



Örmester Vagyonvédelmi Nyrt.

Vezetőségi jelentése

2014. évi konszolidált éves beszámolóra

vonatkozóan

Budapest, 2015. április 27.

A vállalkozás üzleti környezete

A 2014. évben az üzleti környezetre továbbra is jelentős hatással volt költségtakarékos megbízói magatartás, valamint a vagyonvédelmi társaságok által generált árverseny. Várhatóan ez a trend 2015-ban is folytatódik.

A magyar vagyonvédelmi piacon továbbra is sok 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

2014-ben is hasonló mennyiségű ajánlatkérést és pályázati felhívást kaptunk, mint az ezt megelőző években, azonban a megbízói 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 biztonságtechnikai és távfelügyeleti divízióink minden esetben hatékonyan kezelte.

2015-ben, a tavalyi évhez hasonló elvárásokra számítunk és árképző elveinket az ügyfelek elvárásaihoz kívánjuk igazítani.

A magyar vagyonvédelmi szakmát érintő törvényi változások közül említésre méltó 2014-ben nem volt.

2013-ban hatályba lépett a szerb vagyonvédelmi törvény, 2014-ben jelentős változás nem történt. A szerbiai Őrmester kizárólag saját alkalmazottak bevonásával végzi tevékenységét. A megbízói környezet szintén anyagi gondokkal küszködik, a külföldi tőkebeáramlás mértéke nem nőtt.

A vállalkozás céljai és stratégiája

A piaci körülményeket, illetve az elmúlt évek gazdasági mutatót figyelembe véve 2015-ben reális cél, a meglévő megbízásaink megtartása, az itt jelentkező árbevételnek az infláció mértékével megegyező növelése.

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 fordulópontjától számított 12 hónapos időtartam, de nem korlátozódott arra. Mivel 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 2015-ös év folyamán működési költségeinek további racionalizálására, átszervezésére, költségoptimalizálására törekszik, melyhez meg fogja hozni a szükséges intézkedéseket.

A Társaság azokon a meghirdetett közbeszerzési pályázatokon is részt vesz, amelyeken reális esélyt lát a pályázati nyertességre.

A korábbi évek során kifejlesztett és több megbízási területen bevezetett intelligens, digitális felületen működtetett űrszolgálati alkalmazás beváltotta a hozzá fűződő szakmai valamint üzleti reményeket. AZ alkalmazás további fejlesztéseinek, illetve lehetőségeinek köszönhetően a 2015. évben az üzletszerzési képesség erősödése várható.

Az árbevétel mellett alapvető célkitűzés a költségek csökkentése. Ennek keretében a gazdasági év első félévének végéig felülvizsgálj a telefon és marketinggel összefüggő szerződéseket. Szakmai egyeztetés keretében felülvizsgálatra kerül gépjármű fenntartásával összefüggő gazdasági mutatók, ill. a flottaüzemeltetés lehetősége.

További cél, hogy bérköltségeink mértéke csökkenjen, ennek érdekében 2014-ben végrehajtott sikeres kiszervezések alapján részegységek további kiszervezett munkavégzése indokolt

Összességében 2015-ben alapvetően saját fejlesztéseink, innovatív megoldásaink, ill. költséghatékony működés bevezetése mellett egyértelműen az adózott eredmény növelése a kitűzött cél.

A vállalkozás főbb erőforrásai és kockázatai, 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 készül 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.

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 szervezetként, 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 2014-ben nem 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.

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 likviditási kockázatok mérséklése érdekében a Társaság minden esetben megvizsgálja a leendő vevő kondícióit és felméri a fizetési fegyelmét, esetleges nemfizetés esetén telefonon, emailben próbálunk egyeztetni a vevőkkel.

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

2014-ben likviditási kockázattal nem kellett számolni, ugyanakkor ez elsősorban a számlavezető

pénzintézet forgóeszköz hitelének és a vállalkozás pénzügyi egyensúlyának biztosítása érdekében bevont rulírozó hitel 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. Devizaforrást nem vesz igénybe a társaság. A hosszú távú fizetőképesség és a cash flow helyzete elégséges, a fenti hitel-és rulírozótechnikák bevonásával kiegyensúlyozott. Az árbevétel hirtelen csökkenésének időszakában rövid finanszírozási forrásainkat ezek segítségével ki tudtuk használni.

Az éves beszámoló időszakában elért eredmények és kilátások

A 2014. évben a Csoport árbevétele 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 2014. február 12-én felszámolás alá került, így a konszolidációs körbe nem vontuk be a társaságot. A Társaság üzletszerzési képessége eredményeként, több sikeres pályázatot adott le, amelyek közül jelentős építőipari, gyártó, kereskedelmi és közintézmény őrzésére, illetve biztonságtechnikai beruházására kapott megbízást. A szerb leányvállalat, kisebb portfóliójának fenntartásával továbbra képes nyereségtermelésre. Az anyavállalat a rendszerváltás óta meglévő piaci jelenlétének, marketingtevékenységének és innovatív szakmai háttérének köszönhetően kifejezetten jelentős „brand”-nek számít a hazai vagyonszektortban, tehát minden jelentős tenderen részt vett 2014-ben, és részt vesz 2015-ben is.

A teljesítmény mérésének mennyiségi és minőségi mutatói, illetve jelzői

Az adózás előtti eredmény – és eszközarányos mutatók jelentősen nem változtak az előző évhez képest - szintekhez képest, ami elsősorban az árbevétel csökkenésére, illetve a vállalási árak stagnálására vezethető vissza.

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

ROE 2013.: 0,60%

ROE 2014.: -14,56%

A saját tőke és a jegyzett tőke arányának rizikófaktorai - elsősorban a szlovák leányvállalatnál elkönyvelt veszteségek, ezáltal a korábban meglévő eredménytartalék folyamatos csökkenése miatt - emelkedett az előző évekhez képest.

A 2014. évi beszámoló eredmény-kimutatásából látható, hogy az árbevétel jelentős visszaesése mellett a társaság 2013-ról 2014-re csökkentette az üzleti tevékenység veszteségét, és a mérleg szerinti eredmény 1,4 millió Ft-ról -25,3 millió Ft-ra csökkent a veszteség.

A mérlegösszefüggéseket vizsgálva és a komplex gazdasági mutatókat kiszámítva azonban a cég gazdálkodása koránt sem mutat pozitív képet. 2013. évhez képest 15%-kal csökkent a bevétel. A konszolidált eredménykimutatás alapján a bruttó fedezet 45%-kal csökkent az előző évihez képest. Ez tehát nagyobb mértékű csökkenés, mint a bevétel.

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. Ez utóbbi annál is fontosabb, mert az egyre növekvő értéke a banki finanszírozást nagymértékben kockázatosná teszi. A pénzügyi intézetek, a befektetők, a nem biztosított nagyobb hitelezők kockázatelemzése a rövid és hosszútávú gazdasági mutatókat vizsgálja, amelyek domináns hányada ugyancsak negatív képet mutat.

A rövidtávú 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 nagyon alacsony, a készpénz likviditási mutató folyamatosan romlik (a minimális értéke 20% körül van), a dinamikus likviditás pedig folyamatosan csökken 50% alatt van (az elvárt szint 50 % körül van).

A hosszútávú pénzügyi mutatók vizsgálata során sem alkothatunk pozitív képet a gazdálkodásról. Az általános likviditás 67 %-os (minimálisan elvárt értéke 100 %), az eladósodottság mértéke magas (164 %), úgyszintén magas az eladósodottság foka (164 %).

Összességében elmondható, hogy minden olyan mutató, amelynek vetítési alapja az üzemi vagy az adózás utáni eredmény, kedvezőtlen fényben tünteti fel a társaság gazdálkodását, mivel az előbb említett eredményadatok veszteséget takarnak.

Budapest, 2015. április 27.



Kincs Gergely
Igazgatóság elnöke