettó érték = $\frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Saját tőke - Immateriális javak}}$	7,72%	7,16%	-7,19%
Sajáttőke-arányos adózás előtti eredmény = $\frac{\text{Adózás előtti eredmény}}{\text{Saját tőke}}$	8,14%	7,55%	-7,25%
Árbevétel-arányos adózás előtti eredmény = $\frac{\text{Adózás előtti eredmény}}{\text{Értékesítés nettó árbevétele}}$	2,08%	1,97%	-5,20%
Eszközarányos adózás előtti eredmény = $\frac{\text{Adózás előtti eredmény}}{\text{Összes eszköz}}$	4,81%	4,47%	-6,94%
Tevékenység haszonkulcsa I. = $\frac{\text{Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye}}{\text{Értékesítés nettó árbevétele}}$	1,83%	1,69%	-7,64%
Tevékenység haszonkulcsa II. = $\frac{\text{Adózás előtti eredmény + Fiz. kamatok és kjb. - Kapott kam. és kjb.}}{\text{Értékesítés nettó árbevétele}}$	2,05%	1,97%	-4,39%
Üzemi eredmény / Saját tőke = $\frac{\text{Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye}}{\text{Saját tőke}}$	7,15%	6,47%	-9,63%

<b>JÖVEDELMEZŐSÉG II.</b>	2016	2017	VÁLTOZÁS
Üzemi eredmény / Összes eszköz = $\frac{\text{Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye}}{\text{Összes eszköz}}$	4,23%	3,83%	-9,33%
EBIT / Összes eszköz = $\frac{\text{Adózás előtti eredmény + Fiz. kamatok és kjk. - Kapott kam. és kjb.}}{\text{Összes eszköz}}$	4,77%	4,48%	-6,14%
EBIT / Dologi nettó érték = $\frac{\text{Adózás előtti eredmény + Fiz. kamatok és kjk. - Kapott kam. és kjb.}}{\text{Saját tőke - Immaterialis javak}}$	8,10%	7,57%	-6,49%
EBITDA / Összes eszköz = $\frac{\text{Adózás előtti eredmény + Fiz. kamatok és kjk. - Kapott kam. és kjb. + Amort.}}{\text{Összes eszköz}}$	5,42%	5,09%	-5,94%
Befektetés megtérülése (ROI) = $\frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Saját tőke + Hátrasorolt kötelezettségek + Hosszú lejáratú kötelezettségek}}$	7,69%	7,14%	-7,15%
Tőkearányos működési eredmény (ROCE) (Tőkearányos EBITDA) = $\frac{\text{Adózás előtti eredmény + Fiz. kamatok és kjk. - Kapott kam. és kjb.}}{\text{Saját tőke + Hátrasorolt kötelezettségek + Hosszú lejáratú kötelezettségek}}$	8,07%	7,55%	-6,45%
Befektetett tőke hozama (ROIC) = $\frac{\text{Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye * (1 - Társasági adókulcs)}}{\text{Összes forrás - Szállítók - Passzív időbeli elhatárolások}}$	4,22%	3,92%	-7,15%
Nyereség-visszaforgatás aránya (Tőkenövekedés mértéke) = $\frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Saját tőke}}$	7,69%	7,14%	-7,15%
Bruttó haszonrés = $\frac{\text{Értékesítés nettó árbevétele - (Anyagj. ráf. + Szem. j. ráf.)}}{\text{Értékesítés nettó árbevétele}}$	3,79%	3,82%	0,95%

<b>ESZKÖZÖK FORGÁSA</b>	2016	2017	VÁLTOZÁS
Összes eszköz forgási időtartama (nap) = $\frac{\text{Összes eszköz}}{\text{Értékesítés nettó árbevétele / 365}}$	157,85	160,79	1,86%
Készletek forgási időtartama I. (nap) = $\frac{\text{Készletek}}{\text{Anyagjellegű ráfordítások / 365}}$	0,10	0,15	43,84%
Készletek forgási időtartama II. (nap) = $\frac{\text{Készletek}}{\text{Értékesítés nettó árbevétele / 365}}$	0,09	0,13	44,00%
Beszedés időtartama (nap) = $\frac{\text{Követelések}}{\text{Értékesítés nettó árbevétele / 365}}$	18,86	25,49	35,16%
Vevőállomány forgási időtartama (nap) = $\frac{\text{Vevőállomány}}{\text{Értékesítés nettó árbevétele / 365}}$	15,81	21,32	134,87%
Szállítóállomány forgási időtartama (nap) = $\frac{\text{Szállítóállomány}}{\text{Anyagjellegű ráfordítások / 365}}$	10,65	11,66	9,42%

<b>TERMELÉKENYSÉG</b>	2016	2017	VÁLTOZÁS
1 alkalmazottra eső nettó árbevétel (eFt) = $\frac{\text{Értékesítés nettó árbevétele}}{\text{Alkalmazottak átlagos létszáma}}$	53 257	57 345	7,68%
1 alkalmazottra eső adózott eredmény (eFt) = $\frac{\text{Adózott eredmény}}{\text{Foglalkoztatottak átlagos létszáma}}$	1 047	1 069	2,17%
1 alkalmazottra eső üzemi (üzleti) eredmény (eFt) = $\frac{\text{Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye}}{\text{Foglalkoztatottak átlagos létszáma}}$	974	968	-0,55%
1 alkalmazottra eső EBITDA (eFt) = $\frac{\text{Adózás előtti eredmény + Fiz. kam. és kjk. - Kapott kam. és kjb. + Amort.}}{\text{Foglalkoztatottak átlagos létszáma}}$	1 247	1 287	3,16%

### III. Tájékoztató rész

#### 2017. évi társasági adó megállapítása

	adatok eFt-ban
<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>361,696</b>
Az adótörvény szerint figyelembe vett értékcsökkenés	35,123
Támogatás meghatározott összege	85
Fejlesztési tartalék képzés	180,000
<b>Adózás előtti eredményt csökkentő tételek összesen</b>	<b>215,208</b>
Az adóévben terv szerinti és terven felüli értékcsökkenési leírás	50,035
Nem a vállalkozás bevételszerző tevékenységével kapcsolatos ráfordítás	901
Adóévben a követelésekre elszámolt értékvesztés	1,469
Behajthatatlannak nem minősülő követelés elengedése	44
Egyéb növelő jogcímek	18,045
<b>Adózás előtti eredményt növelő tételek összesen</b>	<b>70,494</b>
<b>Adóalap</b>	<b>216,982</b>
<b>Adófizetési kötelezettség</b>	<b>19,528</b>

A vezető tisztségviselők, az igazgatóság és a felügyelő bizottság részére előleg folyósítása, kölcsönök kifizetése nem volt. Előleg vagy kölcsönfolyósítás 2017-ban a tisztségviselők részére nem történt. A vezető tisztségviselők részére 10.599 e Ft került bérként kifizetésre.

Az IBUSZ Utazási Irodák Kft-nél foglalkoztatott munkavállalók átlagos statisztikai létszáma, bérköltsége és személyi jellegű egyéb kifizetése állományonkénti bontásban:

Megnevezés	2016-ben (fő)	2017-ban (fő)	Változás %
Teljes munkaidős (nyugdíjas nélkül)	298	294	98,66
Részmunkaidős (nyugdíjas nélkül)	13	8	61,54
Nyugdíjas	16	18	112,50
<b>Összesen</b>	<b>327</b>	<b>320</b>	<b>97,88</b>

A statisztikai állományi létszám megoszlása:

Megnevezés	2016-ben (fő)	2017-ban (fő)	Változás %
Szellemi foglalkozású	327	320	97,86
Fizikai foglalkozású			-

Béreköltség megoszlása:

adatok eFt-ban

Megnevezés	2016-ben	2017-ben	Változás %
Teljes munkaidős (nyugdíjas nélkül)	876 007	935 090	106,74
Részmunkaidős (nyugdíjas nélkül)	25 323	18 419	72,74
Nyugdíjas	28 910	42 528	147,10
Szakmai gyakorlat, megbízás	6 825	5 504	80,64
<b>Béreköltség összesen</b>	<b>937 065</b>	<b>1 001 541</b>	<b>106,88</b>

Az átlagkereset 2016-ról 2017-re 9,2,00 %-kal nőtt.

Fluktuáció:

- belépők száma: 58 fő
- kilépők száma: 70 fő.

1 fő megváltozott munkaképességű dolgozót alkalmaztunk.

Egyéb adatokKönyvvizsgáló:

Interauditor Neuner, Henzl, Honti Tanácsadó Kft.

1074 Budapest, Vörösmarty utca 16-18/A

Móri Ferencné (1163 Budapest, Somoskő u. 10.)

A könyvvizsgálat éves díja 2.500 e Ft. A könyvvizsgáló a könyvvizsgálaton kívül más szolgáltatást nem nyújt.

A könyvviteli feladatok irányításáért felelős személy:

Kircsi Erika (1213 Budapest, Puli sétány 5. 4/20.)

regisztrációs száma: 120035

Az éves beszámolót aláíró személy:

Kovács Balázs (1028 Budapest, Nedű u. 20.)

Budapest, 2018. május 30.



Kovács Balázs  
ügyvezető



## CASH FLOW-KIMUTATÁS

1. sz. melléklet

2017. december 31. adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Tárgyév
a	b	d
1	<b>I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Működési cash flow, 1-13. sorok)</b>	<b>427 662</b>
2	1 Adózás előtti eredmény ±	361 696
3	2 Elszámolt amortizáció +	49 918
4	3 Elszámolt értékvesztés és visszairás ±	468
5	4 Céltartalék képzés és felhasználás különbözete ±	
6	5 Befektetett eszközök értékesítésének eredménye ±	113
7	6 Szállítói kötelezettség változása ±	69 640
8	7 Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása ±	263 468
9	8 Passzív időbeli elhatárolások változása ±	76 893
10	9 Vevőkövetelés változása ±	-319 163
11	10 Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása ±	-66 352
12	11 Aktív időbeli elhatárolások változása ±	10 509
13	12 Fizetett, fizetendő adó (nyereség után) -	-19 528
14	13 Fizetett, fizetendő osztalék, részesedés -	
15	<b>II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszköz-változás (Befektetési cash flow, 14-16. sorok)</b>	<b>-42 987</b>
16	14 Befektetett eszközök beszerzése -	-43 775
17	15 Befektetett eszközök eladása +	788
18	16 Kapott osztalék, részesedés +	
19	<b>III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszköz-változás (Finanszírozási cash flow, 17-27. sorok)</b>	<b>-200 000</b>
20	17 Részvénykibocsátás, tőkebevonás bevétele +	
21	18 Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	
22	19 Hitel és kölcsön felvétele +	
23	20 Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +	
24	22 Véglegesen kapott pénzeszköz +	
25	23 Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -	
26	24 Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -	
27	25 Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	-200 000
28	26 Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	
29	27 Véglegesen átadott pénzeszköz -	
30	28 Alapítókkal szembeni, illetve egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása	
31	<b>IV. Pénzeszközök változása (±I±II±III. sorok) ±</b>	<b>184 675</b>

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

## AZ IBUSZ KFT. TULAJDONOSAI RÉSZÉRE

## Vélemény

Elvégeztük az IBUSZ Kft. („a Társaság”) 2017. évi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2017. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 8.083.833 E Ft, az adózott eredmény 342.168 E Ft (nyereség) –, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Társaság 2017. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel összhangban (a továbbiakban: „számviteli törvény”).

## A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk a társaságtól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Könyvvizsgálók Etikai Kódexe”-ben (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

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

## Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk az IBUSZ Kft. 2017. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában az éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

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

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

Véleményünk szerint az IBUSZ Kft. 2017. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van az IBUSZ Kft. 2017. évi éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival.

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

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

#### **A vezetés [és az irányítással megbízott személyek] felelőssége az éves beszámolóért**

A vezetés felelős az éves beszámolónak a számviteli törvénnyel összhangban történő és a valós bemutatás követelményének megfelelő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes éves beszámoló elkészítése.

Az éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Társaságnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közvéetegy a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek a Társaság pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

#### **A könyvvizsgáló éves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége**

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményyt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló éves beszámoló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívunk a figyelmet az éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2018. május 30.



Honti Péter  
ügyvezető



Móri Ferencné  
kamarai tag könyvvizsgáló  
003356

INTERAUDITOR Kft.  
1074 Budapest, Vörösmarty utca 16-18. A. ép. fszt. 1/F.  
000171