

AZ IBUSZ Nyrt. 2013. I. félévi vezetőségi jelentése

Az IBUSZ Nyrt. felhívja tisztelt befektetői figyelmét arra, hogy a magyar számviteli szabályok szerint elkészített jelentésben a 2013. I. félévére vonatkozó adatok nem tekinthetők auditált beszámolón alapuló adatoknak.

1. Üzleti környezet

Az IBUSZ Nyrt. alaptevékenységeiként vagyongazdálkodási feladatokat lát el.

Ennek keretében, mint vagyongazdálkodó holding a közös tulajdon, a közös név és a közös stratégia alapján irányítja a Csoporthoz tartozó vállalatait, míg a szakmai munka a kereskedelmi, pénzügyi és szállodai szekciókban folyik.

Jelen gazdasági környezetben, amelynek legfőbb jellemzői továbbra is a 2008-ban kezdődött válság elhúzódása, a fizetőképes kereslet csökkenése - amely a lakossági, és a vállalkozási szektorban egyaránt jelentkezik - az IBUSZ Nyrt. irányítása alatt álló társaságok esetében is szükséges a folyamatos megújulás.

Az IBUSZ Nyrt. mindaddig, amíg anyavállalatnak minősült és a számviteli törvény mentesség lehetőségeivel nem tudott élni, összevont (konszolidált) éves beszámolót és összevont (konszolidált) üzleti jelentést is készített. 2002. évben az Rt. tulajdonosi szerkezet megváltozott, ezért a nagyságrendi mentesség miatt a konszolidálásra azóta nem került sor.

Az IBUSZ Nyrt.-nek jelentős befolyással, többségi, illetve közvetlen irányítást biztosító befolyással rendelkező részvényese nincs.

Az IBUSZ Nyrt. honlapján (www.ibusznyrt.hu) a tulajdonosok és az érdeklődők megtalálhatják a részvénytársaság közleményeit, hirdetményeit.

2. Célok és stratégiák

Az IBUSZ Nyrt. célja, hogy új piaci lehetőségek feltérképezésével, illetve a racionalizálás folytatásával növekedjen a hatékonyság és az eredményesség. A nemzetközi gazdasági környezet bizonytalanságai és a világgazdasági visszaesés hatásai hazánk idegenforgalmát, és így a Cégcsoport tevékenységét, eredményességét is érintették. Ennek ellenére az IBUSZ Utazási Irodák Kft. mint a Cégcsoport kiemelt, domináns vállalkozása 2012-ben is megőrizte stabil gazdasági helyzetét. Az integrált idegenforgalmi szolgáltató hálózat kialakítása a közös értékesítésen, marketing munkán, informatikai fejlesztésen túl a komplex, egymást segítő, kiegészítő üzletágak tevékenységét is jelentette, ezek szolgáltatásain keresztül törekedett a Csoport piaci pozícióit stabilizálni.

Az üzletpolitikai szemlélet és a célkitűzések változatlanok, a továbbiakban is fokozott figyelem kíséri az idegenforgalmat befolyásoló tényezőket. A Kft. a legkiterjedtebb belföldi idegenforgalmi hálózattal rendelkezik, melyet a kereslet és piaci helyzet vizsgálatával folyamatosan alakít. Az irodahálózatban a helyi feltételek módosulásának megismerésével egyrészt új irodák nyíltak, másrészt veszteségesse vált egységek kerültek bezárásra.

Az IBUSZ Utazási Irodák Kft. pénzgazdálkodása kiegyensúlyozott, fizetési kötelezettségeinek eleget tett, a hálózat készpénzigényét folyamatosan tudta biztosítani.

A szolgáltatások színvonala változatlanul minőségi és megbízható, ennek megfelelően az utazóközönség is zömében a lakosság igényes rétegéből tevődik össze. Fontos célkitűzés, hogy az irodahálózat fővárosi és vidéki viszonylatban egyaránt méltóan és a kor igényeinek megfelelően képviselje a 110 éves céget.

A Kft. továbbra is négy fő üzletágban tevékenykedik. Partnerszerződéseivel, illetve az ajánlatokban egyre nagyobb arányban szereplő saját szervezésű utakkal a magyar idegenforgalmi kínálat jelentős részét biztosítja az utazóközönségnek, ezt segítik nagy példányszámban megjelentetett katalógusai, szakvásárokon való részvétele, és a zöld szám alkalmazása is. Az IBUSZ Utazási Irodák Kft. honlapján keresztül elérhetőek a társaság aktuális utazási ajánlatai és az ezekhez kapcsolódó szolgáltatások.

3. Főbb erőforrások és kockázatok, az ezekkel kapcsolatos változások és bizonytalanságok

Az IBUSZ Nyrt. fő erőforrása a vezető tisztségviselőiben rejlik, hiszen Igazgatóságának tagjai jól képzett szakemberek, akik nagy gyakorlatot szereztek több területen is. Az Igazgatóság összetétele sok éve változatlan, tagjainak munkastílusa összeszokott. Mindig a tulajdonosi érdekeket szem előtt tartva, ám a cégcsoport többi vezetőjének meghallgatásával hozzák meg a cégcsoportra és annak tagjaira vonatkozó döntéseiket és irányítják a munkát. Folyamatosan keresik az új lehetőségeket, ezeket a maximális biztonság, a minimális kockázat és a biztos megtérülés szempontjainak figyelembe vételével értékelik.

Az IBUSZ Nyrt. Igazgatósága 2013-ban is szinten tartotta a Cégcsoport szervezeti, gazdálkodási, pénzügyi stabilitását. Eddigi munkájuk és nagy tapasztalatuk a további eredményes működés egyik biztos garanciája is, ezért az Nyrt. működésében kockázatot és bizonytalanságot nem látunk.

4. Az éves beszámoló időszakában elért eredmények és kilátások

Az IBUSZ Nyrt. legfőbb eredménye az elmúlt években az irányítása alatt álló társaságok eredményes működése volt. Ezek a társaságok az igen nehéz gazdasági helyzetben is megtartották piaci részesedésüket, eredményük évről-évre egyre nő, és most már megközelítik a válság előtti szintet.

Az IBUSZ Nyrt. 2013. I. féléves saját eredménye az előző évekhez hasonlóan javarészt a befektetések hozamaiból képződött, tehát a Pénzügyi műveletekben jelentkezett, hiszen igen jelentős eszköz állománnyal rendelkezik. Ennek az állománynak kb. fele hosszú távú befektetésekben, másik fele viszont azonnal készpénzzé tehető forgóeszközökben található, amiknek kezelése, forgatása évről-évre szép eredményt hoz a társaságnak.

5. A teljesítmény mérésének mennyiségi és minőségi mutatói

Az Igazgatóság nagy hangsúlyt fektet arra, hogy az eredményes működése a korábbi évekhez hasonlóan tovább folytatódjon.

Az IBUSZ Nyrt. 2013. I. féléves teljesítményéről a következőket mondhatjuk el:

Az IBUSZ Nyrt. 2013. évi I. féléves beszámolója szerint a mérlegfőösszeg 3.461.640 e Ft, az első féléves mérleg szerinti eredmény pedig 31.668 e Ft.

A mérlegfőösszegben jelentős változás a 2012. évi beszámolóhoz képest nem következett be, az előző évihez képest 0,44 %-os volt a növekedés. Kismértékű átrendeződés az Eszközökön és a Forrásokon belül figyelhető meg. A Tárgyi eszközöknél 5,5%-os volt a növekedés, ami összességében 2,104 e Ft-ot jelent. A Készletek értéke 18%-kal, 15.050 e Ft-tal csökkent, mert eladtunk egy tulajdonunkban lévő ingatlant. A követeléseink 7,55 %-kal, 47.751 e Ft-tal csökkent, azonban ezzel egyidejűleg az értékpapírok értéke 59.205 e Ft-tal, 6,6%-kal

növekedett. A pénzeszközökben a változás százalékosan ugyan jelentős (71,11%), azonban ez összegben csak 6,913 e Ft minimális növekedést mutat. Szintén kisösszegű a növekedés az Aktív időbeli elhatárolásokban (9,27 %, 10.098 e Ft).

Az árbevétel az előző év hasonló időszakához képest 646 %-al (4.112 e Ft-ról 26.552 e Ft-ra), míg az egyéb bevételek 501 %-kal nőtt (411 e Ft-ról 2.059 e Ft-ra). A költségek-ráfordításoknál az árbevételhez hasonlóan szinte mindenhol növekedés figyelhető meg. Növekedtek az Anyagjellegű ráfordítások az ELÁBÉ növekedése miatt 236,42 %-kal, 16.040 e Ft-tal, szintén növekedés figyelhető meg az Értécsökkenés soron is (217,8 %, 3.302 e Ft) és minimális növekedés volt az Egyéb ráfordításoknál is. Csökkent viszont a Személyi jellegű ráfordítások összege, ahol jelentős megtakarítás jelentkezik (2012.06.30-án 16.089 e Ft volt, míg 2013.06.30-án 7.889 e Ft lett). A Pénzügyi műveletek eredménye kis mértékben csökkent az előző év hasonló időszakához képest (a csökkenés 16,55 %, összességében ez 9.534 e Ft-ot jelent). Összességében a Mérleg szerinti eredmény 6,43 %-kal, 29.754 e Ft-ról 31.668 e Ft-ra nőtt.

Az előző év hasonló időszakához viszonyítva tehát megnőtt az árbevétel és ezzel együtt a költségek, ráfordítások összege is, ennek az alapvető oka az volt, hogy 2012. második felében az IBUSZ Nyrt. elkezdte az eszköz bérbeadói tevékenységét gyakorolni. Más említésre érdemes tényező a gazdálkodást nem befolyásolta ebben az évben.

Néhány mutató:

A teljesítményt mutatja a jövedelmezőség is, például a tőke jövedelmezősége. A mutató a mindenkori eredmény függvényében alakul, tendenciája ingadozó. A Jegyzett tőke jövedelmezősége (Adózott eredmény / Jegyzett tőke) az előző évi beszámoló adatai szerint 0,6 %-ot, 2013. I. félévében pedig 1,80 %-ot ért el. A saját tőke jövedelmezősége (Adózott eredmény / Saját tőke) az előző év végi 0,31 %-ról 0,92 %-ra nőtt.

A társaság vagyoni helyzetének jellemző mutatója a befektetett eszközök aránya a mérlegfőösszeghez viszonyítva. Ez az arány ebben az évben sem változott sokat a tavalyi évhez viszonyítva. A befektetett eszközök 2012.12.31-én 1.669.999 e Ft-ot, míg 2013.06.30-án 1.672.087 e Ft-ot tett ki, aránya a mérlegfőösszeghez előző év végén 48,46 %, míg jelenleg 48,30 % volt, tehát csökkent 0,16 %-kal.

A forgóeszközök aránya a mérlegfőösszeghez képest az előző év végihez 48,38 %-ról 48,26 %-ra változott, ami 0,12 %-os csökkenést jelent. (2012. év végén a forgóeszközök értéke 1.667.154 e Ft volt, jelenleg ez az értéke pedig 1.670.471 e Ft-ra változott.)

A saját tőke jegyzett tőkéhez viszonyítva 0,2%-ponttal, 194,65%-ról 194,45%-ra csökkent az első féléves eredmény hatására. A saját tőkén belül az eredménytartalék és a mérleg szerinti eredmény összege is nőtt. (A Jegyzett tőke értéke mindkét időszakban 1.760.500 e Ft volt, a Saját tőke értéke 2012.12.31-én 3.426.773 e Ft, 2013.06.30-án pedig 3.458.441 e Ft volt.)

A tőkeerősség, azaz a saját tőke aránya az összes forráshoz viszonyítva 99,44%-ról 99,91%-ra nőtt.

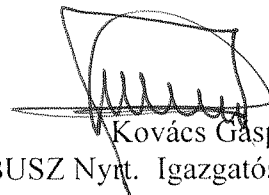
A pénzügyi helyzet alakulását jellemzi, hogy az IBUSZ Nyrt. rövid lejáratú kötelezettségeinek értékét jelentősen meghaladó értékű forgóeszköz állománnyal rendelkezik. Ezt jelzi többek között a mérleg alapján számított likviditási mutató is, mely azt mutatja, hogy a forgóeszközök állománya 2012-ben 107,56-szerese, 2013.06.30-án pedig 821,84-szerese volt a rövidlejáratú kötelezettségeinek. (A mutató számításánál a pénzeszközöket, értékpapírokat, követeléseket állítottuk szembe a rövidlejáratú kötelezettségek együttes

összegével. A kihelyezési kockázatokat minimalizálva csak olyan befektetésekbe investál a társaság, aminek hozama biztos.)

A jövedelmezőségi helyzetet jelzi többek között a jegyzett tőke jövedelmezőségének alakulása. A mutató mindenkor a tárgyidőszaki eredmény függvényében alakul, tendenciája ingadozó, 2012-ben 0,61 %, 2013. I. félévében pedig 1,8 % volt.

Az IBUSZ Nyrt. nyilatkozik, hogy a fenti beszámoló, az alkalmazható számviteli előírások alapján, a legjobb tudása alapján elkészített kimutatások valós és megbízható képet adnak a társaság eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről. A vezetőségi jelentés megbízható képet ad a kibocsátó helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a pénzügyi év hátralevő hat hónapját érintő főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket. A féléves jelentést független könyvvizsgáló nem vizsgálta.

Budapest, 2013. augusztus 8.



Kovács Gáspár
az IBUSZ Nyrt. Igazgatóságának elnöke

Az IBUSZ Nyrt. Mérleg és Eredménykimutatás kivonata
(főbb, összegző mérlegsorok)
2013. I. félév.

Mérleg kivonata

Adatok 1.000 Ft-ban

Eszközök	2012.12.31.	2013.06.30.	Változás %-ban
Immateriális javak	53	37	69,81
Tárgyi eszközök	38.265	40.369	105,50
Befektetett pénzügyi eszközök	1.631.681	1.631.681	100,00
Készletek	84.578	69.528	82,21
Követelések	632.524	584.773	92,45
Értékpapírok	940.331	999.536	106,30
Pénzeszközök	9.721	16.634	171,11
Aktív időbeli elhatárolások	108.984	119.082	109,27
Összesen	3.446.137	3.461.640	100,44

Források	2012.12.31.	2013.06.30.	Változás %-ban
Jegyzett tőke	1.760.500	1.760.500	100,00
Tőketartalék	313.849	313.849	100,00
Eredménytartalék	1.276.311	1.286.970	100,84
Lekötött tartalék	65.454	65.454	100,00
Mérleg szerinti eredmény	10.659	31.668	297,10
Céltartalékok	0	0	-
Kötelezettség	14.714	1.948	13,24
Passzív időbeli elhatárolások	4.650	1.251	26,90
Összesen	3.446.137	3.461.640	100,44

Eredménykimutatás kivonata

Adatok 1.000 Ft-ban

	2012.06.30.	2013.06.30.	Változás %-ban
Értékesítés nettó árbevétele	4.112	26.552	645,72
Egyéb bevételek	411	2.059	500,98
Anyagjellegű ráfordítások	11.758	27.798	236,42
Személyi jellegű ráfordítások	16.089	7.889	49,03
Értékcsökkenési leírás	2.803	6.105	217,80
Egyéb ráfordítások	1.720	3.218	187,09
ÜZEMI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	-27.847	-16.399	58,89
Pénzügyi műveletek eredménye	57.601	48.067	83,45
SZOKÁSOS VÁLLALKOZÓI EREDMÉNY	29.754	31.668	106,43
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	29.754	31.668	106,43
ADÓZOTT EREDMÉNY	29.754	31.668	106,43
MÉRLEGSZERINTI EREDMÉNY	29.754	31.668	106,43