

VEZETŐSÉGI JELENTÉS

A Pensum Group Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2022. évi 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 társaságként történő működésről, és a Társaság törzsrészvényeinek 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 törzsrészvényének 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.december 31-én:

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. december 31-i időpontra vonatkozóan):

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

Pensum Group Nyilvánosan Működő Részvénytársaság névre szóló, dematerializált törzsrészvény;
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 közvetlenül nem befolyásolja a Társaság működését.

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

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. 2022 második félévében ugyanakkor a már látható gazdasági lassulás, növekvő infláció és az adók és közterhek gyors változása negatív hatással volt a társaság eredménytermelő képességére, hiszen a rapid változásokat a piac nem tudta azonos ütemben lekövetni.

Cégünk célja a tőzsdei jelenléttel továbbra is a reputáció növelése, a bizalom erősítése, és a tőkeellátottság biztosítása.

Stratégiai célunk, hogy a szabályozott piacon történő tőkebevonással dinamikus növekedésnek induljunk mind belföldön mind külföldön. Belföldön jelentős mérföldkő a 2022 év végén megszerzett minősített kölcsönzői státusz, amely lehetőséget ad az engedélyezett harmadik országbeli

munkavállalók gyorsított Magyarországra hozatalára és kölcsönzésére. Figyelemmel a folyamatban lévő gyár-fejlesztésekre és az ezzel kapcsolatosan felmerülő munkaerő igényre, reményeink szerint folyamatosan növekvő jelenlétet eredményez társaságunknak is a területen. Külföld tekintetében erősíteni kívánjuk a közvetítési üzletágunkat immáron az EGT tagországokon kívüli területre is. 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 helyzetétől egyaránt.

A működés legfőbb kockázatát ezen tényezők változása jelenti. A legfőbb bizonytalanságot a közeljövőben az orosz-ukrán háború lehetséges negatív gazdasági hatásai, 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. A Társaság az előírt határidőn belül megtette a hitelezői igénybejelentést a végelszámolás során egyben jelezte, hogy a Banknál meglévő betétállományának Országos Betétbiztosítási Alap által nem biztosított hányada a Hitelszerződések elszámolása során beszámításra kerüljön, melyről a végelszámolóknak kijelölt PSFN-t is tájékoztatta, ezzel egyidejűleg a Társaság a folyamatosan egyeztetett hitelintézetekkel és az MNB-vel a finanszírozás átvétele érdekében. Az Országos Betétbiztosítási Alap 2022 március 17-én 38.047.000. HUF kifizetést teljesített a Társaság részére.

A Társaság a Sberbanknál kialakult helyzetet sikerrel kezelte, a bankkal szembeni követeléseit maradéktalanul érvényesítette, a bank végelszámolásából adódóan a Társaságnak semmilyen kára nem származott. A korábban a Sberbanknál lévő 10639/2020 számú hitelszerződését előtörlesztéssel lezárta, a 10638/2020 számú Növekedési Hitelprogram keretében igénybe vett 165 millió forintos hitelkeretét jelenleg 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.

Hitelfelvétel:

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.

A 2023-as évben a következőkre számítunk:

2023 első felében továbbra is magas kamatkörnyezetre és inflációra, valamint az emelkedő megélhetési költségek miatt a munkaerő kínálati növekedésre és ebből fakadóan a munkabér emelkedési ütemének csökkenésére számítunk. 2023. év második felében az infláció csökkenésével a kamatok is csökkenhetnek és emelkedő pályára állhat a gazdaság, amelyet az EU-s források folyósítása tovább katalizálhat. Ez esetben ismét jelentkezhet a munkaerőhiány, amelyet belföldön a harmadik országbeli munkavállalókkal remélünk sikerrel kezelni.

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 fordít továbbra is a kockázat kezelésére, különösen a már említett közüzemi költség emelkedés következtében növekvő vállalati csőd-kockázatra. Mindezek hatására fenntartható működésre számítunk a jövőben is.

A 2022-es év legfőbb eredményei:

A Társaság a nehézségek ellenére (Sberbank végelszámolása) jelentősen növelni tudta árbevételét.

Az árbevétel növekedése részben az új szerződésekből, részben a munkavállalói bérnövekedés következtében történő áremelésekből tevődik össze.

Társaság a 2022-ben megvásárolt és bevezetett szoftverek használatával hatékonyabbá és költségkímélőbbé tette a toborzás folyamatát.

Cégünk jelentős személyi befektetésének következtében a 2022-es évben átalakult a társaság középvezetése, az új kollégák pedig új üzleti lehetőségeket nyitottak meg, elsősorban a külföldön(is) tevékenykedő multinacionális vállalatok irányába. Ezen üzleti lehetőségek alkalmasak lesznek arra, hogy a határon átnyúló munkaerő kölcsönzési üzletág a jelenlegi kis és középvállalatok után a nagy, multinacionális cégekkel is együttműködjön Németországban és Ausztriában.

A Társaság 2022 év végén megszerezte a minősített kölcsönzői státuszt, amely lehetőséget ad az engedélyezett harmadik országbeli munkavállalók gyorsított Magyarországra hozatalára és kölcsönzésére. Erre alapozva indítottunk el egy új üzletágát, mely működésének kereteit felállítottuk, anyagi és személyi feltételeit megteremtettük. A jelentős összegű befektetés hatással volt a 2022 II. félév nyereségére, de a Társaság komoly potenciált lát ezen területen. Az üzletág eddig 5 új szerződést kötött és elkezdte a 3. országbeli munkavállalók toborzását, így már 2023 I. félévében árbevételt fog termelni, 2023 II. félévében pedig dinamikus fejlődést prognosztizálunk.

Gazdálkodási adatok

MÉRLEG

(ezer forintban)

ezer Ft

	Jegyzetek	2022.12.31	2021.12.31	Változás	Változás (%)
		a	b	a-b	(a-b)/b
Eszközök					
Befektetett eszközök					
Ingtatlanok, gépek és berendezések	6.11.1.	4 935	5 688	(753)	(13,24)
Immateriális javak	6.11.1.	19	93	(74)	(79,64)
Lízingelt eszközök	6.11.2.	0	13 595	(13 595)	(100,00)
Beruházások		8 405	0	8 405	
		13 359	19 376	(6 017)	(31,06)
Forgóeszközök					
Vevő- és egyéb követelések(pénzügyi eszközök)	6.11.3.	682 470	663 154	19 316	2,91
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	6.11.6	286 635	217 987	68 648	31,49
Halasztott adó követelés	6.9.	0	1 385	(1 385)	(100,00)
		969 105	882 526	86 579	9,81
Eszközök összesen		982 464	901 902	80 562	8,93
Saját tőke					
Jegyzett tőke	6.7.	19 254	19 244	10	0,05
Eredménytartalék	6.7.	176 947	141 248	35 699	25,27
Saját tőke összesen		196 201	160 492	35 709	22,25
Rövid lejáratú kötelezettségek					
Szállítók és egyéb rövid lejáratú köt. (adókötelezettség nélkül)	6.11.4.	134 660	82 704	51 956	62,82
Nem pénzügyi kötelezettség (adók)	6.11.8.	195 583	204 700	(9 117)	(4,45)
Munkavállalókkal szembeni kötelezettségek	6.11.7.	151 609	142 081	9 528	6,71
Rövid lejáratú kölcsönök és lízing kötelezettségek	6.11.2.	304 411	310 391	(5 980)	(1,93)
Halasztott adó kötelezettség	6.9.	0	1 533	(1 533)	(100,00)
Kötelezettségek összesen		786 263	741 410	44 853	6,05
Kötelezettségek és saját tőke összesen		982 464	901 902	80 562	8,93

ÁTFOGÓ EREDMÉNY KIMUTATÁS

ezer Ft

Megnevezés	Jegyzetek	2022.12.31	2021.12.31	Változás	Változás (%)
Nettó árbevétel	6.11.9.	3 724 485	2 669 984	1 054 501	39,49
Értékesítés közvetlen költségei	6.11.13.	(3 132 735)	(2 166 693)	(966 042)	44,59
Bruttó fedezet		591 750	503 291	88 459	17,58
Igazgatási és általános költségek	6.11.10.	(506 614)	(371 493)	(135 121)	36,37
Egyéb bevételek	6.11.11.	907	0	907	
Egyéb ráfordítások	6.11.11.	(19 628)	(15 677)	(3 950)	25,20
Üzleti tevékenység eredménye		66 416	116 120	(49 704)	(42,80)
Pénzügyi bevételek	6.11.12.	0	0	0	-
Pénzügyi ráfordítások	6.11.12.	(27 918)	(24 445)	(3 473)	14,21
Pénzügyi eredmény		(27 918)	(24 445)	(3 473)	14,21
Adózás előtti eredmény		38 498	91 676	(53 178)	(58,01)
Adófizetési kötelezettség	6.9.	(5 120)	(14 549)	9 429	(64,81)
Adózott eredmény		33 378	77 127	(43 749)	(56,72)
Egyéb átfogó eredmény		0	0	0	-
Átfogó eredmény		33 378	77 127	(43 749)	(56,72)

EPS mutató:

Megnevezés	2022.12.31	2021.12.31	Változás	Változás (%)
Forgalomba lévő részvények száma (db)	2 000 000	2 000 000	-	-
Egy részvényre jutó adózott eredmény (Ft)	16,69	38,56	(21,87)	(56,72)
Saját részvények db szám	74 563	75 622	(1 059)	(1,40)

Megnevezés	2022.12.31	2021.12.31
Árbevétel arányos üzleti eredmény (Üzleti eredmény / Nettó árbevétel)	1,783 %	4,349 %
Árbevétel arányos adózott eredmény (Adózott eredmény / Nettó árbevétel)	0,896 %	2,888 %

A Társaság Adózott eredménye pozitív – 33378 E Ft, mintegy 56,72 %-kal alacsonyabb a 2021.12.31-i értéknél (77,127 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 13.359 ezer forintra csökkent 2022.12.31-re, ez mintegy 31,06 %-os csökkenést jelent. A Befektetett eszközök 13.359 ezer forintos értéke az összes eszközök (982.464 ezer forint) 1,359 %-át teszi ki.

Az Ingatlanok, gépek és berendezések a befektetett eszközök 36,941 %-át teszik ki, értékük időszak végén 4.935 ezer Ft. Az immateriális javak a befektetett eszközök 0,142 %-át teszik ki, értékük időszak végén 19 ezer Ft. A lízingelt eszközök a befektetett eszközök 0 %-át teszik ki, értékük időszak végén 0 Ft. A beruházások a befektetett eszközök 62,916 %-át teszik ki, értékük időszak végén 8.405 ezer Ft.

Forgóeszközök

A forgóeszközök értéke a 2021.12.31-i 882.526 ezer forintról 969.105 ezer forintra nőtt 2022.12.31-re, ez mintegy 9,81 %-os növekedést jelent.

A forgóeszközök (969.105 ezer forint) az összes eszközök 98,640 %-át jelentik.

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

A Vevő- és egyéb követelések (pénzügyi eszközök) (682.470 ezer Ft) a forgóeszközök 70,422 %-át jelentik.

A vevő állomány alakulása az alábbi: (ezer Ft)

ezer Ft

Megnevezés	2022.december 31.			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	538 280	(839)	537 441	537 258	(688)	536 570
Külföldi követelések	122 938	(1 636)	121 302	96 315	(216)	96 099
Összesen	661 217	(2 475)	658 742	633 574	(904)	632 670

Megjegyzés:

A vevők nyilvántartása amortizált bekerülési értéken történik.

PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK ÖSSZEFOGLALÓ TÁBLÁZATA

ezer Ft

Megnevezés	2022.12.31	2021.12.31
Belföldi vevő követelések	537 441	536 570
Külföldi vevő követelések	121 302	96 099
Összesen vevők	658 742	632 670
Megnevezés	Valós piaci érték	
	2022.12.31	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
Vagyoni biztosíték	15 023	15 023
Szép kártya	0	(97)
Összesen egyéb követelések	23 728	30 484
Vevők és egyéb követelések összesen	682 470	663 154

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

ezer Ft

Megnevezés	Amortizált bekerülési érték	
	2022.12.31	2021.12.31
CIB vevő finanszírozás	23 528	0
Banktól kapott hitel (HUF)	142 212	165 000
folyószámla hitel HUF	138 671	130 000
Lízing kötelezettségek (hosszú és rövid)	0	15 391
Rövid lejáratú kölcsönök és lízing kötelezettségek	304 411	310 391
Szállítók	112 593	82 704
CIB Cash Pool elszámolás Pensum cégek részére	22 068	0
Szállítók és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	134 661	82 704
Munkavállalókkal szembeni kötelezettségek	151 609	142 081
PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	590 680	535 177
Nem pénzügyi kötelezettségek (adók)	195 583	204 700
Kötelezettségek összesen	786 263	739 877

Megjegyzés: Amortizált bekerülési értéken nyilvántartva

A Vevő- és egyéb követelések (pénzügyi eszközök) 96,48 %-a áruszállításból és szolgáltatásból adódó követelés (vevők), értéke 658.742 ezer Ft.

A belföldi vevő követelések értéke 537,441 millió Ft, a külföldi vevő követelések értéke 121,302 millió Ft.

Az egyéb követelések 23.728 ezer Ft, a Vevő- és egyéb követelések (pénzügyi eszközök) 3,47 %-a (tartalma a fenti táblázatban).

Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek

Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek értéke 286.635 ezer Ft, a forgóeszközök 29,57 %-át jelentik.

Pénzeszközök alakulása

A pénzeszközök alakulása az alábbi (ezer Ft):

Megnevezés	2022. 12.31.	2021. 12.31.	Változás (eFt)	Változás (%)
Pénztár	6 610	5 730	880	15,36
Bankszámlák összesen	280 025	212 257	67 768	31,93
Összesen	286 635	217 987	68 648	31,49

Megjegyzés:

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

Halasztott adó követelés

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

Saját tőke

A saját tőke értéke a 2021.12.31-i 160.492 ezer forintról 196.201 ezer forintra nőtt 2022.12.31-re, ez mintegy 22,25 %-os növekedést jelent.

A saját tőke (196.201 ezer forint) az összes forrásokon belül 19,97 %-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 786.263 ezer forintra nőtt 2022.12.31-re, ez mintegy 6,05 %-os növekedést jelent.

A kötelezettségek (786.263 ezer forint) az összes forrásokon belül 80,029 %-os részarányt képviselnek. A kötelezettségek 100,00 %-a rövid lejáratú kötelezettség.

Pénzügyi kötelezettségek alakulása: (ezer Ft)

Megnevezés	Amortizált bekerülési érték	
	2022.12.31	2021.12.31
CIB vevő finanszírozás	23 528	0
Banktól kapott hitel (HUF)	142 212	165 000
folyószámla hitel HUF	138 671	130 000
Lízing kötelezettségek (hosszú és rövid)	0	15 391
Rövid lejáratú kölcsönök és lízing kötelezettségek	304 411	310 391
Szállítók	112 593	82 704
CIB Cash Pool elszámolás Pensum cégek részére	22 068	0
Szállítók és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	134 661	82 704
Munkavállalókkal szembeni kötelezettségek	151 609	142 081
PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	590 680	535 177
Nem pénzügyi kötelezettségek (adók)	195 583	204 700
Kötelezettségek összesen	786 263	739 877

Megjegyzés: Amortizált bekerülési értéken nyilvántartva

Értékesítés nettó árbevétele, Értékesítés közvetlen költségei, Bruttó fedezet

Az Értékesítés nettó árbevételének értéke a 2021.12.31-i 2.669.984 ezer forintról 3.724.485 ezer forintra nőtt 2022.12.31-re, ez mintegy 39,49 %-os növekedést jelent.

Az Értékesítés közvetlen költségeinek értéke a 2021.12.31-i 2.166.693 ezer forintról 3.132.735 ezer forintra nőtt 2022.12.31-re, ez mintegy 44,59 %-os növekedést jelent.

Ezek hatására a Bruttó fedezet értéke a 2021.12.31-i 503.291 ezer forintról 591.750 ezer forintra nőtt 2022.12.31-re , ez mintegy 17,58 %-os növekedést jelent.

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

ezer Ft

Szegmens bontás ¹	2022.12.31	2021.12.31	Változás (eFt)
Belföldre történő munkaerő kölcsönzés árbevétele	2 841 533	1 893 663	947 870
Kapcsolódó közvetlen bér és személyi jellegű kifizetések	(1 673 201)	(1 394 586)	(278 615)
Kapcsolódó közvetlen közterhek	(147 805)	(131 040)	(16 765)
Kapcsolódó közvetlen egyéb költségek	(1 310)	(477)	(833)
Kapcsolódó szakmai szolgáltatók*	(601 895)	0	(601 895)
Belföldi kölcsönzés fedezeti összege	417 322	367 560	49 762

Szegmens bontás2	2022.12.31	2021.12.31	Változás (eFt)
Külföldre (Németország, Ausztria) történő munkaerő kölcsönzés árbevétele	879 034	765 427	113 607
Kapcsolódó közvetlen bér és személyi jellegű kifizetések	(678 407)	(599 407)	(79 000)
Kapcsolódó közvetlen közterhek	(30 117)	(41 177)	11 060
Kapcsolódó közvetlen egyéb költségek		(7)	7
Külföldi kölcsönzés fedezeti összege	170 510	124 836	45 674

Szegmens bontás3	2022.12.31	2021.12.31	Változás (eFt)
Egyéb értékesítési tevékenység	3 918	10 894	(6 976)
Kapcsolódó közvetlen bér és közterhek	0	0	0
Kapcsolódó közvetlen egyéb költségek	0	0	0
Egyéb tevékenység fedezeti összege	3 918	10 894	(6 976)

Összesen	2022.12.31	2021.12.31	Változás (eFt)
Értékesítési tevékenység összesen	3 724 485	2 669 984	1 054 501
Értékesítési összes közvetlen bére és közterhe	(2 529 530)	(2 166 210)	(363 320)
Kapcsolódó közvetlen egyéb költségek	(603 205)	(484)	(602 721)
Fedezeti összeg összesen	591 750	503 290	88 460

Megjegyzés:

2021.évben a belföldi árbevételben a kapcsolódó közvetített szolgáltatók 227 millió Ft összege az árbevételben levonva, nettósítva került kimutatásra.

*2022.évben a belföldi szakmai szolgáltatók közvetlen költsége bruttó módon van kimutatva. (602 millió Ft)

Munkavállalói juttatások

Az Összes bér és járulékok értéke a 2021.12.31-i 2.293.029 ezer forintról 2.675.464 ezer forintra nőtt 2022.12.31-re, ez mintegy 16,68 %-os növekedést jelentett (a növekedés mintegy 97,35 %-a bér és személyi jellegű költségek növekedéséből származik, mintegy 2,65 %-a pedig a járulékok növekedéséből származik).

ezer Ft

Megnevezés	2022.12.31	2021.12.31	Változás	Változás (%)
Összes bér és személyi jellegű költségek	2 484 678	2 112 377	372 301	17,62
ebből közvetlen költség	2 351 608	1 993 994	357 614	17,93
ebből általános költségek	133 070	118 383	14 687	12,41
Járulékok összesen	190 786	180 652	10 134	5,61
ebből közvetlen bér járulékai	177 922	172 217	5 705	3,31
ebből általános bér járulékai	12 864	8 435	4 429	52,51
Összesen bér és járulékok	2 675 464	2 293 029	382 435	16,68

Megjegyzések, korrekciók:

-Munkavállalók részére hosszú távú juttatások nem voltak.

-Végkielégítés nem volt.

- A 2022.12.31-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 2021.12.31-i 371.493 ezer forintról 506.614 ezer forintra nőtt 2022.12.31-ra, ez mintegy 36,37 %-os növekedést jelent.

Az igazgatási és általános költségek: (ezer Ft)

Megnevezés	2021.12.31 általános költségek	2021.12.31 közvetlen költségek	Összes általános és közvetlen költség 2021.12.31
Anyag költségek	3 417	6	3 423
Igénybe vett szolgáltatások	179 122	387	179 509
Egyéb szolgáltatások	36 499	90	36 589
Értékcsökkenési leírás	25 637	0	25 637
Általános bér és járulékok költsége	126 818	2 166 211	2 293 029
Összesen	371 493	2 166 694	2 538 187

Megnevezés	2022.12.31 általános költségek	2022.12.31 közvetlen költségek	Összes általános és közvetlen költség 2022.12.31
Anyag költségek	3 424	0	3 424
Igénybe vett szolgáltatások	308 873	603 205	912 078
Egyéb szolgáltatások	31 159	0	31 159
Értékcsökkenési leírás	17 224	0	17 224
Általános bér és járulékok költsége	145 934	2 529 530	2 675 464
Összesen	506 614	3 132 735	3 639 349

Megnevezés	2022.12.31	2021.12.31	Változás (ezer Ft)	Változás (%)
Anyag költségek	3 424	3 417	7	0,20
Igénybe vett szolgáltatások	308 873	179 122	129 751	72,43
Egyéb szolgáltatások	31 159	36 499	(5 340)	(14,63)
Értékcsökkenési leírás	17 224	25 637	(8 413)	(32,81)
Általános bér és járulékok költsége	145 934	126 818	19 116	15,07
Összesen	506 614	371 493	135 121	36,37

Egyéb bevételek és ráfordítások alakulása:

Megnevezés	2022.12.31	2021.12.31	Változás eFt	Változás %
tárgyi eszközökből elért bevétel	100	0	100	
Különféle egyéb bevételek	807	0	807	
Egyéb bevételek összesen	907	0	907	
Értékesített tárgyi eszközök eredménye	0	1 143	(1 143)	(100,00)
Bírság, kötbér, kamat, kártérítés	1 226	539	686	127,27
Követelések elszámolt értékvesztése	1 570	0	1 570	
Adók, illetékek	16 269	13 038	3 230	24,78
Egyéb ráfordítások	564	957	(393)	(41,09)
Egyéb ráfordítások összesen	19 628	15 678	3 950	25,20

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 2021.12.31-i 0 forintról 907 ezer forintra nőtt 2022.12.31-re.

Az Egyéb ráfordítások értéke a 2021.12.31-i 15.678 ezer forintról 19.628 ezer forintra nőtt 2022.12.31-re, ez mintegy 25,20 %-os növekedést jelent.

Üzleti tevékenység eredménye

Az Üzleti tevékenység eredménye a 2021.12.31-i 116.120 ezer forintról 66.416 ezer forintra csökkent 2022.12.31-re, ez mintegy 42,80 %-os csökkenést jelent.

A csökkenés a Nettó árbevétel 39,49 %-os növekedése, az Értékesítés közvetlen költségeinek 44,59 %-os növekedése, illetve az Igazgatási és általános költségek 36,37 %-os növekedése, az Egyéb bevételek növekedése, valamint az Egyéb ráfordítások 25,20 %-os növekedése mellett következett be.

Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai, Pénzügyi eredmény:

Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai:

ezer Ft

Megnevezés	2022.12.31	2021.12.31	Változás eFt	Változás %
Fizetendő kamatok, kamattjell. ráfordítások	5 626	10 813	(5 187)	(47,97)
Átváltási, értékelési árfolyamvesztés	22 293	13 632	8 661	63,53
Pénzügyi műveletek ráfordításai	27 918	24 445	3 473	14,21
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 összevetésre kerültek, nettó módon vannak kimutatva

A Pénzügyi műveletek ráfordításainak értéke a 2021.12.31-i 24.445 ezer forintról 27.918 ezer forintra nőtt 2022.12.31-re, ez mintegy 14,21 %-os növekedést jelent.

A Pénzügyi műveletek bevételeinek értéke 2021.12.31-én és 2022.12.31-én is 0.

A Pénzügyi műveletek eredménye értéke a 2021.12.31-i -24.445 ezer forintról -27.918 ezer forintra csökkent 2022.12.31-re, ez mintegy 14,21 %-os romlást jelent.

Adózott eredmény

Az Adózott eredmény értéke a 2021.12.31-i 77.127 ezer forintról 33.378 ezer forintra csökkent 2022.12.31-re, ez mintegy 56,72 %-os csökkenést 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 kötvények tulajdonosait – 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 jogokkal 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 jogokkal 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	40000	639464	679464	2,000%	31,973%	33,973%	2,077%	33,211%	35,289%
dr. Hadházy Tamás Attila	39660	635310	674970	1,983%	31,766%	33,749%	2,060%	32,996%	35,055%
Tóth Péter	295656	0	295656	14,783%	0,000%	14,783%	15,355%	0,000%	15,355%
Összesen	375316	1274774	1650090	18,766%	63,739%	82,505%	19,493%	66,207%	85,700%
Egyéb tulajdonosok									
Saját részvény	74563	0	74563	3,728%	0,000%	3,728%	-	-	-
5 % alatti tulajdonosok összesen	275347	0	275347	13,767%	0,000%	13,767%	14,300%	0,000%	14,300%
Egyéb tulajdonosok összesen	349910	0	349910	17,496%	0,000%	17,496%	14,300%	0,000%	14,300%
Mindösszesen	725226	1274774	2000000	36,261%	63,739%	100,000%			100,000%

Forrás: Penum Group Nyrt. Részvénykönyv

Megjegyzés:

Penum-Invest Kft.	Meghatározó befolyás	Dr. Hadházy Péter Tibor	100%
Penum 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 kibocsátásról,
- 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 - osztalékéltérő fizetéséről;
- k. az egyes részvénytörzshoz 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 tag 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 Allianz 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 biztosítatja, 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. évben

A pandémiás helyzetnek nem volt érdemben hatása a működésre 2022. évben.

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. A Társaság az előírt határidőn belül megtette a hitelezői igénybejelentést a végelszámolás során egyben jelezte, hogy a Banknál meglévő betétállományának Országos Betétbiztosítási Alap által nem biztosított hányada a Hitelszerződések elszámolása során beszámításra kerüljön, melyről a végelszámolóknak kijelölt PSFN-t is tájékoztatta, ezzel egyidejűleg a Társaság a folyamatosan egyeztetett a hitelintézetekkel és az MNB-vel a finanszírozás átvétele érdekében. Az Országos Betétbiztosítási Alap 2022. március 17.-én 38.047.000,- HUF kifizetést teljesített a Társaság részére.

A Társaság tőkehelyzete stabil, a cég a cég készpénzállománya és más banknál lévő számlapénzállománya biztosította az üzemszerű működést jelen helyzetben is. Ugyanakkor folyamatosan figyelemmel kell lenni az ügyfelek fizetési határidejének betartatására, ezzel elkerülendő azon helyzet, hogy napi likviditásban problémák merüljenek fel. A Társaság szigorította ennek megfelelően az ügyfelek belső minősítését, a kockázatkezelési, valamint behajtási politikáját. A körülmények a finanszírozási lehetőségek átmeneti csökkenését okozták, az expanzió dinamikáját lassították, de fizetőképességi problémákat nem eredményeztek. 2022 második felére a Társaság a korábban a Sberbanknál lévő 10639/2020 számú hitelszerződését előtörlesztéssel lezárta, a 10638/2020 számú Növekedési Hitelprogram keretében igénybe vett 165 millió forintos hitelkeretét jelenleg 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 Társaság a Sberbanknál kialakult helyzetet sikerrel kezelte, a bankkal szembeni követeléseit maradéktalanul érvényesítette, a bank végelszámolásából adódóan a Társaságnak semmilyen kára nem származott.

Az orosz ukrán háború hatása a Társaság helyzetére

A Társaságnak sem Ukrajnában, sem Oroszországban érdekeltsége nincs, szankciók által nem érintett, így a háború közvetlenül nem befolyásolja a Társaság működését.

A társaság az év folyamán 1059 db saját részvényt értékesített a szabályozott piacon (a 2021. december 31-én meglévő saját részvények száma 75.622 db volt, amely 74.563 db-ra csökkent 2022.12.31-re.) A társaság nem végez ill. végzett kutatási és kísérleti fejlesztési tevékenységet. A társaság nem végez környezetvédelemmel kapcsolatos fejlesztéseket.

2023. 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 tartósan magas inflációs környezet szintén a növekedés lassulását vetíti előre, hiszen a gazdasági szereplők finanszírozási költségei növekedni fognak.
- 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.
- Belföldön jelentős mérföldkő a 2022 év végén megszerzett minősített kölcsönzői státusz, amely lehetőséget ad az engedélyezett harmadik országbeli munkavállalók gyorsított Magyarországra hozatalára és kölcsönzésére. Figyelemmel a folyamatban lévő ipari fejlesztésekre és az ezzel kapcsolatosan felmerülő munkaerő igényre, reményeink szerint folyamatosan növekvő jelenlétet eredményez társaságunknak is a területen.
- Külföld tekintetében erősíteni kívánjuk a közvetítési üzletágunkat immáron az EGT tagországokon kívüli területre is, amelyhez szükséges engedélyeket szintén beszerezte a Társaság 2022 második félévében.
- 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 igazgatósága megvizsgálja az akvizíciókkal történő növekedés lehetőségét

Fentiek alapján 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:

- az alkalmazható számviteli előírások alapján, a legjobb tudásunk szerint elkészített 2022.12.31-i fordulónappal készült éves 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 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. évben 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, 2023. március 29.

Dr. Hadházy Péter Tibor

Elnök

Pensum Group Nyilvánosan Működő Részvénytársaság