

VEZETŐSÉGI JELENTÉS (Üzleti jelentés)

A Pensum Group Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2021. 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 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 2021.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/

4400 Nyíregyháza, Vay Ádám krt. 4-6.

2161 Csomád, Kossuth Lajos utca 27.

Jegyzett tőke: 20 000 000 Ft

A társaság rövid neve:

Pensum Group Nyrt.

A teljes részvénytársaságra vonatkozó adatok (2021. 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.

A COVID-19 pandémia hatása a Pensum Group Nyrt működésére 2021. évben

A pandémiás helyzetnek nem volt érdemben hatása a működésre 2021 évben, a Társaság mind árbevétel, mind EBITDA, mind adózott eredmény tekintetében jelentősen növekedni tudott.

A vállalat üzleti környezete a 2021 évben javult párhuzamosan a koronavírus okozta megszorítások enyhülésével. A piacon már tartó a lassú, de érezhető koncentráció a szolgáltatói oldalon felgyorsult, míg az ügyfelek munkaerő igénye bizonyos ágazatokban jelentősen nőtt. Cégünk célja a tőzsdei jelenléttel reputáció növelése, a bizalom erősítése, és a tőkeellátottság biztosítása.

Stratégiai célunk, hogy a szabályozott piacon történő tőkebevonással dinamikus növekedésnek induljunk mind belföldön mind külföldön. A munkaerő olyan erőforrás, mely a gazdaság minden ágazatában jelen van, így annak a cégnek, aki a humánerőforrás biztosításával foglalkozik, mindig garantált a piaca, és növekedési lehetőségei függetlenek az egyes ágazatok aktuális teljesítményétől.

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

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

A 2021-es év legfőbb eredménye, hogy a vállalat a koronavírus válság ellenére, növelni tudta árbevételét és jelentősen növelte eredményességét.

Gazdálkodási adatok

MÉRLEG

(ezer forintban)

	Jegyzetek	2021.12.31	2020.12.31	Változás	Változás (%)
Eszközök		a	b	a-b	(a-b)/b
Befektetett eszközök					
Ingtatlanok, gépek és berendezések	6.11.1.	5 688	5 678	10	0,18
Immateriális javak	6.11.1.	93	1 513	(1 420)	(93,87)
Lizingelt eszközök	6.11.2.	13 595	67 528	(53 933)	(79,87)
Beruházások		0	60	(60)	(100,00)
		19 376	74 779	(55 403)	(74,09)
Forgóeszközök					
Vevő- és egyéb követelések (pénzügyi eszközök)	6.11.3.	663 154	424 755	238 399	56,13
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	6.11.6	217 987	70 454	147 533	209,40
Halasztott adó követelés	6.9.	1 385	6 955	(5 570)	(80,08)
		882 526	502 164	380 362	75,74
Eszközök összesen		901 902	576 943	324 959	56,32
Saját tőke					
Jegyzett tőke	6.7.	19 244	19 063	181	0,95
Eredménytartalék	6.7.	141 248	35 296	105 952	300,18
Saját tőke összesen		160 492	54 359	106 133	195,25
Hosszú lejáratú kötelezettségek					
Lízing kötelezettségek	6.11.4.	0	40 615	(40 615)	(100,00)
		741 410	481 969	259 441	53,83
Rövid lejáratú kötelezettségek					
Szállítók és egyéb rövid lejáratú köt. (adókötelezettség nélkül)	6.11.4.	82 704	26 137	56 567	216,43
Nem pénzügyi kötelezettség (adók)	6.11.8.	204 700	62 390	142 310	228,10
Munkavállalókkal szembeni kötelezettségek	6.11.7.	142 081	127 086	14 995	11,80
Rövid lejáratú kölcsönök és lízing kötelezettségek	6.11.2.	310 391	260 171	50 220	19,30
Halasztott adó kötelezettség	6.9.	1 533	6 185	(4 652)	
Kötelezettségek összesen		741 410	522 584	218 826	41,87
Kötelezettségek és saját tőke összesen		901 902	576 943	324 959	56,32

ÁTFOGÓ EREDMÉNY KIMUTATÁS

(ezer forintban)

Megnevezés	Jegyzetek	2021.12.31	2020.12.31	Változás	Változás (%)
Nettó árbevétel	6.11.9.	2 669 984	2 237 942	432 042	19,31
Értékesítés közvetlen költségei	6.11.13.	(2 166 693)	(1 826 681)	(340 012)	18,61
Bruttó fedezet		503 291	411 262	92 029	22,38
Igazgatási és általános költségek	6.11.10.	(371 493)	(319 626)	(51 867)	16,23
Egyéb bevételek	6.11.11.	0	2 077	(2 077)	(100,00)
Egyéb ráfordítások	6.11.11.	(15 677)	(30 453)	14 776	(48,52)
Üzleti tevékenység eredménye		116 120	63 259	52 861	83,56
Pénzügyi bevételek	6.11.12.	0	0	0	-
Pénzügyi ráfordítások	6.11.12.	(24 445)	(37 474)	13 029	(34,77)
Pénzügyi eredmény		(24 445)	(37 474)	13 029	(34,77)
Adózás előtti eredmény		91 676	25 785	65 891	255,54
Adófizetési kötelezettség	6.9.	(14 549)	(8 879)	(5 670)	63,85
Adózott eredmény		77 127	16 907	60 220	356,19
Egyéb átfogó eredmény		0	0	0	-
Átfogó eredmény		77 127	16 907	60 220	356,19

EPS mutató:

Megnevezés	2021.12.31	2020.12.31	Változás	Változás (%)
Forgalomba lévő részvények száma (db)	2 000 000	2 000 000	-	-
Egy részvényre jutó adózott eredmény (Ft)	38,56	8,45	30,11	356,19
Saját részvények db szám	622	722	75	93
			(18 100)	(19,31)

Megnevezés	2021.12.31	2020.12.31
Árbevétel arányos üzleti eredmény (Üzleti eredmény / Nettó árbevétel)	4,349 %	2,827 %
Árbevétel arányos adózott eredmény (Adózott eredmény / Nettó árbevétel)	2,888 %	0,755 %

A Társaság Adózott eredménye pozitív, mintegy 365,19 %-kal haladja meg a 2020.01.01-től 2020.12.31-ig terjedő időszak értékét: 16,907 M Ft-ról 77,127 M Ft-ra nőtt. A társaság az év folyamán folyamatosan eleget tett mindennemű fizetési kötelezettségének.

A Mérleghez és Eredménykimutatáshoz fűzött kiegészítések

Befektetett eszközök

A Befektetett eszközök értéke a 2020.12.31-i 74.779 ezer forintról 19.376 ezer forintra csökkent 2021.12.31-re, ez mintegy 74,09 %-os csökkenést jelent. A Befektetett eszközök 19.376 ezer forintos értéke az összes eszközök (901.902 ezer forint) 2,148 %-át teszi ki.

Az Ingatlanok, gépek és berendezések a befektetett eszközök 29,36 %-át teszik ki, értékük időszak végén 5.688 ezer Ft. Az immateriális javak a befektetett eszközök 0,48 %-át teszik ki, értékük időszak végén 93 ezer Ft. A lízingelt eszközök a befektetett eszközök 70,16 %-át teszik ki, értékük időszak végén 13.595 ezer Ft. A beruházások a befektetett eszközök 0,0 %-át teszik ki, értékük időszak végén 0 Ft.

2021. december 31-ig elszámolt és a költségek között figyelembe vett értékcsökkenési leírás összege 25.637 ezer Ft. A társaság terven felüli értékcsökkenést a tárgyévben nem számolt el. Befektetett pénzügyi eszköze a társaságnak az időszak végén nincs.

Forgóeszközök

A forgóeszközök értéke a 2020.12.31-i 502.164 ezer forintról 882.526 ezer forintra nőtt 2021.12.31-re, ez mintegy 75,74 %-os növekedést jelent.

A forgóeszközök (882.526 ezer forint) az összes eszközök 97,85 %-át jelentik.

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

A Vevő- és egyéb követelések (pénzügyi eszközök) (663.154 ezer Ft) a forgóeszközök 75,14 %-át jelentik.

A vevő állomány alakulása az alábbi: (ezer Ft)

Megnevezés	2021.december 31.			2020.december 31.		
	Könyvszerinti érték (eFt)	Nyilvántartott értékvesztés összege (eFt)	Vevők amortizált értéke	Könyvszerinti érték (eFt)	Nyilvántartott értékvesztés összege (eFt)	Vevők amortizált értéke
Belföldi követelések	537 258	(688)	536 570	265 016	(877)	265 016
Külföldi követelések	96 315	(216)	96 099	89 554	(216)	89 338
Összesen	633 574	(904)	632 670	354 570	(1 093)	353 477

Megjegyzés:

A vevők nyilvántartása amortizált bekerülési értéken történik.

2021.évben vevői értékvesztés elszámolására nem került sor.

PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK ÖSSZEFOGLALÓ TÁBLÁZATA 2020.12.31. - 2021.12.31.

Vevők amortizált értéken:

Megnevezés	2021.12.31	2020.12.31
Belföldi vevő követelések	536 570	264 139
Külföldi vevő követelések	96 099	89 338
Összesen vevők	632 670	353 477

Megnevezés	Valós piaci érték	
	2021.12.31	2020.12.31
Pensum Job	0	619
Wellino Kft. Egyéb követelés	1 631	35
Coopus Kft adott kölcsön	1 650	1 650
Kauciók bérleti szerződésekhez	7 054	6 669
Költségek időbeli elhatárolás	5 223	12 922
Szállítói túlfizetések értékvesztése	0	(6 563)
Kölcsönzési tev.vagyonbi biztosítéka jogszabály szerint	15 023	15 023
Váltókövetelések P. Diákmunka Iskolaszövetkezet	0	28485
Váltókövetelések P. Pension Nyugdíjas Szövetkezet	0	8880
Munkavállalókkal szemben előirt követelés	0	(6)
Szép kártya feltöltések	(97)	(215)
Szállítónak fizetett előlegek	0	3779
Összesen egyéb követelések	30 484	71 278
Vevők és egyéb követelések összesen	663 154	424 755

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

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

Megjegyzés: Amortizált bekerülési értéken nyilvántartva

A Vevő- és egyéb követelések (pénzügyi eszközök) 95,40 %-a áruszállításból és szolgáltatásból adódó követelés (vevők), értéke 632.670 ezer Ft.

A belföldi vevő követelések értéke 536,570 millió Ft, a külföldi vevő követelések értéke 96,099 millió Ft.

Az egyéb követelések 30.484 ezer Ft, a Vevő- és egyéb követelések (pénzügyi eszközök) 4,60 %-a (tartalma a fenti táblázatban).

Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek

Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek értéke 217.987 ezer Ft, a forgóeszközök 24,70 %-át jelentik.

Pénzeszközök alakulása

A pénzeszközök alakulása az alábbi (ezer Ft):

Megnevezés	2021. december 31.	2020. december 31.	Változás (eFt)	Változás (%)
Pénztár számla	5 730	4 944	786	15,91
Bank számla összesen	211 757	65 510	146 247	223,24
Elkülönített bankszámlák	500	0	500	
Összesen	217 987	70 454	147 533	209,40

A bankszámlák 211.757 E Ft egyenlegéből 181.889 E Ft a Sberbankban lévő pénzeszközök összege.

Megjegyzés:

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

Halasztott adó követelés

A Halasztott adó követelés értéke 1.385 ezer Ft, a forgóeszközök 0,16 %-át jelentik.

Saját tőke

A saját tőke értéke a 2020.12.31-i 54.359 ezer forintról 160.492 ezer forintra nőtt 2021.12.31-re, ez mintegy 195,25 %-os növekedést jelent.

A saját tőke (160.492 ezer forint) az összes forrásokon belül 17,79 %-os részarányt képvisel (ugyanaz a részarány 2020.12.31-én 9,42 % volt).

Kötelezettségek:

A kötelezettségek értéke a 2020.12.31-i 522.584 ezer forintról 741.410 ezer forintra nőtt 2021.12.31-re, ez mintegy 41,87 %-os növekedést jelent.

A kötelezettségek (741.410 ezer forint) az összes forrásokon belül 82,21 %-os részarányt képviselnek. A kötelezettségek 100,00 %-a rövid lejáratú kötelezettség.

Pénzügyi kötelezettségek alakulása: (ezer Ft)

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

Megjegyzés: Amortizált bekerülési értéken nyilvántartva

Értékesítés nettó árbevétele, Értékesítés közvetlen költségei, Bruttó fedezet

Az Értékesítés nettó árbevételenek értéke a 2020.12.31-i 2.237.942 ezer forintról 2.669.984 ezer forintra nőtt 2021.12.31-re, ez mintegy 19,31 %-os növekedést jelent.

Az Értékesítés közvetlen költségeinek értéke a 2020.12.31-i 1.826.681 ezer forintról 2.166.693 ezer forintra nőtt 2020.12.31-re, ez mintegy 18,61 %-os növekedést jelent.

Ezek hatására a Bruttó fedezet értéke a 2020.12.31-i 411.262 ezer forintról 503.291 ezer forintra nőtt 2020.12.31-re, ez mintegy 22,38 %-os növekedést jelent.

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

Szegmens bontás1	2021.12.31	2020.12.31	Változás (eFt)
Belföldre történő munkaerő kölcsönzés árbevétele	1 893 663	1 567 199	326 464
Kapcsolódó közvetlen bér és személyi jellegű kifizetések	(1 394 586)	(1 188 575)	(206 011)
Kapcsolódó közvetlen közterhek	(131 040)	(111 683)	(19 357)
Kapcsolódó közvetlen egyéb költségek	(477)		(477)
Kapcsolódó közvetlen alvállalkozók	0	0	0
Belföldi kölcsönzés fedezeti összege	367 560	266 941	100 619

Szegmens bontás2	2021.12.31	2020.12.31	Változás (eFt)
Külföldre (Német ország, Ausztria) történő munkaerő kölcsönzés árbevétele	765 427	661 652	103 775
Kapcsolódó közvetlen bér és személyi jellegű kifizetések	(599 407)	(492 584)	(106 823)
Kapcsolódó közvetlen közterhek	(41 177)	(33 839)	(7 338)
Kapcsolódó közvetlen egyéb költségek	(7)	0	(7)
Külföldi kölcsönzés fedezeti összege	124 836	135 229	(10 393)

Szegmens bontás3	2021.12.31	2020.12.31	Változás (eFt)
Egyéb értékesítési tevékenység	10 894	9 091	1 803
kapcsolódó közvetlen bér és közterhek	0	0	0
kapcsolódó közvetlen egyéb költségek	0	0	0
Egyéb tevékenység fedezeti összege	10 894	9 091	1 803

Összesen	2021.12.31	2020.12.31	Változás (eFt)
Értékesítési tevékenység összesen	2 669 984	2 237 942	432 042
Értékesítési tevékenység összes közvetlen bére és közterhe	(2 166 210)	(1 826 681)	(339 529)
kapcsolódó közvetlen egyéb költségek	(484)	0	(484)
Fedezeti összeg összesen	503 290	411 261	92 029

2020. évre helyesbítés történt, az alvállalkozói teljesítmények árbevétel korrekciója miatt:

Szegmens bontás1	2020.12.31. korrigált	2020.12.31 közzétett
Belföldre történő munkaerő kölcsönzés árbevétele	1 567 199	1 687 308
kapcsolódó közvetlen bér és személyi jellegű kifizetések	(1 188 575)	(1 188 575)
kapcsolódó közvetlen közterhek	(111 683)	(111 683)
kapcsolódó közvetlen egyéb költségek		
kapcsolódó közvetlen alvállalkozók	0	(120 109)
Belföldi kölcsönzés fedezeti összege	266 941	266 941

Szegmens bontás3	2020.12.31. korrigált	2020.12.31 közzétett
Egyéb értékesítési tevékenység	9 091	9 406
kapcsolódó közvetlen bér és közterhek	0	0
kapcsolódó közvetlen alvállalkozók	0	(315)
Egyéb tevékenység fedezeti összege	9 091	9 091

Munkavállalói juttatások

Az Összes bér és járulékok értéke a 2020.12.31-i 1.946.388 ezer forintról 2.293.029 ezer forintra nőtt 2021.12.31-re, ez mintegy 17,81 %-os növekedést jelentett (a növekedés mintegy 99,64 %-a bér és személyi jellegű költségek növekedéséből származik, mintegy 0,36 %-a pedig a járulékok növekedéséből származik).

Megnevezés	2021.12.31	2020.12.31	Változás	Változás (%)
Összes bér és személyi jellegű költségek	2 112 377	1 767 001	345 376	19,55
ebből közvetlen költség	1 993 994	1 653 508	340 486	20,59
ebből általános költségek	118 383	113 493	4 890	4,31
Járulékok összesen	180 652	179 387	1 265	0,71
ebből közvetlen bér ktsg járulékai	172 217	173 173	(956)	(0,55)
ebből általános bér ktsg járulékai	8 435	6 214	2 221	35,74
Összesen bér és járulékok	2 293 029	1 946 388	346 641	17,81

Igazgatási és általános költségek

Az Igazgatási és általános költségek értéke a 2020.12.31-i 319.627 ezer forintról 371.493 ezer forintra nőtt 2021.12.31-re, ez mintegy 16,23 %-os növekedést jelent.

Az igazgatási és általános költségek: (ezer Ft)

Megnevezés	2021.12.31	2020.12.31	Változás (eFt)	Változás (%)
Anyag költségek	3 417	6 016	(2 599)	(43,21)
Igénybe vett szolgáltatások	179 122	140 401	38 721	27,58
Egyéb szolgáltatások	36 499	22 899	13 600	59,39
Értécsökkenési leírás	25 637	30 604	(4 967)	(16,23)
Általános bér és járulékok költsége	126 818	119 707	7 111	5,94
Összesen	371 493	319 627	51 866	16,23

Eltérések a magyar számviteli törvényhez képest:

- az ingatlan bérlmények és a gépjárművek bérleti díja a 2020.-2021.évi lízing kötelezettségekkel szemben kivezetésre került, míg a lízing eszközök után értékcsökkenés került elszámolásra

Egyéb bevételek, egyéb ráfordítások

Egyéb bevételek és ráfordítások alakulása:

Megnevezés	2021.12.31	2020.12.31	Változás eFt	Változás %
utólag kapott engedmény	0	315	(315)	(100,00)
Különféle egyéb bevételek	0	1 762	(1 762)	(100,00)
Egyéb bevételek összesen	0	2 077	(2 077)	(100,00)
Értékesített tárgyi eszközök eredménye	1 143	191	952	498,44
Bírság, kötbér, kés.kamat, kártérítés	539	2 645	(2 106)	(79,61)
Követelések elszámolt értékvesztése	0	4 512	(4 512)	(100,00)
Adók, illetékek	13 038	21 546	(8 508)	(39,49)
Egyéb ráfordítások	957	1 559	(602)	(38,59)
Egyéb ráfordítások összesen	15 678	30 453	(14 775)	(48,52)

Eltérések a magyar számviteli törvényhez képest:

- értékesített tárgyi eszköz értékesítési eredménye nettó módon került kimutatásra
- munkaerő kölcsönzési tevékenységből fakadó kötbér nettósítva lett az árbevételekkel
- Kártérítések adott/ kapott egyenlege szerepel
- Külföldi vevőnek utólag adott skontó árbevétel csökkenését került kimutatásra
- a munkavállalóktól kapott kötbér a személyi jellegű kifizetésekből került levonásra.

Az Egyéb bevételek értéke a 2020.12.31-i 2.077 ezer forintról 0 forintra csökkent 2021.12.31-re, ez mintegy 100,00 %-os csökkenést jelent.

Az Egyéb ráfordítások értéke a 2020.12.31-i 30.453 ezer forintról 15.678 ezer forintra csökkent 2021.12.31-re, ez mintegy 48,52 %-os csökkenést jelent.

Üzleti tevékenység eredménye

Az Üzleti tevékenység eredménye a 2020.12.31-i 63.259 ezer forintról 116.120 ezer forintra nőtt 2021.12.31-re, ez mintegy 83,56 %-os növekedést jelent.

A növekedés a Nettó árbevétel 19,31 %-os növekedése, az Értékesítés közvetlen költségeinek 18,61 %-os növekedése, illetve az Igazgatási és általános költségek 16,23 %-os növekedése, az Egyéb bevételek 100,00 %-os csökkenése, valamint az Egyéb ráfordítások 48,52 %-os csökkenése mellett következett be.

Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai, Pénzügyi eredmény:

Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai:

(ezer Ft)

Megnevezés	2021.12.31	2020.12.31	Változás eFt	Változás %
Fizetendő kamatok, kamatjell. ráfordítások.	10 813	6 168	4 645	75,31
Átváltási, értékelési árfolyamveszteség	13 632	31 306	(17 674)	(56,46)
Pénzügyi műveletek ráfordításai	24 445	37 474	(13 029)	(34,77)
Deviza és valuta készletek árfolyam nyeresége	0	0	0	0
Pénzügyi műveletek bevételei	0	0	0	0

Eltérések a magyar számviteli törvényhez képest:

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

A Pénzügyi műveletek ráfordításainak értéke a 2020.12.31-i 37.474 ezer forintról 24.445 ezer forintra csökkent 2021.12.31-re, ez mintegy 34,77 %-os csökkenést jelent.

A Pénzügyi műveletek bevételeinek értéke 2020.12.31-én és 2021.12.31-én is 0.

A Pénzügyi eredmény értéke a 2020.12.31-i -34.474 ezer forintról -24.445 ezer forintra csökkent (javult) 2021.12.31-re, ez mintegy 34,77 %-os csökkenést (javulást) jelent.

Adózott eredmény

Az Adózott eredmény értéke a 2020.12.31-i 16.907 ezer forintról 77.127 ezer forintra nőtt 2021.12.31-re, ez mintegy 356,19 %-os növekedést jelent.

A Társaság jegyzett tőkéje

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

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

A részvényhez kapcsolódó jogok:

- a) osztalékjogok: A Kibocsátó elfogadott osztalékpolitikával nem rendelkezik. A Kibocsátó Alapszabályának 9.3 pontja alapján az osztalék fizetéséről, annak időpontjáról és módjáról a Közgyűlés határoz. Az osztalékfizetés alapja a részvény névértéke.
 - i. a jogosultság keletkezésének rögzített időpontja(i): osztalékra az a Részvényes jogosult, aki az osztalékfizetésről döntő Közgyűlés által meghatározott időpontban a részvénykönyvben szerepel. A Részvényes az osztalékra a már teljesített vagyoni hozzájárulása arányában jogosult.
 - ii. az osztalékra való jogosultság elévülésének határideje, az ezt követően kedvezményezett személy megnevezése: a Részvényes az osztalékot a Kibocsátótól az osztalékfizetés kezdő napjától számított 5 éves jogvesztő időtartamon belül követelheti. Amennyiben az osztalék felvétele nem történik meg ezen időtartamon belül, akkor a fel nem vett osztalék a Kibocsátó alaptőkének felüli vagyonába kerül.
 - iii. az osztalékkal kapcsolatos korlátozások és nem rezidens tulajdonosokra vonatkozó eljárások: a Kibocsátó nem állapított meg korlátozásokat a Részvényekhez kapcsolódóan az osztalékjogok tekintetében, így a jogszabályi rendelkezéseken túl nincs egyéb alkalmazandó korlátozás. A Kibocsátó Alapszabálya nem tartalmaz rendelkezéseket a nem rezidens (devizakülföldi) részvénytulajdonosokra vonatkozóan. Ezen Részvényesek az osztalékukat, illetve 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 részvénytörzshoz tartozó részvénytörzshoz 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%	2,079%	33,230%	35,308%
dr. Hadházy Tamás Attila	39730	636270	676000	1,987%	31,814%	33,800%	2,065%	33,064%	35,128%
Tóth Péter	295831	0	295831	14,792%	0,000%	14,792%	15,373%	0,000%	15,373%
Összesen	375561	1275734	1651295	18,778%	63,787%	82,565%	19,516%	66,293%	85,809%
Egyéb tulajdonosok									
Saját részvény	75622	0	75622	3,781%	0,000%	3,781%	-	-	-
5 % alatti tulajdonosok összesen	273083	0	273083	13,654%	0,000%	13,654%	14,191%	0,000%	14,191%
Egyéb tulajdonosok összesen	348705	0	348705	17,435%	0,000%	17,435%	14,191%	0,000%	14,191%
Mindösszesen	724266	1275734	2000000	36,213%	63,787%	100,000%			100,000%

Megjegyzés:

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

A beszámoló készítés napjáig a fentiekben nem történt változás.

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

9. A társaság közgyűlése

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

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

9.3. A közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik:

- a. az alapszabály megállapítása és módosítása,
- b. az alaptőke felemelése és leszállítása,

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

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

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

9.17. A közgyűlés ülésén az igazgatóság és a felügyelőbizottság tagjai, valamint a könyvvizsgáló tanácskozási joggal vesznek részt, indítványtételi joguk van, és bármely napirendhez hozzászólhatnak, illetve hozzá kell szólniuk, 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 Euler Hermes hitelbiztosító biztosítja, így – a belső minősítés mellett – a szerződéskötés előtt az ő auditjukon is átesnek az adott ügyfelek. A hitelbiztosító úgynevezett „grade besorolás” alapján előzetes képet ad az ügyfélről. A szerződéskötéssel egyidejűleg a Társaság hitellimit kérelmet is benyújt a biztosítóhoz. A nyújtott szolgáltatásokat jellemző módon a havi hitellimit erejéig biztosítja, amitől vezetőségi döntés alapján eltérhet. Amennyiben az ügyfél besorolása időközben megváltozik, a Társaságnak kellő gyorsasággal kell követnie a hitellimit módosításokat, és törekednie kell a szolgáltatásait az új hitellimit szintekhez igazítani. Mindezt úgy kell megtenni, hogy közben ne sérüljenek a partnerkapcsolatok és a jogszabályoknak való megfelelések. A gyengébb minősítésű ügyfelekkel a Társaság nem köt szerződést.

Kockázatok, egyéb megállapítások

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

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

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

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

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

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

A Társaság és a Pensum Deutschland GmbH üzleti kapcsolatának esetleges megszűnésével járó kockázat: A Társaság a német piacon a sales tevékenységet egy kapcsolt vállalkozással (Pensum Deutschland GmbH) együttműködve végzi, amely vállalkozás szintén rendelkezik Németországban munkaerő-kölcsönzési engedéllyel, bár ilyen tevékenységet önállóan nem végez. Az üzleti kapcsolat vagy szerződés esetleges megszűnése kockázatot jelenthet a külföldre irányuló munkaerő-kölcsönzési tevékenységre.

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

A COVID-19 pandémia hatása a Pensum Group Nyrt működésére 2021 évben

A pandémiás helyzetnek nem volt érdemben hatása a működésre 2021 évben, a Társaság mind árbevétel, mind EBITDA, mind adózott eredmény tekintetében jelentősen növekedni tudott.

A Sberbank végelszámolásának hatása a társaság helyzetére.

A Magyar Nemzeti Bank 2022 március 1-én kelt határozatában visszavonta a Sberbank Magyarország Zrt működési engedélyét és elrendelte annak végelszámolását. A Társaságnak a Sberbank volt számlavezető (és hitelező bankja – a számláin mindösszesen 193 M Ft míg a teljes hitelkeret összege 295 M Ft volt - is így az intézkedés érintette a társaság gazdálkodását. 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 egyeztet hitelintézetekkel és az MNB-vel a finanszírozás átvétele érdekében azonban ilyen megállapodás a beszámoló készítéséig nem

született. 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 biztosítja 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. Ezen körülmények a finanszírozási lehetőségek átmeneti csökkenését okozták a Társaság növekedési terveit negatívan befolyásolhatják, az expanzió dinamikáját lassíthatják, némely időszakban fizetőképességi problémákat eredményezhet. Az intézkedéseink jelenleg ezen helyzetet pillanatnyilag normalizálni tudta eddig, a társaság vezetősége mindent megtesz annak érdekében, hogy ezen időszak minél rövidebb és csak átmeneti legyen.

Mivel a Sberbank Magyarország Zrt-nek jelenleg végelszámolása zajlik így az OBA által meg nem fizetett számlapénz megtérülését biztosítottnak látja, ezért a Társaság jelenleg nem képez erre céltartalékot. A Társaság folyamatosan követi az eseményeket így amennyiben felszámolási eljárásra kerül sor, a helyzet elemzését követően gondoskodik céltartalék képzéséről. A korábbi finanszírozási helyzet visszaállítása érdekében folytatja a tárgyalásokat a hitelintézetekkel, a likviditási problémák enyhítése érdekében, szükség esetén tőkepótlást is kezdeményez a tulajdonosok felé, hogy a társaság likviditási helyzete stabilizálódjon és hogy nem kerüljön abban a helyzetben, hogy a szolgáltatás volumenét csökkenteni kelljen az esetlegesen előforduló likviditási problémák miatt.

Az orosz ukrán háború hatása a Társaság helyzetére

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

A társaság az év folyamán 18.060 db saját részvényt értékesített a szabályozott piacon (a 2021. december 31-én meglévő saját részvények száma 93.722 db volt, amely 75.622 db-ra csökkent 2021.12.31-re.) A Társaságnál a saját részvényeinek értékesítésével a 2021.évben összesen 19.957 ezer Ft árfolyam nyereséget realizált, melynek elszámolása a saját tőkén belül az eredménytartalék növekedésként történt, az IFRS szabályainak megfelelően. A társaság nem végez ill. végzett kutatási és kísérleti fejlesztési tevékenységet. A társaság nem végez környezetvédelemmel kapcsolatos fejlesztéseket.

2022. évre a következőkre számítunk:

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

- Számítunk arra, hogy a piaci szereplők a létszám bővítésük esetén hangsúlyosabban vesznek igénybe az óvatosság elve alapján munkaerő-kölcsönzési, közvetítési szolgáltatásokat.

Mindezek ellenére fenntartható működésre számítunk a jövőben is.

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

- a 2021.12.31-i fordulónappal készült éves beszámolót független könyvvizsgáló vizsgálta,
- az alkalmazható számviteli előírások alapján, a legjobb tudásunk szerint elkészített 2021.12.31-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 2021-ben törekedett a Felelős Társaságirányítási Ajánlásoknak minél teljesebb körben megfelelni: a Társaság részvényei 2020. február 6-án kerültek a BÉT-en bevezetésre, nem sokkal a COVID-19 járvány miatt bevezetett rendkívüli intézkedések előtt, amely intézkedések jelentős változásokat hoztak az alkalmazandó gyakorlatokkal kapcsolatban. Ugyanakkor az MNB által 2019. december közepén engedélyezett Tájékoztatóban a Társaság vállalta, hogy tájékoztatja részvényeseit a Felelős Társaságirányítási Ajánlásoknak való megfeleléséről, a Társaságirányítási gyakorlatáról. A Társaság vezető tisztségviselői a Társaság adottságainak figyelembevételével elkötelezték a felelős társaságirányítási ajánlások és irányelvek alkalmazása, valamint a működési és ellenőrzési gyakorlat fejlesztése iránt. Ugyanakkor a Társaság méretéből adódóan előfordulhatnak olyan vállalatirányítási gyakorlatok, amelyek a jogszabályi előírásoknak teljes egészében eleget tesznek, de nem felelnek meg az egyes ajánlásokban foglalt részletesebb előírásoknak.

Budapest, 2022. március 31.

Dr. Hadházy Péter Tibor
Elnök
Pensum Group Nyilvánosan Működő Részvénytársaság