

VEZETŐSÉGI JELENTÉS

A Pensum Group Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2023. 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 társaságként történő működésről, és a Társaság törzsrészeinek 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 törzsrészeinek 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 2023.június 30-án:

Székhely: 1066 Budapest, Mozsár utca 16. /2020. március 2-től/
Fióktelepei: 2161 Csomád, Kossuth Lajos utca 27.
4400 Nyíregyháza, Szent Miklós tér 5.

Jegyzett tőke: 20 000 000 Ft

A társaság rövid neve:
Pensum Group Nyrt.

A teljes részvénytársaságra vonatkozó adatok (2023. június 30-i időpontra vonatkozóan):

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

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

LEI kód:529900437SEQRVDV1M72.

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.

2023.év tekintetében a következő várakozásokat fogalmazta meg a Társaság

2023 első felében a magas infláció és ezzel kapcsolatban a romló gazdasági környezet a Társaság gazdálkodására is hatással volt. Külön érdemes kiemelni a kiskereskedelmi forgalom komoly csökkenését, amely a Társaság rendelés állományának csökkenéséhez vezetett. A Társaság vezetése megtette a megfelelő lépéseket átszerveve a cég struktúráját, amely javuló tendenciát eredményezett és reményeink szerint 2023 második felében már az eredményadatokban is visszaköszön. Szeretnénk külön kiemelni a minősített kölcsönzői státuszhoz kapcsolódóan harmadik országbeli munkavállalók kölcsönzéséhez ugrásszerű növekedéséhez kapcsolódó várakozásokat 2023 második felévére. A Társaság az évben eddig 62 új partnerrel kötött szerződést, amelyből 25 szerződés kimondottan harmadik országbeli munkavállalók kölcsönzésére irányul. A Társaság részére 2023. augusztus 01-én az NHP hitel végtörlesztése mellett 200 millió forint forgóeszköz hitel került folyósításra a Baross Gábor újraiparosítási hitelprogram keretében. Jelentős növekedésnek indult a harmadik országbeli munkavállalók kölcsönzése – várhatóan év végéig több mint 500 munkavállaló kölcsönzését prognosztizáljuk az üzletágon belül. Az év augusztusában társadalmi egyeztetésre került jogszabálytervezet alapján a kormány változtatni kívánt minősített kölcsönbeadók feltételrendszerén. A tervezetet társaságunk is véleményezte. A rendelet kihirdetésére nem került sor, azonban nem ismertek a jogalkotó ezirányú elképzelései, amely körülmény szabályozási kockázatot jelent. Mindazonáltal a Társaság vezetése nem gondolja, hogy lenne bármely olyan körülmény, mely indokolná egy a nemzeti vagyonról szóló *2011. évi CXCVI. törvény 3. § (1) 1. a)* pontja szerinti szervezetnek besorolt Európai Gazdasági Térségről szóló megállapodásban részes állam szabályozott

piacára bevezetett nyilvánosan működő részvénytársaság minősített kölcsönbeadói státuszának megváltoztatását, ezért a harmadik országbeli munkavállalók kölcsönzésére vonatkozó növekedési tervét változatlanul fenntartja.

Az év további részében 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.

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 vállalat üzleti környezete a 2023. I. félévben romlott, a fogyasztás visszaesése gazdasági lassulás, növekvő infláció és az adók és közterhek gyors változása negatív hatással volt a társaság eredménytermelő képességére, ugyanakkor a szolgáltatási struktúra átszervezésével és a harmadik országbeli munkavállalók kölcsönzésével a társaság ismét növekedő pályára tudott állni. 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, amely folyamatosan növekvő jelenlétet eredményez társaságunknak is a területen. Külföld tekintetében erősíteni kívánjuk a kölcsönzési üzletágunkat 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 az orosz-ukrán háború lehetséges negatív gazdasági hatásai, a szabályozási környezet hirtelen változása, míg hosszútávon a gazdasági szerkezet és a foglalkoztatási gyakorlat megváltozása jelenti, azonban társaságunk üzletpolitikájával folyamatosan igyekszik lépést tartani a változásokkal.

Pénzügyi helyzet kimutatás

| Eszközök | Jegyzetek | 2023.06.30 - ezer forint | 2022.12.31 - ezer forint | Változás - ezer forint | Változás - % |
|--|-----------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------|--------------|
| Ingatlanok, gépek és berendezések | 5.8 | 4 875 | 4 935 | (60) | (1%) |
| Immateriális javak | 5.9 | 16 | 19 | (3) | (16%) |
| Lízingelt eszközök | 5.10 | 50 316 | 0 | 50 316 | - |
| Beruházások | 5.8 | 8 692 | 8 405 | 287 | 3% |
| Halasztott adókövetelés | 5.18 | 0 | 0 | 0 | - |
| Befektetett eszközök összesen | | 63 899 | 13 359 | 50 540 | 378% |
| Vevő- és egyéb követelések | 5.12 | 700 512 | 682 470 | 18 042 | 3% |
| Pénzeszközök- és pénzeszköz-egyenértékesek | | 231 145 | 286 635 | (55 490) | (19%) |
| Forgóeszközök összesen | | 931 657 | 969 105 | (37 448) | (4%) |
| Eszközök összesen | | 995 556 | 982 464 | 13 092 | 1% |
| Források | | | | | |
| Jegyzett tőke | 5.14 | 19 254 | 19 254 | 0 | 0% |
| Eredménytartalék | 5.14 | 145 839 | 176 947 | (31 108) | (18%) |
| Saját tőke összesen | | 165 093 | 196 201 | (31 108) | (16%) |
| Lízing kötelezettségek | | 35 645 | 0 | 35 645 | - |
| Halasztott adó kötelezettség | 5.18 | 30 | 0 | 30 | - |
| Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen | | 35 675 | 0 | 35 645 | - |
| Szállítók- és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek | | 101 102 | 134 660 | (33 558) | (25%) |
| Adókötelezettségek | 5.18 | 213 466 | 195 583 | 17 883 | 9% |
| Munkavállalókkal szembeni kötelezettségek | | 160 802 | 151 609 | 9 193 | 6% |
| Rövid lejáratú kölcsönök és lízingkötelezettségek | | 319 418 | 304 411 | 15 007 | 5% |
| Rövid lejáratú kötelezettségek összesen | | 794 788 | 786 263 | 8 525 | 1% |
| Források összesen | | 995 556 | 982 464 | 13 092 | 1% |
| Források összesen | | 995 560 | 982 464 | 13 096 | 1% |

* az adatok nincsenek könyvvizsgálattal alátámasztva

Átfogó jövedelemkimutatás

| | Jegyzetek | 2023.06.30 - ezer forint | 2022.06.30 módosított | Változás - ezer forint | Változás - % |
|---|-----------|-----------------------------|--------------------------|---------------------------|---------------|
| Értékesítés nettó árbevétele | 5.15 | 1 863 290 | 1 479 077 | 384 213 | 26% |
| Értékesítés közvetlen költsége | 5.15 | (1 643 691) | (1 181 915) | (461 776) | 39% |
| Bruttó fedezet | | 219 599 | 297 162 | (77 563) | (26%) |
| Igazgatási és általános költségek | 5.15 | (221 456) | (213 112) | (8 344) | 4% |
| Egyéb bevételek | 5.16 | 0 | 809 | (809) | - |
| Egyéb ráfordítások | 5.16 | (1 532) | (8 202) | 6 670 | (81%) |
| Üzleti tevékenység eredménye | | (3 389) | 76 657 | (80 046) | (104%) |
| Pénzügyi bevételek | 5.17 | 0 | 0 | 0 | - |
| Pénzügyi ráfordítások | 5.17 | (18 609) | (8 758) | (9 851) | 112% |
| Pénzügyi eredmény | | (18 609) | (8 758) | (9 851) | 112% |
| Adózás előtti eredmény | | (21 998) | 67 899 | (89 897) | n/a |
| Adófizetési kötelezettség | 5.18 | (9 106) | (9 018) | (88) | - |
| Adózás utáni eredmény | | (31 104) | 58 881 | (89 985) | n/a |
| Egyéb átfogó eredmény | | 0 | 0 | 0 | 0% |
| Átfogó eredmény | | (31 104) | 58 881 | (89 985) | n/a |
| Forgalomban lévő részvények száma - ezer db | 5.14 | 2 000 | 2 000 | 0 | |
| Egy részvényre jutó eredmény (EPS) | | (16) | 29 | (45) | n/a |

* az adatok nincsenek könyvvizsgálattal alátámasztva

| Megnevezés | 2023.06.30 | 2022.06.30 |
|---|------------|------------|
| Árbevétel arányos üzleti eredmény (Üzleti eredmény / Nettó árbevétel) | -0,182 % | 5,182 % |
| Árbevétel arányos adózott eredmény (Adózott eredmény / Nettó árbevétel) | -1,669 % | 3,980 % |

A Társaság Adózott (Adózás utáni) eredménye negatív, - 31.104 E Ft, mintegy -153 %-ka a 2022.06.30-i értéknek (58.881 E 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 2022.12.31-i 13.359 ezer forintról 63.901 ezer forintra nőtt 2023.06.30-ig, ez mintegy 378 %-os növekedést jelent. A Befektetett eszközök 63.901 ezer forintos értéke az összes eszközök (995.560 ezer forint) 6,418 %-át teszi ki.

Az Ingatlanok, gépek és berendezések a befektetett eszközök 7,630 %-át teszik ki, értékük időszak végén 4.876 ezer Ft. Az immateriális javak a befektetett eszközök 0,025 %-át teszik ki, értékük időszak végén 16 ezer Ft. A lízingelt eszközök a befektetett eszközök 78,740 %-át teszik ki, értékük időszak végén 50.316 ezer Ft. A beruházások a befektetett eszközök 13,602 %-át teszik ki, értékük időszak végén 8.692 ezer Ft.

Forgóeszközök

A forgóeszközök értéke a 2022.12.31-i 969.105 ezer forintról 931.660 ezer forintra csökkent 2023.06.30-ig, ez mintegy 4 %-os csökkenést jelent.

A forgóeszközök (931.660 ezer forint) az összes eszközök 93,581 %-át jelentik.

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

A Vevő- és egyéb követelések (pénzügyi eszközök) (700.514 ezer Ft) a forgóeszközök 75,190 %-át jelentik, a Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek (231.146 ezer Ft) a forgóeszközök 24,810 %-át jelentik

A vevők egyenlege a következőképpen alakult az időszak során:

| Belföldi vevők | 2023.06.30 - ezer forint | 2022.12.31 - ezer forint |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Vevőkövetelések - bruttó egyenleg | 563 667 | 538 280 |
| Vevőkövetelésekre képzett értékvesztés | | |
| <i>amelyből várható hitelkockázati veszteség</i> | -87 | -105 |
| <i>amelyből egyedi értékvesztés</i> | -752 | -734 |
| Összesen | 563 580 | 538 175 |
| Külföldi vevők | 2023.06.30 - ezer forint | 2022.12.31 - ezer forint |
| Vevőkövetelések - bruttó egyenleg | 98 145 | 122 938 |
| Vevőkövetelésekre képzett értékvesztés | | |
| <i>amelyből várható hitelkockázati veszteség</i> | -9 | -12 |
| <i>amelyből egyedi értékvesztés</i> | -1 627 | -1 624 |
| Összesen | 98 136 | 122 926 |

Pénzügyi instrumentumok

A Társaság pénzügyi eszközei adott kölcsönökből és egyéb követelésekből állnak, melyeket az IFRS 9 standard alapján valós, piaci értéken tart nyilván.

Pénzügyi kötelezettségei közé a szállítók és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek (adók nélkül), valamint rövid lejáratú hitelek, kölcsönök és lízing kötelezettségek tartoznak, amelyeket amortizált bekerülési értéken tart nyilván.

| | 2023.06.30 - ezer forint | 2022.12.31 - ezer forint |
|--|--------------------------|--------------------------|
| ezer Ft | | |
| Vevők | 659 337 | 658 742 |
| Adott kölcsönök | 17 880 | 1 650 |
| Pénzügyi eszközök összesen | 677 217 | 660 392 |
| Szállítók | 101 104 | 112 593 |
| Kapott kölcsönök | 0 | 22 068 |
| Rövid lejáratú hitelek | 280 882 | 304 411 |
| Pénzügyi kötelezettségek összesen | 381 987 | 439 072 |

A vevők egyenlege a következőképpen alakult az időszak során:

| Belföldi vevők | 2023.06.30 - ezer forint | 2022.12.31 - ezer forint |
|--|---------------------------------|---------------------------------|
| Vevőkövetelések - <i>bruttó egyenleg</i> | 563 667 | 538 280 |
| Vevőkövetelésekre képzett értékvesztés | | |
| <i>amelyből várható hitelkockázati veszteség</i> | (87) | (105) |
| <i>amelyből egyedi értékvesztés</i> | (752) | (734) |
| Összesen | 563 580 | 538 175 |
| Külföldi vevők | 2023.06.30 - ezer forint | 2022.12.31 - ezer forint |
| Vevőkövetelések - <i>bruttó egyenleg</i> | 98 145 | 122 938 |
| Vevőkövetelésekre képzett értékvesztés | | |
| <i>amelyből várható hitelkockázati veszteség</i> | (9) | (12) |
| <i>amelyből egyedi értékvesztés</i> | (1 627) | (1 624) |
| Összesen | 98 136 | 122 926 |

Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek

Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek értéke 231.145 ezer Ft, a forgóeszközök 24,81 %-át jelentik.

Halasztott adó követelés

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

Saját tőke

A saját tőke értéke a 2022.12.31-i 196.201 ezer forintról 165.093 ezer forintra csökkent 2023.06.30-ra, ez mintegy 16 %-os csökkenést jelent.

A saját tőke (196.201 ezer forint) az összes forrásokon belül 16,58 %-os részarányt képvisel (ugyanaz a részarány 2022.12.31-én 19,97 % volt).

Kötelezettségek:

A kötelezettségek értéke a 2022.12.31-i 786.263 ezer forintról 830.463 ezer forintra nőtt 2023.06.30-ra, ez mintegy 5,62 %-os növekedést jelent.

A kötelezettségek (830.463 ezer forint) az összes forrásokon belül 83,41 %-os részarányt képviselnek. A kötelezettségek 95,70 %-a rövid lejáratú kötelezettség.

Értékesítés nettó árbevétele, Értékesítés közvetlen költségei, Bruttó fedezet

Az Értékesítés nettó árbevételének értéke a 2022.06.30-i 1.479.077 ezer forintról 1.863.290 ezer forintra nőtt 2023.06.30-ra, ez mintegy 26 %-os növekedést jelent.

Az Értékesítés közvetlen költségeinek értéke a 2022.06.30-i -1.181.915 ezer forintról -1.643.691 ezer forintra nőtt 2023.06.30-ra, ez mintegy 39 %-os növekedést jelent.

Ezek hatására a Bruttó fedezet értéke a 2022.06.30-i 297.162 ezer forintról 219.599 ezer forintra csökkent 2023.06.30-ra, ez mintegy 26 %-os csökkenést jelent.

Az árbevétel forrásonkénti és területenkénti megbontásban a következőképpen alakult az időszak során:

| | 2023.06.30 - ezer forint | 2022.06.30 - ezer forint | Változás - ezer forint | Változás - % |
|--|--------------------------|--------------------------|------------------------|--------------|
| Munkaerő közvetítés | 4 756 | 380 | 4 376 | 1152% |
| Munkaerő kölcsönzés | 1 381 409 | 1 120 723 | 260 686 | 23% |
| Közvetített szolgáltatás | 1 383 | 774 | 609 | 79% |
| Belföldi értékesítés árbevétele | 1 387 548 | 1 121 877 | 265 671 | 24% |
| Exportértékesítés árbevétele | 475 741 | 357 200 | 118 541 | 33% |
| Mindösszesen | 1 863 290 | 1 479 077 | 384 213 | 26% |

A Társaság értékesítésének árbevétele belföldi- illetve külföldi szegmensenkénti bontásban az alábbiak szerint alakult az időszak során:

| | 2023.06.30 - ezer forint | 2022.06.30 - ezer forint | Változás - ezer forint | Változás - % |
|--|--------------------------|--------------------------|------------------------|--------------|
| Belföldi értékesítés árbevétele | 1 387 545 | 1 121 877 | 265 668 | 24% |
| Közvetlen bérköltség és járulékok | (885 477) | (889 807) | 4 330 | (0%) |
| Egyéb közvetlen költségek | (348 425) | (494) | (347 931) | 70431% |
| Belföldi értékesítés bruttó fedezete | 153 643 | 231 576 | (77 933) | (34%) |
| <i>Belföldi értékesítés fedezeti hányada</i> | <i>11%</i> | <i>21%</i> | <i>(10%)</i> | <i>(46%)</i> |
| Exportértékesítés árbevétele | 475 745 | 357 200 | 118 545 | 33% |
| Közvetlen bérköltség és járulékok | (409 840) | (291 614) | (118 226) | 41% |
| Egyéb közvetlen költségek | 51 | 0 | 0 | 0% |
| Exportértékesítés bruttó fedezete | 65 956 | 65 586 | 319 | 0% |
| <i>Exportértékesítés fedezeti hányada</i> | <i>14%</i> | <i>18%</i> | <i>(4%)</i> | <i>(24%)</i> |
| Értékesítés árbevétele összesen | 1 863 290 | 1 479 077 | 384 213 | 24% |
| Közvetlen bérköltség és járulékok összesen | (1 295 317) | (1 181 421) | (113 896) | 10% |
| Egyéb közvetlen költségek összesen | (348 374) | (494) | (347 931) | 70431% |
| Bruttó fedezet összesen | 219 599 | 297 162 | (77 614) | (26%) |
| <i>Fedezeti hányad összesen</i> | <i>12%</i> | <i>20%</i> | <i>(8%)</i> | <i>(41%)</i> |

Igazgatási és általános költségek

Az Igazgatási és általános költségek értéke a 2022.06.30-i 213.112 ezer forintról 221.456 ezer forintra nőtt 2023.06.30-ra, ez mintegy 4 %-os növekedést jelent.

| | 2023.06.30 - ezer forint | 2022.06.30 - ezer forint | Változás - ezer forint | Változás - % |
|--|--------------------------|--------------------------|------------------------|--------------|
| Anyagköltség | 1 736 | 1 179 | 557 | 47% |
| Igénybe vett szolgáltatás | 70 117 | 121 305 | (51 188) | (42%) |
| Egyéb szolgáltatás | 14 990 | 15 201 | (211) | (1%) |
| Értékcsökkenési leírás | 2 240 | 10 406 | (8 166) | (78%) |
| Általános bérköltség és járulékai | 132 373 | 65 021 | 67 352 | 104% |
| Általános és igazgatási költségek | 221 456 | 213 112 | 8 344 | 24% |

Az időszak során felmerült általános- és igazgatási költségeket az alábbi táblázat tartalmazza:

Egyéb bevételek és ráfordítások alakulása:

Az időszak során az egyéb bevételek és ráfordítások egyenlege a következőképpen alakult:

| | 2023.06.30 - ezer forint | 2022.06.30 - ezer forint | Változás - ezer forint | Változás - % |
|------------------------------------|--------------------------|--------------------------|------------------------|--------------|
| Adók, illetékek | 429 | 7 173 | (6 744) | (94%) |
| Bírság, kötbér, késedelmi kamat | 64 | 0 | 64 | - |
| Egyéb ráfordítás | 1 039 | 274 | 765 | 279% |
| Értékvesztések | 0 | 0 | 0 | - |
| Káresemények | 0 | 755 | (755) | - |
| Egyéb ráfordítások összesen | 1 532 | 8 202 | (6 670) | (81%) |
| Különféle egyéb bevételek | 0 | 809 | (809) | - |
| Egyéb bevételek összesen | 0 | 809 | (809) | - |

Az Egyéb bevételek értéke a 2022.06.30-i 809 ezer forintról 0 forintra csökkent 2023.06.30-ra.

Az Egyéb ráfordítások értéke a 2022.06.30-i -8.202 ezer forintról -1.532 ezer forintra változott 2023.06.30-ra.

Üzleti tevékenység eredménye

Az Üzleti tevékenység eredménye a 2022.06.30-i 76.657 ezer forintról - 3.389 ezer forintra csökkent 2023.06.30-ra, ez mintegy 104 %-os csökkenést jelent.

A csökkenés az Értékesítés nettó árbevételének 26 %-os növekedése, az Értékesítés közvetlen költségének 39 %-os növekedése, illetve az Igazgatási és általános költségek 4 %-os növekedése, az Egyéb bevételek csökkenése, valamint az Egyéb ráfordítások 81 %-os csökkenése mellett következett be.

Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai, Pénzügyi eredmény:

Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai:

Az időszak során a pénzügyi bevételek és ráfordítások egyenlege a következőképpen alakult:

| | 2023.06.30 - ezer forint | 2022.06.30 - ezer forint | Változás - ezer forint | Változás - % |
|---|--------------------------|--------------------------|------------------------|--------------|
| Kamatfizetések | 3 338 | 2 939 | 399 | 14% |
| Átváltási, értékelési árfolyamveszteség | 13 302 | 5 819 | 7 483 | 129% |
| Egyéb pénzügyi ráfordítás | 1 969 | 0 | 1 969 | - |
| Pénzügyi ráfordítások összesen | 18 609 | 8 758 | 9 851 | 112% |
| Kamatbevételek | 0 | 0 | 0 | - |
| Átváltási, értékelési árfolyamnyereség | 0 | 0 | 0 | - |
| Egyéb pénzügyi bevétel | 0 | 0 | 0 | - |
| Pénzügyi bevételek összesen | 0 | 0 | 0 | 0% |

A Pénzügyi ráfordítások értéke a 2022.06.30-i -8.758 ezer forintról -18.609 ezer forintra csökkent 2023.06.30-ra, ez mintegy 112 %-os romlást jelent.

A Pénzügyi bevételek értéke 2022.06.30-án és 2023.06.30-án is 0.

A Pénzügyi eredmény értéke a 2022.06.30-i -8.758 ezer forintról -18.609 ezer forintra csökkent 2023.06.30-ra, ez mintegy 112 %-os romlást jelent.

Adózás utáni eredmény

Az Adózás utáni eredmény értéke a 2022.06.30-i 58.881 ezer forintról -31.104 ezer forintra csökkent 2023.06.30-ra.

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 osztalékfelőlegüket 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 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 | 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 | 295294 | 0 | 295294 | 14,765% | 0,000% | 14,765% | 15,336% | 0,000% | 15,336% |
| Összesen | 374954 | 1274774 | 1649728 | 18,748% | 63,739% | 82,487% | 19,474% | 66,207% | 85,681% |
| Egyéb tulajdonosok | | | | | | | | | |
| Saját részvény | 74563 | 0 | 74563 | 3,728% | 0,000% | 3,728% | - | - | - |
| 5 % alatti tulajdonosok összesen | 275709 | 0 | 275709 | 13,785% | 0,000% | 13,785% | 14,319% | 0,000% | 14,319% |
| Egyéb tulajdonosok összesen | 350272 | 0 | 350272 | 17,513% | 0,000% | 17,513% | 14,319% | 0,000% | 14,319% |
| Mindösszesen | 725226 | 1274774 | 2000000 | 36,261% | 63,739% | 100,000% | | | 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.

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,
- 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 - osztalékfizetéséről;
- k. az egyes részvénytársaságokhoz fűződő jogok megváltoztatása, illetve az egyes részvényfajták, osztályok átalakítása;
- l. döntés - ha a Ptk. ill. ezen Alapszabály 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. olyan 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. jogosult a Közgyűlés előzetes felhatalmazása alapján alaptőke emelésre. Az igazgatóság a Közgyűlés ilyen tartalmú felhatalmazása esetén a felügyelőbizottság előzetes hozzájárulásával dönthet az alaptőke felemeléséről, illetve az alaptőkének az alaptőkén felüli vagyon terhére történő felemelésével kapcsolatban jogosult közbenső mérleg elfogadására
- h. jogosult dönteni saját részvénymegszerzéséről a Közgyűlés előzetes felhatalmazása alapján
- i. valamint jogosult a saját részvény megszerzésével és osztalékelőleg fizetésével, valamint az alaptőkének az alaptőkén felüli vagyon terhére történő felemelésével kapcsolatban közbenső mérleg elfogadására.
- j. jogosult két, egymást követő beszámoló elfogadása közötti időszakban osztalékelőleg fizetéséről határozni a Ptk 3:263§-ban foglaltak szerint
- k. dönt más társaságban való részesedésszerzésről
- l. dönt hitelfelvételről, pénzügyi garanciavállalásról, egyéb pénzügyi kötelezettségvállalásról
- m. jogosult dönteni a Társaság cégnevét, székhelyét, telephelyeit, fióktelepeit és tevékenységi köreit (ide nem értve a főtevékenységet) érintő kérdésekben és az azokkal összefüggő alapszabály-módosítások tárgyában
- n. jogosult a Társaság cégjegyzésre jogosult munkavállalóinak kijelölésére.
 - o. 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.

Szabályozási kockázat: Az évben új elemként jelent meg a szabályozási kockázat különös tekintettel a vendégmunkásokra vonatkozó jogszabályok jogalkotási folyamatára, valamint az adóváltozásokra tekintettel.

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

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 társaság a félév folyamán nem értékesített és nem vásárolt saját részvényt (a saját részvények száma a félév folyamán változatlanul 74.563 db volt). A társaság nem végez ill. végzett kutatási és kísérleti fejlesztési tevékenységet. A társaság nem végez környezetvédelemmel kapcsolatos fejlesztéseket.

2023.év tekintetében a következő várakozásokat fogalmazta meg a Társaság

2023 első felében a magas infláció és ezzel kapcsolatban a romló gazdasági környezet a Társaság gazdálkodására is hatással volt. Külön érdemes kiemelni a kiskereskedelmi forgalom komoly csökkenését, amely a Társaság rendelés állományának csökkenéséhez vezetett. A Társaság vezetése megtette a megfelelő lépéseket átszerveve a cég struktúráját, amely javuló tendenciát eredményezett és reményeink szerint 2023 második felében már az eredményadatokban is visszaköszön. Szeretnénk külön kiemelni a minősített kölcsönzői státuszhoz kapcsolódóan harmadik országbeli munkavállalók kölcsönzéséhez ugrásszerű növekedéséhez kapcsolódó várakozásokat 2023 második felévére. A Társaság az évben eddig 62 új partnerrel kötött szerződést, amelyből 25 szerződés kimondottan harmadik országbeli munkavállalók kölcsönzésére irányul.

Az év további részében 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.

A Társaság Vezetése értékelt a Társaság képességét a további működést illetően és megállapította, hogy a Társaság rendelkezik a szükséges erőforrásokkal, hogy folytassa tevékenységét az előre látható jövőre is. A Vezetésnek nincs tudomása olyan lényeges bizonytalanságról, mely jelentős kétséget támasztana a vállalkozás folytatására vonatkozó képességével kapcsolatban.

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 2023.06.30-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 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 2023. 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, 2023. szeptember 30.

Dr. Hadházy Péter
igazgatóság elnöke
Pensum Group Nyilvánosan Működő Részvénytársaság