

VEZETŐSÉGI JELENTÉS

A Pensum Group Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2022. I.félévi tevékenységéről

Általános ismertető:

A Pensum Group Szolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaság a Pensum Group Korlátolt Felelősségű Társaság és a Pensum Group Zrt. általános jogutódja. A Zrt. jogelődjeként korlátolt felelősségű társaság formájában működő céget 2012. szeptember 17-én 01-09-991477 számon jegyezte be a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága. Az alapító okirat kelte: 2012. augusztus 27. A társaság neve 2013. április 10-ig Entersis Számítástechnikai Kft. 2013. volt. A jogelőd társaságot 2018. július 31-i hatállyal törölte a Budapest Környéki Törvényszék Cégbírósága átalakulás miatt, ezzel egyidejűleg – 2018. július 31-én- bejegyezte a Pensum Group Szolgáltató Zártkörűen Működő Részvénytársaságot.

A Társaság 2019. szeptember 9-i közgyűlése döntött a nyilvános társasággként történő működésről, és a Társaság törzsrésvényeinek a Budapesti Értéktőzsdére történő bevezetéséről. A Budapest Környéki Törvényszék Cégbírósága 2019.12.06-án kelt Cg.13-10-041830/29 végzésével 2019.09.09-i hatállyal bejegyezte a Pensum Group Szolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaságot és törölte a Pensum Group Szolgáltató Zártkörűen Működő Részvénytársaságot.

Az MNB a 2019. december 18-án kelt, HKE-III-739/2019. számú határozatával engedélyezte a Pensum Group Nyrt. mint kibocsátó által kibocsátott, 2.000.000 darab, egyenként 10 forint névértékű, HU0000165675 ISIN kódú, névre szóló, dematerializált módon előállított, "A" sorozatú törzsrésvényének a BÉT Részvények „Standard” kategóriájába történő bevezetéséhez készített Tájékoztató közzétételét, és a bevezetési eljárást követően 2020.február 6-án a Társaság részvényei bevezetésre kerültek a BÉT Részvények „Standard” kategóriájába.

Általános jogutód: Pensum Group Szolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

Cégjegyzékszám: Cg. 01-10-140738 (korábban 13-10-041830)

A társaság főbb adatai 2022.június 30-án:

Székhely: 1066 Budapest, Mozsár utca 16. /2020. március 2-től/

Fióktelepei: 2161 Csomád, Kossuth Lajos utca 103./2020. március 2-ig székhely/

2161 Csomád, Kossuth Lajos utca 27.

4400 Nyíregyháza, Vay Ádám krt. 4-6.

4400 Nyíregyháza, Szent Miklós tér 5.

Jegyzett tőke:

20 000 000 Ft

A társaság rövid neve:

Pensum Group Nyrt.

A teljes részvénytársaságra vonatkozó adatok (2022. június 30-i időpontra vonatkozóan):

Az értékpapír megnevezése és nemzetközi értékpapír-azonosító száma (ISIN):

Pensum Group Nyilvánosan Működő Részvénytársaság névre szóló, dematerializált törzsrésvény;
HU0000165675.

LEI kód:529900437SEQRYDV1M72.

Az értékpapírok pénzneme: magyar forint (HUF).

Az értékpapírok névértéke: 10 Ft (10 HUF) azaz tíz forint.

A kibocsátott értékpapírok száma 2.000.000 db, azaz kettőmillió darab.

A kibocsátott értékpapírok futamideje: határozatlan.

Nem került sor a társaságnál átváltoztatható és átváltozó kötvények kibocsátására.

A Társaság tevékenységét befolyásoló gazdasági és piaci folyamatok ismertetése

A Pensum Group Nyrt. alaptevékenysége a humánerőforrás szolgáltatás, ehhez kapcsolódnak kiegészítő tevékenységei is.

A humánerőforrás szolgáltatás szektorban a piaci trendek alapján belföldön és külföldön is nagy a növekedési potenciál. Az általános munkaerőhiányból adódóan kiemelt igény van a Társaság által nyújtott szolgáltatásokra. A Társaság működése – mind a rendelkezésre álló emberi erőforrások (tapasztalat és szaktudás), mind a piaci lehetőségek szempontjából – jól megalapozott.

A Társaság széleskörű szolgáltatásokat kínál saját piacán, melyek közül a főtevékenység a munkaerő-kölcsönzés. A kínált szolgáltatások:

- igény szerinti létszámú munkaerő biztosítása,
- toborzás-kiválasztás teljes körű lebonyolítása,
- igény szerinti utaztatás, szállás szervezése,
- a munkavállalás teljes körű adminisztrációja,
- bérszámfejtés, bérek és közterhek kifizetése,
- munkaügyi problémák kezelése.

A Pensum Group Nyrt. belföldi árbevételének nagyobb része Budapestről és Pest megyéből származik, kisebb mértékben az egyéb régiókból. A külföldi árbevétel szinte teljes egészében Németországban, kis részben Ausztriában keletkezik.

A Társaság kölcsönzési tevékenysége az alábbi fő ágazatokat célozza: vendéglátás, szolgáltatás, feldolgozóipar, logisztika, agrár- és élelmiszeripar, kereskedelem, emellett az egyebekbe tartozik a szolgáltatás outsourcing, bérszámfejtés, munkaerő-közvetítés, toborzás.

Az orosz- ukrán háború hatása a Társaság helyzetére:

A Társaságnak sem Ukrajnában, sem Oroszországban érdekeltsége nincs így a háború érdemben nem befolyásolja a Társaság működését.

A COVID-19 pandémia hatása a Pensum Group Nyrt működésére 2022. I. félévben:

A pandémiás helyzetnek nem volt érdemben hatása a működésre 2022. évben, a Társaság mind árbevétel, mind EBITDA, mind adózott eredmény tekintetében jelentősen növekedni tudott.

A vállalat üzleti környezete a 2022. I. félévben javult párhuzamosan a koronavírus okozta megszorítások enyhülésével. A piacon már tartó a lassú, de érezhető koncentráció a szolgáltatói oldalon felgyorsult, míg az ügyfelek munkaerő igénye bizonyos ágazatokban jelentősen nőtt. Cégünk célja a tőzsdei jelenléttel reputáció növelése, a bizalom erősítése, és a tőkeellátottság biztosítása.

Stratégiai célunk, hogy a szabályozott piacon történő tőkebevonással dinamikus növekedésnek induljunk mind belföldön mind külföldön. A munkaerő olyan erőforrás, mely a gazdaság minden

ágazatában jelen van, így annak a cégnek, aki a humánerőforrás biztosításával foglalkozik, mindig garantált a piaca, és növekedési lehetőségei függetlenek az egyes ágazatok aktuális teljesítményétől.

A vállalat legfőbb erőforrása az emberi munkaerő, melynek rendelkezésre állása függ a demográfiai, geopolitikai, közegészségügyi, és gazdasági helyzettől egyaránt.

A működés legfőbb kockázatát ezen tényezők változása jelenti. A legfőbb bizonytalanságot a közeljövőben a pandémia lehetséges negatív gazdasági hatásai, illetve a Sberbank végelszámolása miatt előállt helyzet, míg hosszútávon a gazdasági szerkezet és a foglalkoztatási gyakorlat megváltozása jelenti, azonban társaságunk üzletpolitikájával folyamatosan igyekszik lépést tartani a változásokkal.

A Sberbank végelszámolásának hatása a társaság helyzetére.

A Magyar Nemzeti Bank 2022. március 1-én kelt határozatában visszavonta a Sberbank Magyarország Zrt. működési engedélyét és elrendelte annak végelszámolását. A Társaságnak a Sberbank volt számlavezető (és hitelező bankja – a számláin mindösszesen 193 M Ft míg a teljes hitelkeret összege 295 M Ft volt - is így az intézkedés érintette a társaság gazdálkodását. Az Országos Betétbiztosítási Alap 2022 március 17.-én 38.047.000. HUF kifizetést teljesített a Társaság részére. A betétállomány Országos Betétbiztosítási Alap által nem biztosított hányadára vonatkozóan a Társaság az előírt határidőn belül megtette a hitelezői igénybejelentést a végelszámolás során, és egyben kérte, hogy a Banknál meglévő betétállományának a Hitelszerződések elszámolása során beszámításra kerüljön, melyről a végelszámolóknak kijelölt PSFN-t is tájékoztatta. Az időbeni intézkedésnek köszönhetően a betétállomány beszámításra került a hitelállományba, így a Társaságnak megszűnt a Bankkal szembeni követelése, és a megmaradt hitelállományt sikerrel vette át az új finanszírozó bank a CIB Bank Zrt.

Finanszírozás:

A korábban a Sberbanknál lévő 10639/2020 számú hitelszerződését előtörlesztéssel lezárta, a 10638/2020 számú Növekedési Hitelprogram keretében igénybe vett 165 millió forintos hitelkeretét pedig a futamidő végéig (2023. december 18.) a CIB Bank finanszírozásában veszi igénybe, a korábbi 2,5%-os kamat helyett kedvezőbb, fix 1,9%-os kamattal, továbbá a CIB Bank további 100 millió forintos folyószámlahitelt, valamint egy 325.000 eurós vevőfinanszírozó rulírozó hitelt biztosít a Társaság számára kedvező EURIBOR alapon az exportbevételek finanszírozására. A fenti hitelekre a Pensum Diákmunka Iskolaszövetkezet nyújt kezességet.

2022.év végéig bezárólag a következőkre számítunk:

2022. második félévében évben emelkedő kamatkörnyezetre, növekvő inflációra, valamint az emelkedő közüzemi költségek miatt a munkaerő kínálati növekedésre és a munkabér emelkedési ütemének csökkenésére számítunk.

Figyelemmel kísérjük a munkaerőpiaci folyamatokat, különös tekintettel a gazdasági ágazatok átsúlyozására. Számítunk arra, hogy a piaci szereplők a létszámbővítésük esetén hangsúlyosabban vesznek igénybe az óvatosság elve alapján munkaerő-kölcsönzési, közvetítési szolgáltatásokat. A Társaság kiemelt figyelmet fog fordítani a kockázat kezelésére, különösen a már említett közüzemi költségemelkedés következtében növekvő vállalati csőd-kockázatra. Mindezek hatására fenntartható működésre számítunk a jövőben is.

A 2022. I. félév legfőbb eredménye, hogy a vállalat növelni tudta árbevételét és jelentősen növelte eredményességét.

Gazdálkodási adatok

MÉRLEG

(ezer forintban)

	Jegyzetek	2022.06.30	2021.12.31	Változás	Változás (%)
		a	b	a-b	(a-b)/b
Eszközök					
Befektetett eszközök					
Ingtatlanok, gépek és berendezések	6.11.1.	5 119	5 688	(569)	(10,00)
Immateriális javak	6.11.1.	24	93	(69)	(73,67)
Lízingelt eszközök	6.11.2.	4 559	13 595	(9 036)	(66,47)
Beruházások		2 085	0	2 085	
		11 787	19 376	(7 589)	(39,17)
Forgóeszközök					
Vevő- és egyéb követelések (pénzügyi eszközök)	6.11.3.	610 736	663 154	(52 418)	(7,90)
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	6.11.6	200 592	217 987	(17 395)	(7,98)
Halasztott adó követelés	6.9.	477	1 385	(908)	(65,55)
		811 805	882 526	(70 721)	(8,01)
Eszközök összesen		823 592	901 902	(78 310)	(8,68)
Saját tőke					
Jegyzett tőke	6.7.	19 252	19 244	8	0,04
Eredménytartalék	6.7.	201 958	141 248	60 710	42,98
Saját tőke összesen		221 210	160 492	60 718	37,83
Hosszú lejáratú kötelezettségek					
Lízing kötelezettségek		0	0	0	
Rövid lejáratú kötelezettségek					
Szállítók és egyéb rövid lejáratú köt. (adókötelezettség nélkül)	6.11.4.	173 843	82 704	91 139	110,20
Nem pénzügyi kötelezettség (adók)	6.11.8.	155 699	204 700	(49 001)	(23,94)
Munkavállalókkal szembeni kötelezettségek	6.11.7.	124 777	142 081	(17 304)	(12,18)
Rövid lejáratú kölcsönök és lízing kötelezettségek	6.11.2.	147 343	310 391	(163 048)	(52,53)
Halasztott adó kötelezettség	6.9.	720	1 534	(814)	(53,05)
Kötelezettségek összesen		602 382	741 410	(139 028)	(18,75)
Kötelezettségek és saját tőke összesen		823 592	901 902	(78 310)	(8,68)

ÁTFOGÓ EREDMÉNYKIMUTATÁS

(ezer Ft)

Megnevezés	Jegyzetek	2022.06.30	2021.06.30	Változás	Változás (%)
Nettó árbevétel	6.11.9.	1 479 077	1 180 048	299 029	25,34
Értékesítés közvetlen költségei	6.11.13.	(1 181 915)	(965 171)	(216 744)	22,46
Bruttó fedezet		297 162	214 877	82 285	38,29
Igazgatási és általános költségek	6.11.10.	(213 112)	(163 813)	(49 299)	30,09
Egyéb bevételek	6.11.11.	809	511	298	58,26
Egyéb ráfordítások	6.11.11.	(8 202)	(5 165)	(3 037)	58,80
Üzleti tevékenység eredménye		76 657	46 410	30 247	65,17
Pénzügyi bevételek	6.11.12.	0	0	0	-
Pénzügyi ráfordítások	6.11.12.	(8 758)	(14 364)	5 606	(39,03)
Pénzügyi eredmény		(8 758)	(14 364)	5 606	(39,03)
Adózás előtti eredmény		67 899	32 045	35 854	111,89
Adófizetési kötelezettség	6.9.	(9 018)	(4 886)	(4 132)	84,56
Adózott eredmény		58 881	27 160	31 721	116,79
Egyéb átfogó eredmény		0	0	0	-
Átfogó eredmény		58 881	27 160	31 721	116,79

EPS mutató

Megnevezés	2022.06.30	2021.06.30	Változás (ezer Ft)	Változás (%)
Forgalomba lévő részvények száma (ezer db)	2000	2000	-	-
Egy részvényre jutó adózott eredmény (ezer Ft)	29,44	13,58	15,86	116,79

Megnevezés	2022.06.30.	2021.06.30.
Árbevétel arányos üzleti eredmény (Üzleti eredmény / Nettó árbevétel)	5,182 %	3,932 %
Árbevétel arányos adózott eredmény (Adózott eredmény / Nettó árbevétel)	3,980 %	2,301 %

A Társaság Adózott eredménye pozitív – 58881 E Ft, mintegy 116,79 %-kal haladja meg a 2021.01.01-től 2021.06.30-ig terjedő időszak értékét (27,160 M Ft). A társaság az év folyamán folyamatosan eleget tett mindennemű fizetési kötelezettségének.

A Mérleghez és Eredménykimutatáshoz fűzött kiegészítések

Befektetett eszközök

A Befektetett eszközök értéke a 2021.12.31-i 19.376 ezer forintról 11.787ezer forintra csökkent 2022.06.30-ra, ez mintegy 39,17 %-os csökkenést jelent. A Befektetett eszközök 11.787 ezer forintos értéke az összes eszközök (823.592 ezer forint) 1,431 %-át teszi ki.

Az Ingatlanok, gépek és berendezések a befektetett eszközök 43,429 %-át teszik ki, értékük időszak végén 5.119 ezer Ft. Az immateriális javak a befektetett eszközök 0,203 %-át teszik ki, értékük időszak végén 24 ezer Ft. A lízingelt eszközök a befektetett eszközök 38,678 %-át teszik ki, értékük időszak végén 4.559 ezer Ft. A beruházások a befektetett eszközök 17,688 %-át teszik ki, értékük időszak végén 2.085 ezer Ft.

Forgóeszközök

A forgóeszközök értéke a 2021.12.31-i 882.526 ezer forintról 811.805 ezer forintra csökkent 2022.06.30-ra, ez mintegy 8,01 %-os csökkenést jelent.

A forgóeszközök (811.805 ezer forint) az összes eszközök 98,568 %-át jelentik.

A készletek értéke 0, a társaságnak sem vásárolt, sem saját termelésű készletei nincsenek.

A Vevő- és egyéb követelések (pénzügyi eszközök) (610.736 ezer Ft) a forgóeszközök 75,231 %-át jelentik.

A vevő állomány alakulása az alábbi:

(ezer Ft)

Megnevezés	2022. június 30.			2021. december 31.		
	Könyvszerinti érték (eFt)	Nyilvántartott értékvesztés összege (eFt)	Vevők amortizált értéke	Könyvszerinti érték (eFt)	Nyilvántartott értékvesztés összege (eFt)	Vevők amortizált értéke
Belföldi követelések	440 738	(688)	440 050	537 258	(688)	536 570
Külföldi követelések	73 844	(216)	73 628	96 315	(216)	96 099
Összesen	514 582	(904)	513 678	633 574	(904)	632 670

Megjegyzés:

A vevők nyilvántartása amortizált bekerülési értéken történik.

PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK ÖSSZEFOGLALÓ TÁBLÁZATA

(ezer Ft)

Megnevezés	2022.06.30	2021.12.31
Belföldi vevő követelések	440 050	536 570
Külföldi vevő követelések	73 628	96 099
Összesen vevők	513 678	632 670

Pénzügyi eszközök	Valós piaci érték	
	2022.06.30	2021.12.31
Wellino Kft. Egyéb követelés	0	1 631
Coopus Kft adott kölcsön	1 650	1 650
Kauciók bérleti szerződésekhez	7 054	7 054
Költségek időbeli elhatárolás	0	5 223
Kölcsönzési tevékenység vagyoni biztosíték	15 023	15 023
Personalio Kft. adott kölcsön	73 462	0
Váltókövetelések P. Pension Nyugdíjas Szövetkezet	0	0
Szép kártya feltöltés	(132)	(97)
Összesen egyéb követelések	97 058	30 484
Vevők és egyéb követelések összesen	610 736	663 154

Megjegyzés: A valós piaci érték megállapítása a realizálható cash flow alapján történt.

(ezer Ft)

Megnevezés	Amortizált bekerülési érték	
	2022.06.30	2021.12.31
Rövid lejáratú bankhitelek EUR	0	0
Banktól kapott hitel (HUF)	142 211	165 000
folyószámla hitel HUF	0	130 000
Lízing kötelezettségek	5 131	15 391
Rövid lejáratú kölcsönök és lízing kötelezettségek	147 342	310 391
Szállítók	157 747	82 704
Szállítók és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	157 747	82 704
Munkavállalókkal szembeni kötelezettségek	124 777	142 081
PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	429 866	535 176
Nem pénzügyi kötelezettségek (adók)	171 796	204 700
Kötelezettségek összesen	601 662	739 876

Megjegyzés: Amortizált bekerülési értéken nyilvántartva

A Vevő- és egyéb követelések (pénzügyi eszközök) 84,10 %-a áruszállításból és szolgáltatásból adódó követelés (vevők), értéke 513.678 ezer Ft.

A belföldi vevő követelések értéke 440,050 millió Ft, a külföldi vevő követelések értéke 73,628 millió Ft.

Az egyéb követelések 97.058 ezer Ft, a Vevő- és egyéb követelések (pénzügyi eszközök) 15,89 %-a (tartalma a fenti táblázatban).

Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek

Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek értéke 200.592 ezer Ft, a forgóeszközök 24,71 %-át jelentik.

Pénzeszközök alakulása

(ezer Ft)

Megnevezés	2022. június 30.	2021. december 31.	Változás (eFt)	Változás (%)
Pénztár számla	3 484	5 730	(2 246)	(39,20)
Bank számla összesen	196 608	211 757	(15 149)	(7,15)
Elkülönített bankszámlák	500	500	0	
Összesen	200 592	217 987	(17 395)	(7,98)

Megjegyzés:

A vagyoni biztosíték letéti számla nem pénzeszközként, hanem a követelések között került kimutatásra.

Halasztott adó követelés

A Halasztott adó követelés értéke 477 ezer Ft, a forgóeszközök 0,05 %-át jelentik.

Saját tőke

A saját tőke értéke a 2021.12.31-i 160.492 ezer forintról 221.210 ezer forintra nőtt 2022.06.30-ra, ez mintegy 37,83 %-os növekedést jelent.

A saját tőke (221.210 ezer forint) az összes forrásokon belül 26,85 %-os részarányt képvisel (ugyanaz a részarány 2021.12.31-én 17,79 % volt).

Kötelezettségek:

A kötelezettségek értéke a 2021.12.31-i 741.410 ezer forintról 602.382 ezer forintra csökkent 2022.06.30-ra, ez mintegy 18,75 %-os csökkenést jelent.

A kötelezettségek (602.382 ezer forint) az összes forrásokon belül 73,14 %-os részarányt képviselnek. A kötelezettségek 100,00 %-a rövid lejáratú kötelezettség.

Pénzügyi kötelezettségek alakulása:

(ezer Ft)

Megnevezés	Amortizált bekerülési érték	
	2021.12.31	2020.12.31
Rövid lejáratú bankhitelek EUR	0	31 486
Banktól kapott hitel (HUF)	165 000	67 098
folyószámla hitel HUF	130 000	130 000
Lízing kötelezettségek (hosszú és rövid)	15 391	72 202
Rövid lejáratú kölcsönök és lízing kötelezettségek	310 391	300 786
Szállítók	82 704	12 242
Mérlegfordulónap előtti időszakot terhelő költségek	0	13 895
Szállítók és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	82 704	26 137
Munkavállalókkal szembeni kötelezettségek	142 081	127 086
PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	535 177	454 009
Nem pénzügyi kötelezettségek (adók)	204 700	62 390
Kötelezettségek összesen	739 877	516 399

Megjegyzés: Amortizált bekerülési értéken nyilvántartva

Értékesítés nettó árbevétele, Értékesítés közvetlen költségei, Bruttó fedezet

Az Értékesítés nettó árbevételének értéke a 2021.06.30-i 1.180.048 ezer forintról 1.479.077 ezer forintra nőtt 2022.06.30-ra, ez mintegy 25,34 %-os növekedést jelent.

Az Értékesítés közvetlen költségeinek értéke a 2021.06.30-i 965.171 ezer forintról 1.181.915 ezer forintra nőtt 2022.06.30-ra, ez mintegy 22,46 %-os növekedést jelent.

Ezek hatására a Bruttó fedezet értéke a 2021.06.30-i 214.877 ezer forintról 297.162 ezer forintra nőtt 2022.06.30-ra , ez mintegy 38,29 %-os növekedést jelent.

A Társaság belföldi értékesítés, külföldi és egyéb értékesítési relációk fedezetszintű bontását tartja nyilván az alábbiak szerint:

(ezer Ft)

Szegmens bontás1	2022.06.30	2021.06.30	Változás (eFt)
Belföldre történő munkaerő kölcsönzés árbevétele	1 121 103	853 047	268 056
Kapcsolódó közvetlen bér és személyi jellegű kifizetések	(827 303)	(693 014)	(134 289)
Kapcsolódó közvetlen közterhek	(62 504)	0	(62 504)
Kapcsolódó közvetlen egyéb költségek	(494)		(494)

Belföldi kölcsönzés fedezeti összege	230 802	160 033	70 769
Belföldi kölcsönzés fedezeti hányada*	21%	19%	2%

Szegmens bontás2	2022.06.30	2021.06.30	Változás (eFt)
Külföldre (Németország, Ausztria) történő munkaerő kölcsönzés árbevétele	357 200	323 295	33 905
Kapcsolódó közvetlen bér és személyi jellegű kifizetések	(277 650)	(272 157)	(5 493)
Kapcsolódó közvetlen közterhek	(13 964)	0	(13 964)
Kapcsolódó közvetlen egyéb költségek	0	0	0

Külföldi kölcsönzés fedezeti összege	65 586	51 138	14 448
Külföldi kölcsönzés fedezeti hányada*	18%	16%	3%

Szegmens bontás3	2022.06.30	2021.06.30	Változás (eFt)
Egyéb értékesítési tevékenység árbevétele	774	3 706	(2 932)
Kapcsolódó közvetlen bér és személyi jellegű kifizetések	0	0	0
Kapcsolódó közvetlen közterhek	0		

Egyéb tevékenység fedezeti összege	774	3 706	(2 932)
Egyéb tevékenység fedezeti hányada*	100%	100%	0%

Összesen	2022.06.30	2021.06.30	Változás (eFt)
Értékesítési tevékenység árbevétele összesen	1 479 077	1 180 048	299 029
Értékesítési tevékenység összes közvetlen bére és közterhe	(1 181 421)	(965 171)	(216 250)
Kapcsolódó közvetlen egyéb költségek	(494)	0	(494)

Fedezeti összeg összesen	297 162	214 877	82 285
Fedezeti hányad összesen*	20%	18%	2%

(* fedezeti összeg/árbevétel)

Munkavállalói juttatások

Az Összes bér és járulékok értéke a 2021.06.30-i 1.023.845 ezer forintról 1.246.442 ezer forintra nőtt 2022.06.30-ra, ez mintegy 21,74 %-os növekedést jelentett (a növekedés mintegy 99,07 %-a bér és személyi jellegű költségek növekedéséből származik, mintegy 0,92 %-a pedig a járulékok növekedéséből származik).

(ezer Ft)

Bérek és közterhek költségei	2022.06.30	2021.06.30	Változás	Változás (%)
Összes bér és személyi jellegű költségek	1 164 855	944 318	220 537	23,35
ebből közvetlen költség	1 104 953	887 033	217 920	24,57
ebből általános költségek	59 902	57 285	2 617	4,57
Járulékok összesen	81 587	79 527	2 060	2,59
ebből közvetlen bér költség járulékai	76 468	78 138	(1 670)	(2,14)
ebből általános bér költség járulékai	5 119	1 389	3 730	268,54
Összesen bér és járulékok	1 246 442	1 023 845	222 597	21,74

Megjegyzések, korrekciók:

- Munkavállalók részére hosszú távú juttatások nem voltak.
- Végkielégítés nem volt.
- A 2022.06.30-ig ki nem vett szabadságok összege a munkabérek között korrekcióként kimutatásra került.
- A személyi jellegű kifizetésekből levonásra került a munkavállalóktól levont kötbérek összege, így nettó összegben kerültek kimutatásra

Igazgatási és általános költségek

Az Igazgatási és általános költségek értéke a 2021.06.30-i 163.813 ezer forintról 213.112 ezer forintra nőtt 2022.06.30-ra, ez mintegy 30,09 %-os növekedést jelent.

(ezer Ft)

Megnevezés	2022.06.30	2021.06.30	Változás (ezer Ft)	Változás (%)
Anyag költségek	1 179	2 402	(1 223)	(50,91)
Igénybe vett szolgáltatások	121 304	74 893	46 411	61,97
Egyéb szolgáltatások	15 201	12 701	2 500	19,68
Értékcsökkenési leírás	10 406	15 143	(4 737)	(31,28)
Általános bér és járulékok költsége	65 021	58 674	6 347	10,82
Összesen	213 112	163 813	49 299	30,09

Egyéb bevételek, egyéb ráfordítások

Egyéb bevételek és ráfordítások alakulása:

(ezer Ft)

Megnevezés	2022.06.30	2021.06.30	Változás eFt	Változás %
Bírság, kötbér, késedelmi kamat címén kapott	50	0	50	
Különféle egyéb bevételek	759	511	248	48,46
Egyéb bevételek összesen	809	511	298	58,32

Értékesített tárgyi eszközök eredménye	0	0	0	
Káresemény	755	253	502	198,27
Adók, illetékek	7 173	4 695	2 478	52,77
Egyéb ráfordítások	275	217	58	26,61
Egyéb ráfordítások összesen	8 202	5 165	3 037	58,80

Eltérések a magyar számviteli törvényhez képest:

- munkaerő kölcsönzési tevékenységből fakadó kötbér nettósítva lett az árbevételekkel
- Kártérítések és káresemények nettó egyenlegben kerültek kimutatásra
- Külföldi vevőnek utólag adott skontó árbevétel csökkenését került kimutatásra
- a munkavállalóktól kapott kötbér a személyi jellegű kifizetésekből került levonásra.

Az Egyéb bevételek értéke a 2021.06.30-i 511 ezer forintról 809 ezer forintra nőtt 2022.06.30-ra, ez mintegy 58,32 %-os növekedést jelent.

Az Egyéb ráfordítások értéke a 2021.06.30-i 5.165 ezer forintról 8.202 ezer forintra nőtt 2022.06.30-ra, ez mintegy 58,80 %-os növekedést jelent.

Üzleti tevékenység eredménye

Az Üzleti tevékenység eredménye a 2021.06.30-i 46.410 ezer forintról 76.657 ezer forintra nőtt 2022.06.30-ra, ez mintegy 65,17 %-os növekedést jelent.

A növekedés a Nettó árbevétel 25,34 %-os növekedése, az Értékesítés közvetlen költségeinek 22,46 %-os növekedése, illetve az Igazgatási és általános költségek 30,09 %-os növekedése, az Egyéb bevételek 58,26 %-os növekedése, valamint az Egyéb ráfordítások 58,80 %-os csökkenése mellett következett be.

Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai, Pénzügyi eredmény:

Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai:

(ezer Ft)

Megnevezés	2022.06.30	2021.06.30	Változás eFt	Változás %
Fizetendő kamatok, kamattjell. ráfordítások	2 939	6 510	(3 571)	(54,85)
Átváltási, értékelési árfolyamvesztés	5 818	7 854	(2 036)	(25,92)
Pénzügyi műveletek ráfordításai	8 758	14 364	(5 606)	(39,03)
Deviza és valuta készletek árfolyam nyeresége	0	0	0	0
Pénzügyi műveletek bevételei	0	0	0	0

Eltérések a magyar számviteli törvényhez képest:

- az árfolyam nyereségek és veszteségek egymással szemben összevezetésre kerültek, nettó módon vannak kimutatva

A Pénzügyi műveletek ráfordításainak értéke a 2021.06.30-i 14.364 ezer forintról 8.758 ezer forintra csökkent 2022.06.30-ra, ez mintegy 39,03 %-os csökkenést jelent.

A Pénzügyi műveletek bevételeinek értéke 2021.06.30-án és 2022.06.30-án is 0.

A Pénzügyi műveletek eredménye értéke a 2021.06.30-i 14.364 ezer forintról 8.758 ezer forintra csökkent 2022.06.30-ra, ez mintegy 39,03 %-os csökkenést (javulást) jelent.

Adózott eredmény

Az Adózott eredmény értéke a 2021.06.30-i 27.160 ezer forintról 58.881 ezer forintra nőtt 2022.06.30-ra, ez mintegy 116,79 %-os növekedést jelent.

A Társaság jegyzett tőkéje

A Társaság jegyzett tőkéjét 2.000.000 db, azaz kettőmillió darab, egyenként 10.- Ft, azaz tíz forint névértékű, névre szóló dematerializált törzsrészvény alkotja.

A részvények dematerializált értékpapírok, melyek a központi letétkezelőnél, a KELER Zrt-nél kerültek nyilvántartásra. A tőzsdei forgalmazás szükséges feltételeként értékpapírszámlán bonyolódik a részvények esetében megkötött üzletek elszámolása.

A részvényhez kapcsolódó jogok:

- a) osztalékjogok: A Kibocsátó elfogadott osztalékpolitikával nem rendelkezik. A Kibocsátó Alapszabályának 9.3 pontja alapján az osztalék fizetéséről, annak időpontjáról és módjáról a Közgyűlés határoz. Az osztalékfizetés alapja a részvény névértéke.
 - i. a jogosultság keletkezésének rögzített időpontja(i): osztalékra az a Részvényes jogosult, aki az osztalékfizetésről döntő Közgyűlés által meghatározott időpontban a részvénykönyvben szerepel. A Részvényes az osztalékra a már teljesített vagyoni hozzájárulása arányában jogosult.
 - ii. az osztalékra való jogosultság elévülésének határideje, az ezt követően kedvezményezett személy megnevezése: a Részvényes az osztalékot a Kibocsátótól az osztalékfizetés kezdő napjától számított 5 éves jogvesztő időtartamon belül követelheti. Amennyiben az osztalék felvétele nem történik meg ezen időtartamon belül, akkor a fel nem vett osztalék a Kibocsátó alaptőkének felüli vagyonába kerül.
 - iii. az osztalékkal kapcsolatos korlátozások és nem rezidens tulajdonosokra vonatkozó eljárások: a Kibocsátó nem állapított meg korlátozásokat a Részvényekhez kapcsolódóan az osztalékjogok tekintetében, így a jogszabályi rendelkezéseken túl nincs egyéb alkalmazandó korlátozás. A Kibocsátó Alapszabálya nem tartalmaz rendelkezéseket a nem rezidens (devizakülföldi) részvénytulajdonosokra vonatkozóan. Ezen Részvényesek az osztalékukat, illetve osztalékelőlegüket az általános szabályok szerint kapják meg.
 - iv. az osztalék mértéke vagy kiszámításának módja, az osztalékfizetés gyakorisága, halmozott vagy nem halmozott jellege: a Kibocsátó Alapszabálya nem tartalmaz rendelkezéseket az osztalék mértékének megállapítására, annak kiszámítási módjára, gyakoriságára, halmozott vagy nem halmozott jellegére vonatkozóan.
- b) közgyűlésen való részvétel joga: a részvényes jogosult a közgyűlésen részt venni, felvilágosítást kérni, valamint észrevételt és indítványt tenni, szavazati joggal rendelkező részvény birtokában szavazni. Egy törzsrészvény egy szavazatra jogosít. Nem gyakorolhatja a szavazati jogát a Részvényes addig, amíg az esedékes vagyoni hozzájárulását nem teljesíti. A törzsrészvények mindegyike azonos jogokat testesít meg.
- c) elővételi jog az azonos osztályú értékpapírok jegyzésekor: a Kibocsátó Alapszabályának 15.3. pontja és 15.4. pontja az alábbi rendelkezéseket tartalmazza: 15.3. Jegyzési elsőbbség: Amennyiben az alaptőke felemelésére pénzbeli hozzájárulás ellenében kerül sor, a Társaság részvényeseit - első helyen a forgalomba hozott részvényekkel azonos részvénytulajdonosokhoz tartozó részvénytulajdonosokkal rendelkező részvényeseket, majd az átváltoztatható, és velük egy sorban a jegyzési jogot biztosító kötvénytulajdonosait – ebben a sorrendben – jegyzési elsőbbség, illetve zártkörű alaptőke-emelés esetén a részvények átvételére vonatkozó elsőbbségi jog illeti meg. Az Igazgatóság hirdetmény útján előzetesen köteles tájékoztatni a részvényeseket –

ideértve az átváltoztatható és a jegyzési jogot biztosító kötvények tulajdonosait is – a jegyzési elsőbbségi jog, illetve a részvények átvételére vonatkozó elsőbbségi jog lehetőségéről, és gyakorlásának módjáról, így a részvények névértékéről, illetve kibocsátási értékéről, valamint e jog érvényesítésére nyitva álló, tizenöt (15) napos időszak kezdő és záró napjáról. A hirdetményben az Igazgatóság köteles közölni az alaptőke-emelés nagyságát, a kibocsátandó új részvények számát, névértékét, sorozatát, és a részvényekhez fűződő jogokat és kötelezettségeket, továbbá a részvények kibocsátási értékét és az ellenérték megfizetésének módját, valamint feltételeit. A jegyzési elsőbbségi jogukkal az arra jogosultak az Igazgatósághoz eljuttatott írásbeli nyilatkozatukban élhetnek, amely akkor tekintendő szabályszerűnek, ha az, az Igazgatósághoz a megadott tizenöt (15) napos időtartamon belül beérkezik, és megfelel a hirdetményben előírt feltételeknek. A jogosult az írásbeli nyilatkozatában arról nyilatkozik, hogy az új részvények átvételére vonatkozó elsőbbségi jogával kíván-e élni, vagy nem; és amennyiben elsőbbségi jogával élni kíván, az értesítésben megjelölt feltételekkel hány részvény átvételére vállal kötelezettséget. Amennyiben a jogosultak írásbeli nyilatkozata alapján, az átvenni vállalt részvények száma meghaladja a tervezett alaptőke-emelés során forgalomba hozandó új részvények számát, az új részvények átvételére - részesedésük arányában - először az elsőbbségi jogukkal élni kívánó részvényesek, majd az átváltoztatható és a jegyzési jogot biztosító kötvények tulajdonosai – ebben a sorrendben – jogosultak. Tört szám esetén – tehát ha az összeg egy részvény névértékét nem teszi ki – a részvényeket a tulajdoni arányok nagyságának csökkenő sorrendjében, és a jogosultság sorrendisége alapján kell elosztani. Ha a jogosult az elsőbbségi jogra vonatkozó nyilatkozatát elmulasztja megtenni, vagy azt nem a megadott határidőn belül nyújtja be, az Igazgatóság úgy tekinti, hogy elsőbbségi jogával nem kíván élni. Amennyiben az alaptőke felemelése új részvények zártkörű forgalomba hozatalával történik, és egyik erre jogosult sem él elsőbbségi jogával, vagy a beérkezett írásbeli nyilatkozatok alapján az átvenni vállalt részvények mennyisége nem éri el az alaptőke-emelés tervezett mértékét, az Igazgatóság jogosult kijelölni azokat a személyeket, akiket az általuk tett vételi szándéknyilatkozatuk alapján, tulajdoni részesedésük arányában feljogosít az új részvények átvételére.

A közgyűlés határozatában a jegyzési elsőbbségi jog gyakorlását korlátozhatja, illetve kizárhatja. Amennyiben az alaptőke-emelésre a közgyűlés az Igazgatótanácsot felhatalmazta, úgy a felhatalmazásban a közgyűlés rendelkezhet úgy, hogy az alaptőke felemelésére vonatkozó felhatalmazás időtartamára a jegyzési elsőbbségi jog gyakorlását az ott meghatározott feltételek esetén korlátozza, illetve kizárja.

- d) a Kibocsátó nyereségéből való részesedés joga: a Kibocsátó adott évi felosztani rendelt eredményéből az eredménytartalék képzésére és osztalékfizetésre fordítandó részek arányát, az eredménytartalék osztalékfizetésre történő igénybevételét és a kifizetendő osztalék mértékét minden évben a Kibocsátó Közgyűlése hívatott meghatározni a vonatkozó jogszabályok adta kereteken belül. Az osztalékfizetés a Kibocsátó üzleti helyzetétől és kilátásaitól, terveitől, az elért eredményektől, stratégiai megfontolásoktól, valamint jogi, szabályozói, illetve egyéb tényezőktől és megfontolásoktól függ. A Kibocsátó elfogadott osztalékpolitikával nem rendelkezik.
- e) likvidációs hányadhoz való jog: a Társaság jogutód nélküli megszűnése esetében a hitelezők kielégítése után fennmaradó vagyont – törvény eltérő rendelkezése hiányában – a részvényesek között az általuk a részvényekre ténylegesen teljesített befizetések, illetve nem pénzbeli hozzájárulások alapján, részvényeik névértékének arányában kell felosztani.
- f) visszaváltási rendelkezések: a Részvények törzsrészvények, azokhoz semmilyen visszaváltási jog, illetve kötelezettség nem fűződik.

- g) átváltási rendelkezések: a Részvények törzsrészvények, azok semmilyen más értékpapírra vonatkozó átváltási (átcserélési) jogot nem biztosítanak, illetve ilyen kötelezettséggel nem járnak.
- h) A közgyűlést össze kell hívni, ha azt a szavazatok legalább 5 %-át képviselő részvényesek az Igazgatóságnál - az ok és a cél megjelölésével - írásban kérik. A szavazatok legalább 1 %-át képviselő, szavazati joggal rendelkező részvényesek - az ok és a cél megjelölésével - írásban kérhetik az igazgatóságtól, hogy valamely kérdést tűzzön a közgyűlés napirendjére (kisebbségi jogok).

Az értékpapírok átruházhatóságára vonatkozó korlátozások

A Részvények szabad átruházhatóságát a Kibocsátó Alapszabálya nem korlátozza. A Részvények átruházása a Társasággal szemben az új Részvényes, illetve a Tpt. 151-155. §-ában szabályozott részvényesi meghatalmazott részvénykönyvbe való bejegyzésével válik hatályossá. A befektetőnek, aki/amely a Részvényeket meg kívánja szerezni, tájékozódnia kell a rá vonatkozó esetleges speciális vagy külföldi jogszabályokról, hatósági engedélyekről, amelyek a Részvények megszerzésével összefüggésben esetlegesen alkalmazandók.

Az 5%-nál nagyobb Tulajdonosok felsorolása, bemutatása (az időszak végén) a teljes alaptőkére vonatkozóan

részvényes neve	részvények száma (db)			részarány (%)			szavazati arány (%)		
	közvetlen tulajdonban lévő	közvetett tulajdonban lévő	összesen	közvetlen tulajdonban lévő	közvetett tulajdonban lévő	összesen	közvetlen tulajdonban lévő	közvetett tulajdonban lévő	összesen
dr. Hadházy Péter Tibor	40 000	639 464	679 464	2,000%	31,973%	33,973%	2,078%	33,216%	35,293%
dr. Hadházy Tamás Attila	39 660	635 437	675 097	1,983%	31,772%	33,755%	2,060%	33,006%	35,066%
Tóth Péter	295 831	-	295 831	14,792%	0,000%	14,792%	15,366%	0,000%	15,366%
Összesen	375 491	1 274 901	1 650 392	18,775%	63,745%	82,520%	19,504%	66,222%	85,726%
Egyéb tulajdonosok									
Saját részvény	74 805	-	74 805	3,740%	0,000%	3,740%			
5 % alatti tulajdonosok összesen	274 803	-	274 803	13,740%	0,000%	13,740%	14,274%	0,000%	14,274%
Egyéb tulajdonosok összesen	349 608	-	349 608	17,480%	0,000%	17,480%	14,274%	0,000%	14,274%
Mindösszesen	725 099	1 274 901	2 000 000	36,255%	63,745%	100,000%	33,778%	66,222%	100,000%

Forrás: Pensum Group Nyrt. Részvénykönyv

Megjegyzés:

Pensum-Invest Kft.	Meghatározó befolyás	Dr. Hadházy Péter Tibor	100%
Pensum Consultic Kft.	Meghatározó befolyás	Dr. Hadházy Tamás Attila	100%

A beszámoló készítés napjáig a fentiekben nem történt változás.

A vezető tisztségviselők kinevezésére és elmozdítására, valamint az alapszabály módosítására vonatkozó szabályok (a Társaság alapszabálya alapján)

9. A társaság közgyűlése

9.1. A közgyűlés a társaság legfőbb szerve, amely a részvényesek összességéből áll. A közgyűlés jogosult az igazgatóság hatáskörébe tartozó kérdésekben is dönteni.

9.2. Abban az esetben, ha részvények egy személy tulajdonába kerülnek, e részvényes dönt mindazon kérdésekben, melyek a Ptk., illetve az alapszabály szerint a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartoznak.

9.3. A közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik:

- a. az alapszabály megállapítása és módosítása,
- b. az alaptőke felemelése és leszállítása,
- c. az egyes részvénytársaságokhoz fűződő jogok megváltoztatása,
- d. a társaság működési formája megváltoztatásának, más társasággal való egyesülésének, beolvadásának, szétválásának és megszűnésének, valamint más társasági formába való átalakulásának elhatározása,
- e. a vezető tisztségviselők, felügyelőbizottsági tagok és a könyvvizsgáló megválasztása és visszahívása, továbbá ezen személyek díjazása, valamint a vezető állású munkavállalók hosszú távú díjazása és ösztönzési rendszere irányelveinek meghatározása,
- f. a társaság saját részvényének megszerzése, elidegenítése, bevonása,
- g. döntés a társaság részvényei tőzsdei kivezetésének kezdeményezéséről,
- h. döntés átváltoztatható, átváltozó vagy jegyzési jogot biztosító kötvény kibocsátásáról,
- i. a számviteli törvény szerinti beszámoló elfogadása, ideértve az adózott eredmény felhasználására vonatkozó döntést is;
- j. döntés - ha a Ptk. és ezen Alapszabály eltérően nem rendelkezik - osztalékfelvétel fizetéséről;
- k. az egyes részvénytársaságokhoz fűződő jogok megváltoztatása, illetve az egyes részvényfajták, osztályok átalakítása;
- l. döntés - ha a Ptk. másként nem rendelkezik - az átváltoztatható, átváltozó vagy jegyzési jogot biztosító kötvény kibocsátásáról;
- m. döntés az alaptőke felemeléséről, illetőleg az igazgatóság részére felhatalmazás adás alaptőke felemelésre;
- n. döntés - ha a Ptk. másként nem rendelkezik - az alaptőke leszállításáról;
- o. döntés a jegyzési elsőbbségi jog gyakorlásának korlátozásáról, illetve kizárásáról,
- p. az igazgatóság előzetes felhatalmazása saját részvény megszerzésére
- q. az audit bizottság tagjainak megválasztása és díjazásuk megállapítása;
- r. döntés a felelős társaságirányítási jelentés elfogadásáról;
- s. döntés az igazgatóság és Felügyelő Bizottság tagjai részére felmentvény adásáról;
- t. döntés minden olyan kérdésben, amit a jogszabály vagy az alapszabály a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe utal,
- u. a közgyűlés által magához vont ügy, valamint az az ügy, amelyet a társaság igazgatósága vagy felügyelőbizottsága a közgyűlés elé terjeszt, függetlenül attól, hogy a döntés meghozatala az alapszabály szerint a társaság mely szervének hatáskörébe tartozik.

9.15. A közgyűlésen a határozathozatal nyílt szavazással, szavazójegy felmutatásával vagy a helyszínen a közgyűlés által meghatározott egyéb módon történik. Az alaptőke legalább egytizedét képviselő részvényesek indítványára bármely kérdésben titkos szavazást kell elrendelni.

9.16. A közgyűlés a határozatait általában egyszerű szótöbbséggel hozza, kivéve a jelen alapszabály 9.3. a.b.c.d.g.k.m.n. pontjaiban meghatározott kérdéseket, amelyekben háromnegyedes többséget meghaladó szavazati aránnyal hozhat határozatot.

9.17. A közgyűlés ülésén az igazgatóság és a felügyelőbizottság tagjai, valamint a könyvvizsgáló tanácskozási joggal vesznek részt, indítványtételi joguk van, és bármely napirendhez hozzászólhatnak, illetve hozzá kell szólítaniuk, ha bármely részvényes azt kéri.

10. Az igazgatóság

10.1. Az igazgatóság a társaság ügyvezető szerve, képviseli a társaságot bíróságok és más hatóságok előtt, valamint harmadik személyekkel szemben. Az igazgatóság testületként jár el, hatáskörét az igazgatósági ülésen gyakorolja.

10.2. Az igazgatóság három tagból áll, akiket a közgyűlés öt évi időtartamra választ. Az igazgatóság saját tagjai közül választja elnökét. Az igazgatóság tagjainak részleges visszahívása vagy az igazgatóság új tagokkal való kiegészítése esetén az új tagok megbízatása az igazgatóság eredeti megbízatásának az időpontjáig szól.

10.4. Az igazgatóság

- a. irányítja a társaság gazdálkodását, meghatározza a társaság üzleti és fejlesztési koncepcióját,
- b. megállapítja a társaság szervezeti és működési szabályzatát,
- c. gondoskodik a társaság mérlegének, vagyonkimutatásának elkészítéséről, javaslatot tesz a nyereség felosztására,
- d. a társaság mérlegét a hirdetményekre vonatkozó szabályok szerint közzéteszi,
- e. gondoskodik a társaság üzleti könyveinek szabályszerű vezetéséről,
- f. évente legalább egyszer jelentést készít a közgyűlés részére a társaság ügyvezetéséről, vagyoni helyzetéről és üzletpolitikájáról,
- g. ellátja mindazon teendőket, amelyeket jogszabály, az alapszabály, illetőleg a közgyűlés határozata részére előír.

10.5. Az igazgatóság szükség szerint, de évente legalább hat alkalommal, kéthavonta, ülésezik. Az igazgatóság üléseinek helye általában Budapest. Az igazgatóságot az elnök, az elnök akadályoztatása esetén az igazgatóság másik tagja hívja össze. Az ülést annak megkezdése előtt legalább 8 nappal – a napirend, a hely és az időpont megjelölésével – írásban kell összehívni. Rendkívüli esetben az ülés 8 napon belülre is összehívható telefon útján. Az ülésre a felügyelőbizottság elnökét meg kell hívni.

10.6. Az igazgatóság üléseit az elnök, akadályoztatása esetén az általa megbízott igazgatósági tag vezeti (az ülés elnöke).

10.7. Az igazgatóság ülése akkor határozatképes, ha azon az igazgatóság tagjainak legalább kétharmada, de legalább két jelen van.

10.8. Az igazgatóság a határozatait egyszerű szótöbbséggel hozza.

10.9. Az igazgatóság üléséről jegyzőkönyvet kell felvenni.

11. A felügyelőbizottság

11.1. A felügyelőbizottság ellenőrzi a társaság ügyvezetését.

11.2. A felügyelőbizottság három-öt tagból áll, tagjait a közgyűlés választja határozatlan időtartamra. A felügyelőbizottság tagjainak részleges cseréje vagy a felügyelőbizottság új tagokkal való kiegészítése esetén az új tagok megbízatása a felügyelőbizottság eredeti megbízatásának az időpontjáig szól.

11.4. A felügyelőbizottság saját tagjai közül választja elnökét.

11.5. A felügyelőbizottság maga állapítja meg működésének szabályait, ügyrendjét a közgyűlés hagyja jóvá.

11.6. A felügyelőbizottság határozatképes, ha az ülésen a tagok kétharmada, de legalább két tag jelen van.

12. Auditbizottság

12.1. Az auditbizottság három tagból áll, tagjait a közgyűlés a felügyelőbizottság független tagjai közül választja.

12.2. Az auditbizottság saját tagjai közül választja elnökét.

12.3. Az auditbizottság hatásköre és feladatai:

A számviteli törvény szerinti éves beszámoló véleményezése,

- a. Javaslattétel a könyvvizsgáló személyére
- b. A társaság könyvvizsgálójával kötendő szerződés előkészítése
- c. A könyvvizsgálóval szembeni szakmai követelmények és összeférhetlenségi előírások érvényre juttatásának figyelemmel kísérése, a könyvvizsgálóval való együttműködéssel kapcsolatos teendők ellátása, valamint – szükség esetén – a felügyelőbizottság számára intézkedések megtételére való javaslattétel,
- d. A pénzügyi beszámolórendszer működésének értékelése és javaslattétel a szükséges intézkedések megtételére,
- e. A felügyelőbizottság munkájának segítése a pénzügyi beszámolórendszer megfelelő ellenőrzése érdekében.

Kockázatkezelési eszközök

Ügyfelek minősítése

Az ügyfelek értékelését kétféle módszer szerint végzi a Társaság:

1. Szerződéskötés előtt az új ügyfelek belső értékelésen mennek át. A minősítés során megítélés alá esik többek között az elvégzendő feladat jellege, a vállalat előtörténete, árbevétele, nyereségessége, tulajdonosi struktúrája, foglalkoztatotti létszáma, iparági sajátosságai, online jelenléte stb.

2. Az ügyféltartozások döntő hányadát az Euler Hermes hitelbiztosító biztosítja, így – a belső minősítés mellett – a szerződéskötés előtt az ő auditjukon is átesnek az adott ügyfelek. A hitelbiztosító úgynevezett „grade besorolás” alapján előzetes képet ad az ügyfélről. A szerződéskötéssel egyidejűleg a Társaság hitellimit kérelmet is benyújt a biztosítóhoz. A nyújtott szolgáltatásokat jellemző módon a havi hitellimit erejéig biztosítja, amitől vezetőségi döntés alapján eltérhet. Amennyiben az ügyfél besorolása időközben megváltozik, a Társaságnak kellő gyorsasággal kell követnie a hitellimit módosításokat, és törekednie kell a szolgáltatásait az új hitellimit szintekhez igazítani. Mindezt úgy kell megtenni, hogy közben ne sérüljenek a partnerkapcsolatok és a jogszabályoknak való megfelelések. A gyengébb minősítésű ügyfelekkel a Társaság nem köt szerződést.

Kockázatok, egyéb megállapítások

A társaság a tőzsdei bevezetéshez készített, az MNB által 2019 decemberében jóváhagyott Tájékoztatóban az alábbi specifikus kockázatokat jelölte meg:

Makrogazdasági kockázatok: a Társaság és eredményessége kitett a magyarországi, illetve a nyugat-európai (főként a németországi és ausztriai) általános gazdasági helyzet alakulásának. A makrogazdasági helyzet esetleges kedvezőtlen alakulása negatívan hathat a Társaság jövőbeli eredményességére.

Munkaerőpiac változásának kockázata: a Nyugat-Európára és Magyarországra is jellemző munkaerőhiány befolyásolja a Társaság működését és a teljes iparágat. Az iparág árbevétel termelő képességére alapvetően pozitív hatással lehet az Európában megfigyelhető munkaerőhiány, azonban ennek eredményeként a szektor szereplőinek nagyobb hangsúlyt és erőforrásokat kell fektetnie a kölcsönzésre kerülő munkavállalók felkutatására. A munkaerőhiányt a jövőben tovább fokozhatják az Európában megfigyelhető demográfiai folyamatok (előregedő társadalmak) is. A különböző vállalatoknál, szektorokban felmerülő munkaerő-szükséglet kezelésében segíthetnek szolgáltatásaik révén az iparág szereplői. Azonban a munkaerőpiac helyzetében bekövetkező kedvezőtlen változások negatív hatással lehetnek a Társaság, illetve a teljes iparág működésére és eredményességére.

Bérekörnyezet változásának kockázata: a Társaság tevékenységéből és üzleti modelljéből adódóan erősen ki van téve az általános bérszínvonal emelkedésének. Adott esetben a munkavállalók, a szakszervezetek vagy a hatóságok a bérek nem tervezett és előre nem kalkulálható emelését is ki tudják kényszeríteni (pl. minimálbéremelés, iparági minimálbér, kollektív szerződések stb.), ami a Társaság pénzügyi eredményességére negatív hatással lehet.

Árfolyamkockázat: a Társaság működése során külföldi devizában denominált forgalmat is bonyolít, ennek következtében a kedvezőtlen árfolyamváltozás negatív hatással lehet a Társaság üzleti tevékenységére és eredményességére.

Vevőkockázat: a Társaság működése során törekszik a vevőkörével kapcsolatos kockázatok minimalizálására (ügyfélminősítés, biztosítás stb.), ennek ellenére előfordulhat vevői nemfizetés, amely negatívan befolyásolhatja a Társaság pénzügyi eredményességét.

A Társaság és a Pensum Deutschland GmbH üzleti kapcsolatának esetleges megszűnésével járó kockázat: A Társaság a német piacon a sales tevékenységet egy kapcsolt vállalkozással (Pensum Deutschland GmbH) együttműködve végzi, amely vállalkozás szintén rendelkezik Németországban

munkaerő-kölcsönzési engedéllyel, bár ilyen tevékenységet önállóan nem végez. Az üzleti kapcsolat vagy szerződés esetleges megszűnése kockázatot jelenthet a külföldre irányuló munkaerő-kölcsönzési tevékenységre.

A Társaságnál részvényei 2020 február 6 -án bevezetésre kerültek a Budapesti Értéktőzsde Standard kategóriájába.

A COVID-19 pandémia hatása a Pensum Group Nyrt működésére 2022. I. félévben

A pandémiás helyzetnek nem volt érdemben hatása a működésre 2022. évben, a Társaság mind árbevétel, mind EBITDA, mind adózott eredmény tekintetében jelentősen növekedni tudott.

A Sberbank végelszámolásának hatása a társaság helyzetére.

A Magyar Nemzeti Bank 2022 március 1-én kelt határozatában visszavonta a Sberbank Magyarország Zrt működési engedélyét és elrendelte annak végelszámolását. A Társaságnak a Sberbank volt számlavezető (és hitelező bankja – a számláin mindösszesen 193 M Ft míg a teljes hitelkeret összege 295 M Ft volt - is így az intézkedés érintette a társaság gazdálkodását. Az Országos Betétbiztosítási Alap 2022 március 17.-én 38.047.000. HUF kifizetést teljesített a Társaság részére. A betétállomány Országos Betétbiztosítási Alap által nem biztosított hányadára vonatkozóan a Társaság az előírt határidőn belül megtette a hitelezői igénybejelentést a végelszámolás során, és egyben kérte, hogy a Banknál meglévő betétállományának a Hitelszerződések elszámolása során beszámításra kerüljön, melyről a végelszámolóknak kijelölt PSFN-t is tájékoztatta. Az időbeni intézkedésnek köszönhetően a betétállomány beszámításra került a hitelállományba, így a Társaságnak megszűnt a Bankkal szembeni követelése, és a megmaradt hitelállományt sikerrel vette át az új finanszírozó bank a CIB Bank Zrt.

A Sberbank végelszámolásának jelenleg már nincs hatása a társaság helyzetére.

Az orosz ukrán háború hatása a Társaság helyzetére

A Társaságnak sem Ukrajnában, sem Oroszországban érdekeltsége nincs így a háború érdemben nem befolyásolja a Társaság működését.

A társaság a félév folyamán 817 db saját részvényt értékesített a szabályozott piacon (a 2021. december 31-én meglévő saját részvények száma 75.622 db volt, amely 74.805 db-ra csökkent 2022.06.30-ra.) A társaság nem végez ill. végzett kutatási és kísérleti fejlesztési tevékenységet. A társaság nem végez környezetvédelemmel kapcsolatos fejlesztéseket.

2022. évre a következőkre számítunk:

- Az orosz-ukrán háború következtében az ellátási láncok megszakadására, a gazdaság lassulására számítunk, ezzel egyidejűleg jelentősen növekedni fog a potenciális munkavállalók száma, ami a bérnövekedés lassulásához vezethet
- A növekvő inflációs környezet szintén a növekedés lassulását vetíti előre, hiszen a gazdasági szereplők finanszírozási költségei növekedni fognak.
- A Sberbank végelszámolása során előállt helyzet csökkentheti a társaság növekedését a 2022. évben.
- Társaságunk az elmúlt időszakban sikeresen alkalmazta a teljes értékű home-office működést, így azt várhatóan részlegesen továbbra is alkalmazni fogjuk, optimalizálva ezzel az iroda költségeket.
- Az ügyfélportfóliónk tekintetében igyekszünk a megfelelő szektorszerinti diverzifikálásra, ily módon csökkentve a piaci körülmények negatív változása esetén a működési kockázatot, ugyanakkor törekedve arra, hogy egye bekövetkezendő fellendülés esetén abból a társaság részesedni tudjon.

- Figyelemmel kísérjük a munkaerőpiaci folyamatokat, különös tekintettel a gazdasági ágazatok átsúlyozására.
- Számítunk arra, hogy a piaci szereplők a létszámbővítésük esetén hangsúlyosabban vesznek igénybe az óvatosság elve alapján munkaerő-kölcsönzési, közvetítési szolgáltatásokat.

Mindezek ellenére fenntartható működésre számítunk a jövőben is.

A Pensum Group Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (1066 Budapest, Mozsár utca 16., cégjegyzékszám: 01-10-140738, a továbbiakban: „Társaság”) az alábbi nyilatkozatot teszi és az alábbi információkat adja:

- a 2022.06.30-i fordulónappal készült féléves beszámolót független könyvvizsgáló nem vizsgálta,
- az alkalmazható számviteli előírások alapján, a legjobb tudásunk szerint elkészített 2022.06.30-i fordulónappal készült féléves beszámoló valós és megbízható képet ad a Társaság eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről, továbbá - a jelen vezetőségi jelentés megbízható képet ad a Társaság helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a pénzügyi (fél)évet érintő főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket,
- Társaságunk elkötelezett a Magyar Sokszínűségi Kartában, az Európai Sokszínűségi Kartában lefektetett alapelvei mellett. Mivel a Társaság alaptevékenysége során is kiemelten köteles betartani az egyenlő bánásmódra és a diszkrimináció tilalmára vonatkozó előírásokat, így külön sokszínűségi politika elfogadására már nem került sor, azonban azok alkalmazására kiemelet figyelmet fordítunk. Ennek keretében olyan humán erőforrás politikát folytatunk, amely elkerüli a megkülönböztetést nem, faj, bőrszín, életkor, fogyatékoság, szexuális orientáció, vallás vagy politikai nézet alapján, és nagy hangsúlyt fektetünk, hogy a humán erőforrás folyamataink alkalmazása során megfeleljünk a Karta követelményeinek.
- A Társaság 2022. I. félévben is törekedett a Felelős Társaságirányítási Ajánlásoknak minél teljesebb körben megfelelni: a Társaság részvényei 2020. február 6-án kerültek a BÉT-en bevezetésre, nem sokkal a COVID-19 járvány miatt bevezetett rendkívüli intézkedések előtt, amely intézkedések jelentős változásokat hoztak az alkalmazandó gyakorlatokkal kapcsolatban. Ugyanakkor az MNB által 2019. december közepén engedélyezett Tájékoztatóban a Társaság vállalta, hogy tájékoztatja részvényeseit a Felelős Társaságirányítási Ajánlásoknak való megfeleléséről, a Társaságirányítási gyakorlatáról. A Társaság vezető tisztségviselői a Társaság adottságainak figyelembevételével elkötelezték a felelős társaságirányítási ajánlások és irányelvek alkalmazása, valamint a működési és ellenőrzési gyakorlat fejlesztése iránt. Ugyanakkor a Társaság méretéből adódóan előfordulhatnak olyan vállalatirányítási gyakorlatok, amelyek a jogszabályi előírásoknak teljes egészében eleget tesznek, de nem felelnek meg az egyes ajánlásokban foglalt részletesebb előírásoknak.

Budapest, 2022. szeptember 30.

Dr. Hadházy Péter
Igazgatóság elnöke
Pensum Group Nyilvánosan Működő Részvénytársaság