



Örmester Vagyonvédelmi Nyrt.

Vezetőségi jelentése

2013. évi konszolidált éves beszámolóra

vonatkozóan

Budapest, 2014. április 22.

A vállalkozás üzleti környezete

A 2013. évben az üzleti környezetre továbbra is jelentős hatással volt a gazdasági válságot jellemző költségtakarékos megbízási magatartás, valamint a vagyonvédelmi társaságok által generált árverseny. 2014. éves piaci tapasztalatok alapján a stagnálás megállt és egy lassú ütemű fejlődés várható.

A magyar vagyonvédelmi piacon továbbra is sok a piaci szereplő, azonban nem minden piaci szereplő használja ki a komplex vagyonvédelmi tevékenység adta lehetőségeket. A jelentős mennyiségű társaság kizárólag az előerős szolgáltatásban van jelen, míg a távfelügyeleti és a biztonságtechnikai szolgáltatások nyújtásával lényegesen kevesebb vállalkozás foglalkozik. Mindhárom tevékenység országos szintű lefedésére, jóval kevesebb szereplő képes.

A 2013. év végi pályáztatások valamint a 2014. év eleji tenderek során tapasztalataink azt mutatják, hogy a tőkeerős megrendelői kör a komplex szolgáltatást nyújtó ajánlattevőket preferálja. Ezen tőkeerős megrendelői kör a vagyonvédelemben alkalmazott foglalkoztatási formák közül egyre inkább a megbízott saját alkalmazásában történő foglalkoztatást részesíti előnyben a tenderek értékelésekor.

Fenti tényezők az árképzés rendszerét és módját jelentősen befolyásolják.

Az Európai Unió pályázatok, valamint a prognosztizált nemzeti fejlesztési tervek nagymértékben hozzájárulnak a vagyonvédelmi ágazat minden szegmensének fejlődéséhez és növekedéséhez.

2013. évben nagyobb mennyiségű ajánlatkérést és pályázati felhívást kaptunk, mint az ezt megelőző években, azonban a megbízási kör a létszám-optimalizált, innovatív, térítésmentes szolgáltatásokkal kiegészített ajánlatokat preferálta. Határozott elvárás alakult ki az előerős védelem létszámának, biztonságtechnikai lehetőségekkel való csökkentésére. Az említett igényeket divízióink innovatív technológiákat igénybevételeivel kezelte.

A 2014. évben az új innovatív technológiákkal kiegészített szolgáltatásokra kiemeltebb igény jelentkezését várjuk.

A magyar vagyonvédelmi szakmát érintő törvényi változások közül említésre méltó 2013-ban nem volt.

Szerbiában az év 3. negyedévében a törvényalkotó lefektette a szerb vagyonvédelmi törvény alapjait, amely 2014. év második felére jelentős hatással lesz a piaci struktúrára. A szerbiai Örmester ezekhez a változásokhoz igazodva, hatékonyan kíván reagálni.

A vállalkozás céljai és stratégiája

A pénzügyi kimutatások elkészítése során a Vezetés megítélte a Társaság vállalkozás folytatására vonatkozó képességét. A pénzügyi kimutatásokat a vállalkozás folytatását feltételezve készítettük el, a vezetésnek nem áll szándékában megszüntetni a vállalkozást vagy beszüntetni a kereskedést. A vezetésnek a mérlegelés során olyan, eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatos lényeges bizonytalanságokról nincs tudomása, amelyek jelentős kétséget támasztanak a gazdálkodó egységnek a vállalkozás folytatására vonatkozó képességével kapcsolatban.

Annak megítélésekor, hogy helyénvaló a feltételezésünk a vállalkozás folytatásának képességéről, a Vezetés számba vette az összes rendelkezésre álló, a belátható jövőre vonatkozó információt, amely belátható jövő legalább a mérleg fordulónapjától számított tizenkét hónapos időtartam, de nem korlátozódott arra. A Társaság folyamatos működési múlttal rendelkezik, és megfelelő hozzáférése van pénzügyi forrásokhoz, arra a következtetésre jutott a Vezetés, hogy a vállalkozás folytatásának feltételezése helytálló.

A Csoport a 2014-es év folyamán a működési költségeinek további racionalizálására, átszervezésére, költségoptimalizálására törekszik, amelyhez meg fogja hozni a szükséges intézkedéseket.

A versenypiaci körülményeket, illetve az elmúlt és gazdasági mutatóit figyelembe véve, 2014-ben reális cél a meglévő megbízások megtartása, a megbízásokkal összefüggő szerződéses viszonyok megerősítése, valamint a szolgáltatási portfólió szélesítése. Új megrendelések továbbra is, elsősorban a magánszektorból várhatóak, azonban a Társaság azokon a meghirdetett közbeszerzési pályázatokon is részt vesz, amelyeken reális esélyt lát a pályázati nyertességre. A tavalyi év során kifejlesztett és több megbízási területen bevezetett intelligens, digitális felületen működtetett őrszolgálati alkalmazás beváltotta a hozzá fűződő szakmai, valamint üzleti reményeket. Az alkalmazás további fejlesztéseinek, illetve lehetőségeinek köszönhetően a 2014. évben az üzletszerzési képesség erősödése várható. Az üzletszerzés hatékonyságának növelésére, szervezeti átalakítást hajtottunk végre. A szervezeti struktúra átalakulásával önálló kereskedelmi igazgatóság került kialakításra.

Az árbevétel mellett alapvető célkitűzés a költségek csökkentése. Ennek keretében a gazdasági év első felének végéig felülvizsgálja a pénzügyi, a telefon és marketinggel összefüggő szerződéseket. Szakmai egyeztetés keretében felülvizsgálatra kerül gépjármű fenntartásával összefüggő gazdasági mutatók, illetve a flottaüzemeltetés (operatív leasing) lehetősége.

További cél, hogy bérköltségeink mértéke csökkenjen. Ennek érdekében a 2013-ban végrehajtott sikeres kiszervezések alapján részegységek további kiszervezett munkavégzése indokolt.

Összességében 2014-ben alapvetően saját fejlesztéseink, innovatív megoldásaink, illetve költséghatékony működés bevezetése mellett egyértelműen az adózott eredmény növelése a kitűzött és reálisan megvalósítható cél.

A vállalkozás főbb erőforrásai és kockázata, az ezekkel kapcsolatos változások és bizonytalanságok

A Csoport minden beszámolási időszak végén felülvizsgálja tárgyi eszközeinek és immateriális javainak nyilvántartási értékét abból a szempontból, hogy van-e arra utaló jel, hogy értékvesztés történt az eszközökben. Amennyiben erre utaló jel létezik, becslést készít az eszköz megtérülési értékére az esetleges értékvesztés (ha van ilyen) mértékének a meghatározása érdekében. Amennyiben egy egyedi eszköz várhatóan megtérülő összegét nem lehet megbecsülni, a Csoport azon pénztermelő egység megtérülő értékére készít becslést, amelyhez az eszköz tartozik. Amennyiben azonosítható egy megbízható és következetes allokációs módszer, a vállalati eszközök is hozzárendelésre kerülnek az egyedi pénztermelő egységekhez, vagy a pénztermelő egységek azon legkisebb csoportjához, amelyhez meghatározható egy megbízható és következetes allokációs módszer.

A Társaság az ingatlanokat, gépeket és berendezéseket az IAS 16 szabvánnyal összhangban számolja el. Az ingatlanok, gépek és berendezések értéke a halmozott értékcsökkenéssel csökkentett bekerülési értéken kerülnek kimutatásra, kivéve a befejezetlen beruházásokat, amelyek a mérleg fordulónapi készültségi állapot szerinti bekerülési értéket tükrözi, valamint a földterületet, amely bekerülési értéken szerepel.

Továbbra is kockázatként kezeljük a saját gépjárműpark előregedését, értékcsökkenését, ebből eredően a növekedő költségeket. A 2014. évben a flotta leasing előnyeinek kihasználását napirendre kívánjuk tűzni.

Az immateriális javak elsősorban vagyoni értékű jogokat (licenceket) és vásárolt szellemi termékeket foglal magában az értékcsökkenéssel módosított bekerülési értéken. Társaságunknál a szellemi termékek elsősorban szerzői jogvédelemben részesülő, software termékekből áll.

Szolgáltató szervezatként, Társaságunk kiemelt figyelmet fordít az emberi erőforrás kiválasztására, képzésére, megtartására. Vezetői szinten törekedünk a magas képzettségű, kiemelkedő kompetenciájú munkaerő foglalkoztatására. A produktív állomány tekintetében képzésekkel, megfelelő motivációs eszközök használatával alacsony szinten tartható a fluktuáció és magas fokú lojalitás érhető el.

Társaságunk a foglalkoztatáspolitikai irányelvei során az alábbi, munkaadók által alkalmazható támogatási formákat és területeket veszi figyelembe:

- Foglalkoztatás bővítése a produktív állomány tekintetében,
- Közhasznú munkavégzés támogatása,
- Foglalkoztatáshoz kapcsolódó járulékok átvállalása,
- Általánostól eltérő foglalkoztatás támogatása,
- Pályakezdő munkanélküliek munkatapasztalat szerzés támogatása,
- Pályakezdő munkanélküliek foglalkoztatási támogatása,
- Munkába járással összefüggő terhek csökkentését célzó támogatás,
- Munkaerő- piaci programok támogatása,
- Munkahelyteremtés (a produktív állomány tekintetében) és munkahelymegőrzés,
- Álláskeresők munkaerő-kölcsönzés keretében történő foglalkoztatása.

A fenti támogatási formákhoz kapcsolódó állami támogatásokat a társaság 2013-ban sem vette igénybe, ilyen célú pályázatot nem nyújtott be. Kiemelten támogatjuk és előnyben részesítjük a pályakezdő munkanélküliek munkatapasztalat szerzését, a munkahelyteremtés és megőrzés kérdését. Ennek érdekében számos szakirányú, elsősorban a biztonságtechnikára szakosodott felsőfokú intézménnyel tartunk rendszeres kapcsolatot, szakkörök és tanfolyamok szakmai támogatását biztosítjuk, székhelyünkön nyílt napokat szervezünk a minél szélesebb nyilvánosság számára.

Az Őrmester Nyrt. kockázatkezelési tevékenységének fő célja, hogy a vállalattevékenységét a lehető legbiztonságosabbá tegye. Kockázatkezelési irányelvei kiterjednek a következőkre:

- üzleti,
- iparági,
- nemzetközi,
- vevői,

- likviditási,
- környezetvédelmi

kockázatok.

A vevői kockázatok minimalizálása érdekében Társaságunk egy piacvezető hitelbiztosító cég szolgáltatását veszi igénybe. 2013. évben professzionális partner monitoring rendszert vezettünk be, melynek köszönhetően a határidőn túli kintlévőségeink jelentősen csökkentek.

Az iparági és üzleti kockázatok tekintetében a társaság folyamatosan figyelemmel kíséri a jogszabályi változásokból adódó kötelezettségeket, a versenypiac változásait. A társaság hitele forintban került felvételre, kizárva ezzel az árfolyamkockázatot.

A 2011. év őszen elkezdődött NAV vizsgálat ügyében a hatóság részéről érdemi elmozdulást nem tapasztaltunk.

Likviditási kockázattal 2013-ban sem kellett számolni, ugyanakkor ez elsősorban a számlavezető pénzügyi intézmény forgóeszköz hitelének és a vállalkozás pénzügyi egyensúlyának biztosítása érdekében bevont faktorcég sikeres tevékenységének volt köszönhető. Beruházási hitelünket, mely volumenénél fogva idegen forrásaink között a legkiemelkedőbb, úgy alakítottuk ki, hogy a banki kamatok extrém változása esetén se szembesüljön társaságunk kamat kockázattal. Éven belüli banki és egyéb pénzügyi intézményi finanszírozásunk kamat terhe számottevően nem befolyásolja működésünket. 2013-ban mind az export tevékenység mind az import beszerzések volumene elenyésző volt. Devizaforrást nem vesz igénybe a társaság. A hosszú távú fizetőképesség és a cash flow helyzete elégséges, a fenti hitel-és faktortechnikák bevonásával kiegyensúlyozott. Az árbevétel hirtelen csökkenésének időszakában rövid finanszírozási forrásainkat ezek segítségével ki tudtuk használni.

Az éves beszámoló időszakában elért eredmények és kilátások

A 2013. évben a Csoport árbevétele továbbra is csökkenő tendenciát mutatott. A magyarországi üzletvesztéseket az esetek jelentős részében a Megbízó biztonságpolitikájának, vagy gazdasági körülményeinek változása idézte elő. Több megbízásnak a megrendelő csődje és felszámolása vetett véget. A szlovák leányvállalat esetében a portfólió 95%-os elvesztése az Anyavállalat vezetését arra kényszerítette, hogy a szlovákiai leányvállalat tevékenységének megszüntetését fontolóra vegye. A racionalitás és a gazdasági számítások eredményeként a vezetés a Leányvállalat felszámolását kezdeményezte a szlovákiai Cégbíróságon.

A Társaság üzletszerzési képessége eredményeként, több sikeres pályázatot adott le, amelyek közül jelentős ipari, kereskedelmi és közintézmény őrzésére, illetve biztonságtechnikai beruházására kapott megbízást.

A szerb leányvállalat, kisebb portfóliójának fenntartásával továbbra is képes nyereségtermelésre.

Az anyavállalat a rendszerváltás óta meglévő piaci jelenlétének, marketingtevékenységének és innovatív szakmai hátterének köszönhetően kifejezetten jelentős „brand”-nek számít a hazai vagyonvédelmi szektorban, tehát minden jelentős tenderen részt vett 2013-ban, és részt vesz 2014-ben is.

A teljesítmény mérésének mennyiségi és minőségi mutatói, illetve jelzői

Az adózás előtti eredmény – és eszközarányos mutatók javultak a 2012. évi szintekhez képest, amely elsősorban a költségcsökkentési lépések hatékonyságának köszönhetően az adózás előtti eredmény javulására vezethető vissza.

A Csoport eredményességét jelző indikátorok (IFRS adózás előtti) az alábbiak szerint alakultak:

ROE 2013.: -0,60%
ROE 2012.: -18,94%

ROA 2013.: -0,26%
ROA 2012.: -6,84%

A saját tőke és a jegyzett tőke arányának előző évi jelentős csökkenési tendenciája megállt és a következő években az arány javulását várjuk.

A 2013. évi beszámoló eredmény-kimutatásából látható, hogy az árbevétel 10%-os visszaesése mellett a társaság 2013. évben pozitív 50 M Ft-os üzemi eredményt ért el, és a mérleg szerinti eredmény - bár továbbra is veszteség - több mint 90 %-kal mérséklődött az előző évhez képest.

A mérleg összefüggéseket vizsgálva és a komplex gazdasági mutatókat kiszámítva megállapítható, hogy a Társaság gazdálkodása stabilizálódott, javuló tendenciát mutat.

A vagyon- és tőkestruktúra mutatóinál ki kell emelnünk, hogy kifejezetten negatív képet mutat a tárgyi eszköz intenzitás, a befektetett eszközök fedezetének, az idegen forrás arányának és a tőkefeszültség mutatója, bár a megelőző időszakhoz képest javulást mutatnak. A pénzügyi mutatók, a befektetők, a nem biztosított nagyobb hitelezők kockázatelemzése a rövid és hosszútávú gazdasági mutatókat vizsgálja, amelyek domináns hányada ugyancsak negatív képet mutat javuló tendencia mellett.

A rövidtávú pénzügyi mutatóknál a nettó forgótőke értéke negatív, amely súlyos pénzügyi egyensúlytalanságra utal. Ugyancsak negatív értékű a forgótőke ellátottság, amely a hitelek elnyerésének fontos mutatója.

A likviditási ráták (egyszerű és gyors) értéke évről évre csökken (holott az optimális értékük 100 % fölött van). A pénzhányad mutató értéke az előző évi növekedéstől függetlenül még továbbra is nagyon alacsony. A készpénz likviditási mutató 3 %-ra nőtt (a minimális értéke 20% körül van), míg a dinamikus likviditás a megelőző évi negatív értékhez képest 16%-ra javult (az elvárt szint 50 % körül van).

A hosszútávú pénzügyi mutatók vizsgálata során szintén javuló tendencia látható. Az általános likviditás 71 %-os (minimálisan elvárt értéke 100 %), az eladósodottság mértéke (131 %), valamint az eladósodottság foka (56 %) csökkenő tendencia mellett még továbbra is magas. A hosszútávú likviditás értéke (15%) közelít a 30% körüli elvárt szinthez.

Összességében elmondható, hogy a megelőző évhez képest a vagyon- és tőkestruktúra mutatók, valamint a hosszútávú pénzügyi mutatók értékei javulást mutatnak, valamint azt, hogy minden olyan mutató, amelynek vetítési alapja az üzemi vagy az adózás utáni eredmény, az előző évhez (évekhez) képest jóval kedvezőbb fényben tünteti fel a társaság gazdálkodását.

Budapest, 2014. április 22.


Kincs István
Igazgatóság elnöke
ÖRÖSSÉK Vagyonkezelő Nyrt.
1142 Budapest, Ögyella tér 8-9.
Cg: 01-11-045715
Adószám: 14316903-2-42
10.
