



Vezetőségi jelentés az
ÖRMESTER NyRT.
2011-es GAZDASÁGI ÉVÉRŐL

2013. február

Vezetőségi jelentés az ORMESTER NyRT. 2011-es GAZDASÁGI ÉVÉRŐL

A Társaság alapinformációi

Cég megnevezése: Örmester Vagyongvédelmi Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
Rövidített cégnév: Örmester Nyrt.

Gazdasági tevékenység végzésének kezdete (jogelőd Kft. által): 1990. május 9.

Gazdasági tevékenység végzésének kezdete a Társaság által: 2007. szeptember 4.

Fő tevékenysége: 8010-Személybiztonsági tevékenység, vagyongvédelem

Székhely országa: Magyarország

Székhely címe: 1142 Budapest, Ógyalla tér 8-9

Elérhetőség: www.ormester.hu

Cégjegyzékszám: 01-10-045715

Adószám: 14016905-2-42

Fióktelepek címe:

8800 Nagykanizsa, Zrínyi Miklós u. 15. II/28.

8000 Székesfehérvár, Berényi út 102. I.em.

4030 Debrecen, Vágóhid u. 3/a.

3300 Eger, Töviskes tér 9. fszt. 1.

Külföldi leányvállalatok neve és címe:

ORMESTER Slovakia s.r.o

Strojnícka 8, 821 05 Bratislava II, Szlovákia

ORMESTER Security Service DOO

Matije Korvina 17, 24000 SUBOTICA, Szerbia

S.C. Ormester Security RO S.R.L. (felszámolás alatt)

410204 Oradea, str. Simion Barnutiu, nr.19, bioul 5, jud. Bihor, Románia

Az Örmester Vagyongvédelmi Nyilvánosan Működő Részvénytársaság konszolidációra kötelezett vállalkozás. 2011-re vonatkozóan elkészítette mind egyedi, mind konszolidált beszámolóját. Jelen Vezetőségi jelentés mindkét beszámolóra vonatkozik.

A konszolidált számok a következőkben felsorolt, egyedi beszámolóból származó adatokat követően, zárójelben vannak. Beszámolónk az IFRS szabályai szerint készült.

Konszolidált eredményünk kisebb veszteséget mutat szemben a Társaság egyedi beszámolójával szemben ahol jelentősebb értékvesztéseket számoltunk el.


örmester



FORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK

A 2012.01.01-én új Vagyonvédelmi törvény lépett hatályba, melynek rendelkezéseit vállalatunk zavartalanul átvette és alkalmazta.

A cég 2011-ben megkezdett átalakítása az év eleje óta tovább folytatódik. Új vezetőt helyeztünk a Távfelügyeleti Divízió és a Pénzügyi Csoport élére. A tervezett hatékonyság növelés érdekében erősítettük a kontrolling rendszert.

Az Alapszabályt módosítottuk a fióktelepek számának csökkenésére, felsőfokú oktatási tevékenység tevékenységi körbe vonására, az éves rendes közgyűlés időpontjára való tekintettel. Az Alapszabály módosítása, vezető tisztségviselők kinevezése, a részvény kibocsátás, visszavásárlás változatlanul a Közgyűlés jogköre.

VÁRHATÓ FEJLŐDÉS 2012-BEN

A Társaság fejlődése 2012-ben a változatlanul kedvezőtlen gazdasági, piaci körülmények között hatékonyság növelésben, ezzel párhuzamosan nyereségességben, illetve az értékesítés árbevétele 2011. első félévében elért szintjének elérésében ölt testet, várakozásaink szerint. Terveink szerint a részvényárfolyam jelenlegi szintjének emelése is megvalósul, a Társaság befektetői megítélésének javítása révén.

A fejlődés érdekében arra törekedünk, hogy a szakmaiság és az innovációk nagyobb hangsúlyt kapjanak. A vagyonvédelmi piac és az igények folyamatosan változnak. Ehhez a változáshoz alkalmazkodni kell és új, korszerűbb elemeket is be kell építeni a vagyonvédelmi szolgáltatásba.


Német

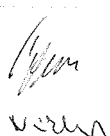
TULAJDONOSI ÖSSZETÉTEL

A részvényesek összetétele jelentősen változott 2011 folyamán. Kincs István 69,75%-os részesedése, kérésére, kikerült a részvénykönyvből. Új részvényesként megjelent a Társaságban Campanelliné Kincs Eszter, valamint Kincs Gergely, 15,01-15,01%-os tulajdoni részesedéssel. A változásra 2011. december 23-i dátummal került sor. Szintén új részvényes Mészáros Pál István, aki ajándékozás útján vált tulajdonossá, átvéve Mészáros Zsolt részvényeit, 2011. december 29-én.

A Társaság visszavásárolt saját részvényeinek száma 19.683 darabról 19.930 darabra nőtt. A saját részvények aránya 0,11%-kal nőtt.

Dátum	5% FÖLÖTTI RÉSZVÉNYES NEVE és TULAJDONI RÉSZE								Összesen
	CAMPANELLINÉ KINCSESZTER TITANILLA	KINCSESZTER GERGELY	KINCSESZTER ISTVÁN	MELHA ISTVÁN	MÉSZÁROS PÁL ISTVÁN	MÉSZÁROS ZSOLT	ORMESTER VAGYONVÉDELMI NYILVÁNOSSAN MŰK. RT.	MEGBÍZOTTI, ÖSSZEVONT NEM NEVESÍTETT ALSZLA	
2010.12.31			69,75%	9,69%		6,27%	7,58%		93,29%
2011.02.21			69,75%	9,69%		6,27%	7,58%		93,29%
2011.03.31			69,75%	9,69%		6,27%	7,58%		93,29%
2011.04.04			69,75%	9,69%		6,27%	7,58%		93,29%
2011.06.30			69,75%	9,69%		6,27%	7,67%		93,38%
2011.09.27			69,75%	9,69%		6,27%	7,67%		93,38%
2011.12.31	15,01%	15,01%		9,69%	6,66%		7,67%	40,50%	94,54%

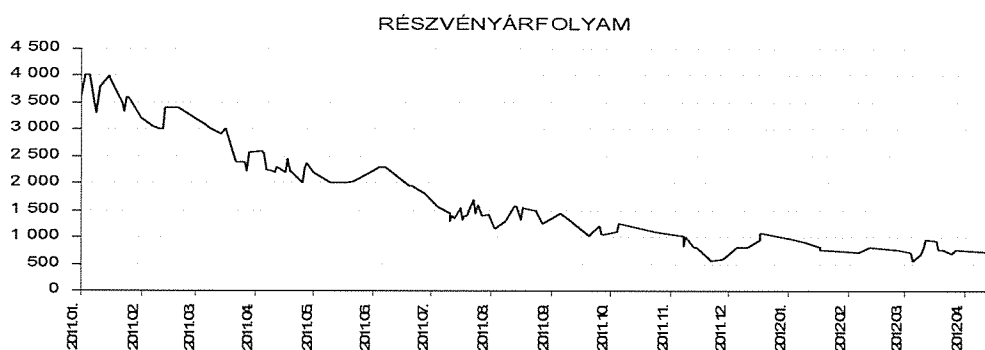
A Társaság további saját részvény vásárlásról döntött 3.000 darabos nagyságrendben.





RÉSZVÉNYEK

A részvényárfolyam trendje az év folyamán csökkenő volt, mely a negyedéves jelentéseket követően fokozottan érvényesült. Szeptember 7-től a közvetve a céget is érintő NAV vizsgálat hatása szintén tisztán kivehető az árfolyamgörbén. Reményeink szerint a 2012-es év során a tervezett, reális célok elérésével az árfolyam stabilizálódik, illetőleg emelkedő trendet fog felvenni.



PIACI KÖRNYEZET

A 2011. évben a piaci körülmények a korábbi évekhez hasonlóan alakultak. Üzleti lehetőségeinket továbbra is meghatározta a gazdasági szereplők költségtakarékossága, az ágazatunkban jelenlévő szereplők magas száma, valamint az ezekből következő éles árverseny.

Társaságunk továbbra is a minőségi szolgáltatást és a megbízhatóságot helyezi előtérbe az árversennyel szemben. A megbízók bizonyos szegmensénél az ár-érték aránya az ami döntő szempont egy pályázat esetén. Vállalatunk fennállása óta mindig arra törekedett, hogy megbízóink részére a lehető legjobb minőségű szolgáltatást nyújtsuk. Nem a szolgáltatásunk árának a csökkentésében látjuk a versenyt, hanem abban, hogy hogyan tudunk nagyobb biztonságot, értéket teremteni a megbízóink részére.

A piaci környezet változása azt is eredményezte, hogy a megbízók igénye sok esetben változott. A vagyondvédelmi cégektől már nem csak a hagyományos őrzési tevékenységet várják el, hanem sokkal nagyobb szakmaiságot követelnek meg. Jogosan várják el a vagyondvédelmi szakemberektől, hogy tudásukkal támogassák a megbízót hatékonyabb, biztonságosabb működésében. Növekvő igényt tapasztalunk a biztonsági auditok területén. Szaktudásunkkal, sok éves tapasztalatunkkal arra törekedünk, hogy az Örmester Nyrt.-t megbízó vállalatokat olyan szakmai tanácsokkal, észrevételekkel, javaslatokkal lássuk el amelyek növelik működésük biztonságát és hatékonyságát.

Az korábban említett piaci körülmények okozta nehézségeket tovább fokozta a cégünket közvetve érintő, ismeretlen tettes ellen indított NAV vizsgálat. Az erről szóló hírverés hatására üzleti lehetőségeink romlottak, bizalmatlanságot ébresztettek bizalomra alapuló üzleti tevékenységünkben. A vagyondvédelmi piacon a megbízhatóság, stabilitás

[Handwritten signature]
NORM

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

Célok és Stratégiák

A társaság célja, küldetése az évtizedek alatt felépített „brand-t” tovább erősíteni, szolgáltatásának színvonalát emelni mind a hazai mind a nemzetközi piacon. Megfelelni a folyamatosan változó piaci igényeknek és újabb technikai megoldásokkal segíteni megbízóink felmerülő igényeit.

Az élőerős őrzés divíziója mellett nagyobb hangsúlyt kell, hogy kapjon a jövőben a biztonságtechnikai és távfelügyeleti divízió is. A legtöbb megbízónk esetében azt tapasztaljuk, hogy igény van biztonságtechnikára is az élőerős őrzés mellett. Ebben a szegmensben látunk előrelépési lehetőséget az árbevétel növelésére.

Olyan innovációk bevezetése szükséges, amelyek az Örmester Nyrt. szolgáltatását javítani tudja és lépést tart a fejlődéssel és a növekvő megbízói igényekkel.

Hatékonyabb és korszerűbb marketing

Folyamatosan dolgozunk a szolgáltatásaink javításán, korszerűsítésén, fejlesztésén. Ezeknek az információknak el kell jutniuk a potenciális megbízókhoz. Ennek érdekében hatékonyabb és jobb marketing tevékenységre van szükségünk. A jövőben nagyobb hangsúlyt helyezünk a közösségi médiában való megjelenésre, weboldalfejlesztésre és más online marketing lehetőségekre.

Erőforrások

Az Örmester Nyrt. egyik legfőbb erőssége az évtizedek alatt gyűjtött tapasztalat, tudás, a „know-how”. Ez az a tudás, amit bővíteni és kamatoztatni kell.

Emberi erőforrás is jelentős, hiszen minden divízió élén és minden területen a szakma elismert képviselői állnak. Elmondhatjuk magunkról, hogy szinte a vagyonvédelem minden szegmensében – kereskedelmi vagyonvédelem, rendezvénybiztosítás, személyvédelem, biztonságtechnika stb. rendelkezünk tapasztalt, szakmailag jól felkészült munkatársakkal.

A tőzsdére való kilépésünket szintén erősségként említem, hiszen ez megfelelő átláthatóságot biztosít a vállalatunkról mindenki számára. Mivel ezen a területen a bizalom egy nagyon fontos alapelv ezért fontos, hogy működésünk transzparens legyen.

Innovációk – az Örmester Nyrt. a piac azon szereplői közé tartozik, akik mindig nyitottak a fejlődésre, technikai innovációk bevezetésére. Ma már követelmény hogy innovatív megoldásokkal, javaslatokkal rendelkezünk megbízóink részére.

Társaságunknak a fent említett erősségek mellett bizonyos kockázati tényezőkkel, bizonytalanságokkal is számolnia kell.

A jelenlegi gazdasági helyzet sok tekintetben kiszámíthatatlan és tervezhetetlen. Túl gyorsak sok esetben a jogszabályi változások, amiket követni kell, ezek a tényezők lassítják az előrelépésünket.

Megbízói részről is a költséghatékony működés az egyre fontosabb szempontok közé sorolódik, ami a vagyonvédelemre szánt költségüket is érinti.

Handwritten signature

Nova

Handwritten signature

Handwritten signature

Kockázati tényezők

2011 őszén történt NAV vizsgálat, aminek a célját, eredményét nem ismerjük.

Romló fizetési morál a megbízók részéről, ami a likviditásunk szempontjából fontos tényező. 2011 során a stabil finanszírozási kapcsolatainknak köszönhetően likviditási kockázattal nem kellett számolnunk. 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. Ezen belüli banki és egyéb pénzügyi intézményi finanszírozásunk kamat terhe számottevően nem befolyásolja működésünket. 2011-ben sem folytatott a Társaság export tevékenységet, import beszerzések volumene elenyésző. Devizaforrást nem vesz igénybe a Társaság. A hosszú távú fizetőképesség stabil, a cash flow helyzet kiegyensúlyozott. Az árbevétel hirtelen csökkenésének időszakában rövid finanszírozási forrásainkat intenzíven kihasználtuk. Mára a Társaság visszanyerte egyensúlyát és stabilizálta pénzügyi helyzetét.

A piaci árak csökkenő szintje ellen költséghatékonysági lépésekkel védekeztünk, melyek eredménye 2012-ben is kézzelfoghatóan sikeres. A piacon kialakult árverseny várhatóan erősödni fog a jövőben, erre vállalatunknak is fel kell készülnie.

JOGSZABÁLYI KÖRNYEZET

A 2011-es év során nem volt működésünket jelentősen befolyásoló változás ezen a téren. Nyáron vált ismertté a 2012. január elsejével hatályba lépő, új Vagyondvédelmi törvény szövege. Ez érinti alvállalkozói kapcsolatainkat, valamint főfoglalkozású személy- és vagyondőreink foglalkoztatásának körülményeit. Ezzel kapcsolatban megtettük a szükséges előkészületeket és újratárgyaltuk a szerződéseket. A korábbtól nagyobb és hatékonyabb ellenőrzést végzünk alvállalkozóinknál annak érdekében, hogy minden tekintetben megfeleljenek az elvárásainknak. Nagyobb szakmaiságot várunk el minden alvállalkozónktól, hiszen csak így tudjuk megőrizni az Örmester Nyrt. minőségi szolgáltatását.

A számunkra megfelelő, és a törvényi előírásokat magukra is sikeresen alkalmazó alvállalkozókkal a 2012-es évre újraszereződünk.

[Handwritten signature]
v. z. z.

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

GAZDASÁGI EREDMÉNYEK

Az anyavállalat főbb pénzügyi mutatói a 2010-2011-es évben.

	2010	2011
Árbevétel	1 508 722	1 486 686
Üzemi eredmény	- 38 944	- 74 491
Mérleg szerinti eredmény	- 53 146	- 104 325

adatok eFt-ban

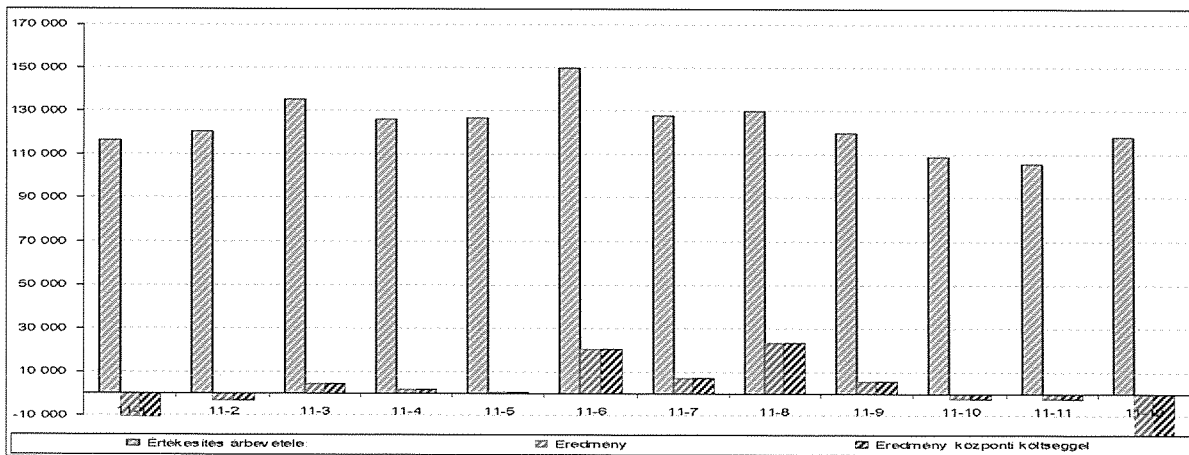
Konszolidált pénzügyi adatok
2010-2011-es évben

	2010	2011
Árbevétel	2 091 664	2 052 545
Üzemi eredmény	- 46 980	- 45 180
Mérleg szerinti eredmény	- 80 124	- 44 191

adatok eFt-ban

Az előző évhez képest árbevétel csökkenés tapasztalható. Ennek oka többek között a gazdasági helyzet romlása. Az árbevétel kedvezőtlen alakulására a cég vezetése reagált és mindent megtett, hogy ennek arányában a kiadásainkat tudjuk csökkenteni és alacsonyabb bevétel mellett is képesek legyünk nyereséget termelni.

Cégünket mindig is jellemezte a változó környezethez való alkalmazkodás. Az év első felét ennek megfelelően növekvő trendű árbevétel jellemezte, javuló nyereségtartalom mellett. Fordulópontot a NAV fellépése jelentette. Szeptembertől kezdve máig tartó, hónapról-hónapra csökkenő árbevétel volt jellemző gazdálkodásunkra. Ebben az időszakban nyereségességünk veszteséges működésbe fordult, mely következtében számos kényszerű, de a cég fennmaradása érdekében szükséges költségtakarékossági intézkedést hoztunk meg.



[Handwritten signatures]

Megszüntettük a győri, szegedi és ceglédi fióktelepeinket, eladtuk luxusautóinkat tekintettel a romló gazdasági helyzetre. Csökkentettük az alkalmazotti létszámot, átszerveztük a menedzsmentet, illetve változtattuk személyi összetételét. Új igazgatósági tagok kerültek megválasztásra és csökkentettük a felügyelőbizottság létszámát, továbbá az alkalmazottak béreit. Irányelvünk, hogy új alkalmazottakat csak az így kialakult bérstruktúrába illesztve lehet fölvenni.

Az összes beszállítónkat ismételtén megversenyeztettük, hogy a minőséget mindent területen emelni tudjuk és a költségeket amennyire lehet, mérsékeljük. A legtöbb területen ez a lépés eredményesnek bizonyult és a kiadásainkat csökkenteni tudtuk.

E költségtakarékossági lépésekkel lehetővé tettük az árbevétel csökkenés által eredményezett veszteségtermelő időszakok átvészelését, és a hosszú távú, gazdaságos működés megalapozását.

2011-es év lezárása során törekedtünk arra, hogy számos, a múltból származó potenciális veszteségforrást kiküszöböljünk, és ezzel ne terheljük már a jövőbeni időszakokat. Fontosnak tartottuk, hogy minden a múltból származó követelésünket, amelyet megítélésünk szerint már nem tudunk behajtani veszteségként, leírjuk. Ez rontotta az éves eredményünket, de a jövőt szeretnénk egy jobb, tisztább, átláthatóbb pénzügyi helyzettel folytatni. Ebben az évben 48 millió forint értékvesztést könyveltünk el behajthatatlan vevőkövetelések után, 75 millió forintot könyveltünk el nagyságrendileg a román, szerb és szlovák cégeink veszteséges működése következtében. Az óvatosság elve alapján szlovák leánycégünkötől várt osztalékkövetelésünk és korábban adott, eddig vissza nem fizetett kölcsöneink után is elszámoltunk veszteséget. További 22 millió forint csökkenti eredményünket korábbi igazgatósági elnökünknek nyújtott 2 millió forintos kölcsön és a Palota 2000 Kft.-nek adott 20 millió forintos kölcsöneink visszafizetésének alacsony valószínűsége miatt.

Ezen kívül hozzávetőlegesen 17 millió forint veszteséget jelentett a tőzsdére vonulás előkészítésének, a cég átszervezésére fordított kiadásainak összege, melyet 2010-ben, annak jelentőségére és várható hozadékára való tekintettel vagyonelemeink közé emeltünk, azonban könyvvizsgálói tanácsra a 20,4 millió forintnyi vagyonelem 2011-ben nyilvántartott teljes összegét is értékvesztésként számoltuk el. Nagyságrendileg tehát 162 millió forint értékvesztést képeztünk 2011-ben.

A felsorolt veszteségek elkönyvelése előtt, cégünk 68 millió forint nyereséget ért el. Tekintettel a számviteli törvény szigorú kimutatás struktúrájára, beszámolóinkban e két szám egyenlege, 74 (45) millió forint veszteség jelenik meg az Üzemi eredmény soron.

Pénzügyi jellegű tevékenységgel az év során nem foglalkoztunk. A pénzügyi tételek között elsősorban a finanszírozásunkra fordított hitelek, valamint a lízing és a faktoring kamatai jelennek meg, de egyedi beszámolóinkban itt szerepel leányvállalati részesedéseink leírása is. Ezeket részben ellensúlyozó, kedvező eredményt hozott a forint gyengülése miatt, befektetéseinkre elkönyvelt árfolyam nyereség. Rendkívüli bevételünk, ráfordításunk tételei a múlt könyvelési hibáinak rendezését tükrözik.

Adózás előtti eredményünk 98 (47) millió forint veszteség volt 2011-ben. A társasági adó befizetése utáni Mérleg szerint eredmény összege 104 (44) millió forint veszteség.

Az elkönyvelt veszteséget okozó egyes tételek hatására mérlegfőösszegünk 263 (303) millió forinttal csökkent. A saját tőke 269 (283) millió forint volt a 2011-es év végén.



Teljesítmény mérésének, mennyiségének mutatói illetve jelzői

A szakmai területeken a vezetőket havi szinten értékeljük, a megtörtént tárgyalások, hideg-meleg hívások számát tekintve, a vevői megelégedettségi kérdőívek kitöltésének mennyisége, szerződéskötések száma, fluktuációs ráta alapján. További szempont az adott terület/divízió árbevételének és nyereségességének alakulása az elmúlt időszakban. Ezek változása, oka stb. Minden divízióban a mérhető, egyértelmű mutatószámokat keressük, amelyek alapján a teljesítményt értékelni lehet. Havi értekezletek során történnek az értékelések és egyes területek mutatóinak a vizsgálata.

Tőzsdei jelenlét

Társaságunk 2010-ben kilépett a tőzsdére elsőként a hazai vagyonvédelmi cégek közül. Ennek a lépésnek mi nagy jelentőséget tulajdonítunk, hiszen ezzel is az a szándékunk, hogy nagyobb bizalmat, átláthatóságot biztosítsunk a megbízóink és a befektetők részére.

A tőzsdei kilépés nagy szakmai és gazdasági kihívás vállalatunk számára. Ebben az évben mindent megteszünk, hogy a lehető legjobban megfeleljünk minden jogszabálynak, követelménynek, amit a tőzsde megkövetel. Ez komoly kihívás számunkra és komoly vállalati átalakítást követel meg a vezetőség részéről. Mindenképpen szakmailag is jobban fel kell zárkózni ehhez a feladathoz, hogy a tőzsdén is minden tekintetben a vállalatunktól elvárt színvonalat tudjuk nyújtani.

Three handwritten signatures in black ink, appearing to be of different individuals, located at the bottom of the page.

LEÁNYVÁLLALATOK

Részvénytársaságunk 2011-es eredményét jelentősen, 75 millió forinttal rontja a leányvállalataink után elkönyvelt veszteség. Ennek ellenére működőképes két leányvállalatunkat stratégiai befektetésként kezeljük, hosszú távú fenntartásában vagyunk érdekeltek.

Romániai cégeink 2011-ben lényegében már nem működtek. Tevékenységünket átmenetileg ebben az országban befejezettnek tekintjük.

Szerbiai vállalatunk eddig elvesztette tőkéjének 75%-át. Ugyanakkor veszteséges működése idén már csak mintegy ezer euró összegű, szemben a tőkevesztéshez vezető megelőző évekkel. Működésével elégedettek vagyunk, és reményeink szerint 2012-től kezdődően nyereséges működést fog felmutatni a leányvállalat.

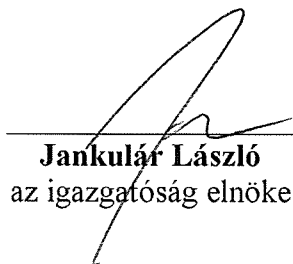
Szlovákiai leányvállalatunk hullámozó teljesítményt nyújt. Míg 2010-ben 122 ezer euró nyereséget termelt, 2011-ben 65 ezer euró veszteséget produkált. Súlyos a cégcsoportban a mintegy 1.800 ezer eurós éves nettó árbevételével jelentős, ezért a jövőben fokozott figyelmet kívánunk szentelni az eredményes működése helyreállításának, az anyavállalati felügyelet megerősítésének. Ügyfélkörében megtalálható két bank, számos fiókkal, melynek kiemelt üzleti értéket tulajdonítunk. A leányvállalat lehetőségei biztosítják a nyereséges működést, ezért 2012-ben a szorosabb felügyelet mellett a szlovák vállalatunktól is pozitív eredményű működést várunk.

Mind a két leányvállalatunk esetében a jövőben arra törekedünk, hogy alkalmazkodva a jelenlegi gazdasági helyzethez a lehető legköltséghatékonyabban működjenek. Folyamatosan elemezzük a működéshez szükséges költségek alakulását és mindent megteszünk annak érdekében, hogy ezeket csökkenteni tudjuk. Az árbevétel növelése mellett a fókusz a nagyobb nyereségtermelésre szeretnénk fordítani.

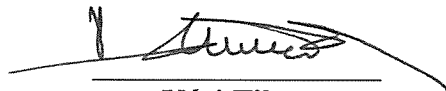
Budapest, 2013. február 19.



Kincs Gergely
az igazgatóság tagja



Jankulár László
az igazgatóság elnöke



Vári Tibor
az igazgatóság tagja