

VEZETŐSÉGI JELENTÉS
(üzleti jelentés)

A Pensum Group Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2020. 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 2020.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.

Jegyzett tőke: 20 000 000 Ft

A társaság rövid neve:

Pensum Group Nyrt.

A teljes részvénytársaságra vonatkozó adatok (2020. 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 Penum 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 Penum 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 Penum Group Nyrt működésére 2020. évben

A pandémia először 2020 év március hónapjában érezte hatását a Társaság működésére. Ebben a hónapban már érezhető volt a forgalom visszaesése, bár a vártnál jóval kisebb mértékben. Mivel partnereink között nem szerepelnek a válság által jelentősen sújtott üzleti szektorban működő cégek (autóipar, turizmus, vendéglátás), ráadásul egyes ágazatok jelentősen fellendültek (pl. kiskereskedelem, ételkiszállítás) melyben viszont megnövekedett forgalmat realizálhattunk, a járvány okozta gazdasági hatások az átlagnál kevésbé érintették cégünket. Hozzájárult ehhez az is, hogy gyorsan reagáltunk a költség oldalon is a működés stabilizálása érdekében, és a belső állomány egy részétől megváltunk, és a munkafolyamatok átszervezésével hatékonyabbá tettük a működést. Cégünk informatikailag felkészült volt a home-office működésre, ami zökkenőmentes átállást biztosított a karantén idejére. A home-office intézménye még egy jelentő előnnyel járt: sokkal egzaktabban vált mérhetővé a kollégák hatékonysága, ami további átszervezésekhez vezetett, mely költséghatékonyabbá tette a működést

A vállalat üzleti környezete a 2020 első félévében a koronavírusnak köszönhetően erős változást mutatott a korábbi évekhez képest. A piacon már tartó a lassú, de érezhető koncentráció a szolgáltatói oldalon felgyorsult, míg az ügyfelek munkaerő igénye bizonyos ágazatokban drasztikusan csökkent. Az ügyfelek egyre inkább stabil hátterű megbízható partnereket keresik. Cégünk célja a tőzsdei jelenléttel reputáció növelése, a bizalom erősítése, és a tökéllátottság 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, míg hosszútávon a gazdasági szerkezet és a foglalkoztatási gyakorlat megváltozása jelenti, azonban társaságunk üzletpolitikájával folyamatosan igyekszik lépést tartani a változásokkal.

A 2020-as év legfőbb eredménye, hogy a vállalat a koronavírus válság ellenére, a 2019 -es év bevételét meg tudta közelíteni, és nyereséget tudunk felmutatni. A sikeres tőzsdére lépést követően jelentősen javulnak a Társaság kilátásai az egyre koncentrálódó, egyre tőkeigényesebb és egyre szigorúbb szabályozással működő piacon.

Gazdálkodási adatok

MÉRLEG

(ezer forintban)

	Jegyzetek	2020.12.31	2019.12.31	2019.01.01	Változás (%)		
					Változás	Változás	(a-b)/b
		a	b	c	a-b	b-c	(a-b)/b
Eszközök							
Befektetett eszközök							
Ingatlanok, gépek és berendezések	6.11.1	5 678	6 947	7 723	(1 269)	(776)	(18,27)
Immateriális javak	6.11.1	1 513	1 513	1 513	0	0	0,02
Lízingelt eszközök	6.11.2	67 528	51 351	73 843	16 177	(22 492)	31,50
Beruházások		60	0	0	60		
		74 779	59 811	83 079	14 968	(23 268)	25,03
Forgóeszközök							
Vevő- és egyéb követelések(pénzügyi eszközök)	6.11.3.	424 755	473 533	334 401	(48 778)	139 132	(10,30)
Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek	6.11.6.	70 454	57 633	86 862	12 821	(29 229)	22,25
Halasztott adó követelés	6.9.	6 955	266	0	6 689	266	2 514,57
		502 164	531 432	421 263	(29 268)	110 169	(5,51)
Eszközök összesen		576 943	591 243	504 342	(14 300)	86 901	(2,42)
Saját tőke							
Jegyzett tőke	6.7	19 063	20 000	20 000	(937)	0	(4,69)
Eredménytartalék	6.7	35 296	64 312	30 757	(29 016)	33 555	(45,12)
Saját tőke összesen		54 359	84 312	50 757	(29 953)	33 555	(35,53)
Hosszú lejáratú kötelezettségek		40 615	29 629	52 284	10 986	(22 655)	37,08
Lízing kötelezettségek	6.11.4.	40 615	29 629	52 284	10 986	(22 655)	37,08
Rövid lejáratú kötelezettségek		481 970	477 302	401 301	4 668	76 001	0,98
Szállítók és egyéb rövid lejáratú köt. (adókötelezettség nélkül)	6.11.4.	26 137	71 628	45 027	(45 491)	26 601	(63,51)
Nem pénzügyi kötelezettség (adók)		62 390	48 100	43 938	14 290	4 162	29,71
Munkavállalókkal szembeni kötelezettségek	6.11.7.	127 086	77 000	80 440	50 086	(3 440)	65,05
Rövid lejáratú kölcsönök és lízing kötelezettségek	6.11.4	260 171	280 574	231 896	(20 403)	48 678	(7,27)
Halasztott adó kötelezettség	6.9.	6 186	0	0	6 186	0	
Kötelezettségek összesen		522 585	506 931	453 585	15 654	53 346	3,09
Kötelezettségek és saját tőke összesen		576 943	591 243	504 342	(14 300)	86 901	(2,42)

ÁTFOGÓ EREDMÉNY KIMUTATÁS

(ezer forintban)

Jegyzetek	2020.12.31	2019.12.31	Változás	Változás (%)
Nettó árbevétel 6.11.9	2 358 366	2 412 796	(54 430)	(2,26)
Értékesítés közvetlen költségei 6.11.13	(1 947 104)	(2 004 487)	(57 383)	(2,86)
Bruttó fedezet	411 262	408 309	2 953	0,72
Igazgatási és általános költségek 6.11.10	(319 627)	(346 395)	26 768	(7,73)
Egyéb bevételek 6.11.11	2 077	903	1 174	130,01
Egyéb ráfordítások 6.11.11	(30 453)	(17 043)	(13 410)	78,69
Üzleti tevékenység eredménye	63 259	45 774	17 485	38,20
Pénzügyi bevételek 6.11.12	0	5 820	(5 820)	(100,00)
Pénzügyi ráfordítások 6.11.12	(37 474)	(10 270)	(27 204)	264,88
Pénzügyi eredmény	(37 474)	(4 450)	(33 024)	742,10
Adózás előtti eredmény	25 785	41 324	(15 539)	(37,60)
Adófizetési kötelezettség	(8 878)	(7 255)	(1 623)	22,38
Adózott eredmény	16 907	34 069	(17 162)	(50,37)
Egyéb átfogó eredmény	0	0		
Átfogó eredmény	16 907	34 069	(17 162)	(50,37)

EPS mutató

Megnevezés	2020.12.31	2019.12.31
Forgalomba lévő részvények átlagos száma (db)	2 000 000	2 000 000
Egy részvényre jutó adózott eredmény (Ft)	8,87	17,03
Saját részvények száma (db)	93722	0

Megnevezés	2020.12.31	2019.12.31
Árbevétel arányos üzleti eredmény (Üzleti eredmény / Nettó árbevétel)	2,68 %	1,89 %
Árbevétel arányos adózott eredmény (Adózott eredmény / Nettó árbevétel)	0,72 %	1,41 %

A Társaság Adózott eredménye pozitív, mintegy 50,37 %-kal marad el a 2019. évi eredménytől, értéke 34,069 M Ft-ról 25,785 M Ft-ra csökkent. A társaság az év folyamán folyamatosan eleget tett mindennemű fizetési kötelezettségének.

Az Árbevétel arányos üzleti eredmény javult, az árbevétel arányos adózott eredmény romlott 2019-hez képest.

A Mérleghez és Eredménykimutatáshoz fűzött kiegészítések

Befektetett eszközök

A Befektetett eszközök értéke a 2019.12.31-i 59.811 ezer forintról 74.779 ezer forintra nőtt 2020.12.31-re, ez mintegy 25,03 %-os növekedést jelent. A Befektetett eszközök 74.779 ezer forintos értéke az összes eszközök (576.943 ezer forint) 12,96 %-át teszi ki.

Az Ingatlanok, gépek és berendezések a Befektetett eszközök 7,59 %-át teszik ki, értékük időszak végén 5.678 ezer Ft. Az Immateriális javak a Befektetett eszközök 2,02 %-át teszik ki, értékük időszak végén 1.513 ezer Ft. A Lízingelt eszközök a Befektetett eszközök 90,31 %-át teszik ki, értékük időszak végén 67.528 ezer Ft. A Beruházások a Befektetett eszközök 0,08 %-át teszik ki, értékük időszak végén 60 ezer Ft.

2020. december 31-ig elszámolt és a költségek között figyelembe vett értékcsökkenési leírás összege 30.605 ezer Ft. A társaság terven felüli értékcsökkenést a tárgyévben nem számolt el.

Forgóeszközök

A forgóeszközök értéke a 2019.12.31-i 531.432 ezer forintról 502.164 ezer forintra csökkent 2020.12.31-re, ez mintegy 5,51 %-os csökkenést jelent.

A forgóeszközök (502.164 ezer forint) az összes eszközök 87,04 %-át jelentik.

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

A Vevő- és egyéb követelések (pénzügyi eszközök) (424.755 ezer Ft) a forgóeszközök 84,58 %-át jelentik.

A vevő állomány alakulása az alábbi: (ezer Ft)

Megnevezés	2020.december 31.			2019.december 31.			2019. január 01.		
	Könyvszerinti érték (eFt)	Elszámolt értékvesztés összege (eFt)	Vevők amortizált értéke	Könyvszerinti érték (eFt)	Elszámolt értékvesztés összege (eFt)	Vevők amortizált értéke	Könyvszerinti érték (eFt)	Elszámolt értékvesztés összege (eFt)	Vevők amortizált értéke
Belföldi követelések	265 016	(877)	264 139	269 066	-	269 066	212 212	1 509	210 703
Külföldi követelések	89 554	(216)	89 338	61 683	-	61 683	78 906	-	78 906
Összesen	354 570	(1 093)	353 477	330 749	-	330 749	291 118	1 509	289 609

Megjegyzés:

A vevők nyilvántartása amortizált bekerülési értéken történik.

2019.évben vevői értékvesztés elszámolására nem került sor.

PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK BEMUTATÁSA 2019.01.01. - 2020.12.31. (ezer Ft)

Vevők amortizált értéken:

Megnevezés	2020.12.31	2019.12.31	2019.01.01
Belföldi vevő követelések	264 139	269 066	210 703
Külföldi vevő követelések	89 338	61 683	78 906
Összesen	353 477	330 749	289 609

Megnevezés	Valós piaci érték			Jogcím	Maximális kockázati kitettség 2020.12.31.-én
	2020.12.31	2019.12.31	2019.01.01		
Personalio Kft.	0	24 944	10	előre finanszírozott szolgáltatás	0
Pensum Job szállítói előleg	619	0	0	előre finanszírozott szolgáltatás	0
Pens.Deutschland	0	1 396	1 396	előre finanszírozott szolgáltatás	0
Pensum Diákmunka Szövetkezet	0	32 063	0	előre finanszírozott szolgáltatás	0
Wellino Kft. Egyéb követelés	35	305	0		0
Uniqbit Kft	0	0	208		0
Pensum team Kft.	0	0	50		0
Coopus Kft adott kölcsön	1 650	0	0	A kölcsön lejáratára 2021. 12.31. MNB alapkamat	0
Alapítokkal szembeni követelések	0	46 861	12 848		0
OTP Faktor számla	0	0	6 936		0
Kauciók	6 669	9 916	16 902	élő bérleti szerződések fedezete	0
Szállítói túlfizetések	12 922	7 432	0	2021.évben rendezve 2 040 eFt	4 319
Szállítói túlfizetések értékvesztése	(6 563)	(2 955)	0		0
Egyéb rövid lejáratú követelés	0	52	90		0
Kölcsönzési tevékenység vagyoni biztosítéka	15 023	15 023	0	jogszabály szerint elkülönített OTP számlán elhelyezve	0
Váltókövetelések P. Diákmunka Iskolaszövetkezet	28 485	0	0	A váltó fizetésre került: 2021. 03.05.	0
Váltókövetelések P. Pension Nyugdíjas Szövetkezet	8 880	0	0	A váltó fizetésre került: 2021. 03.05.	0
Munkavállalókkal szemben előírt tartozás	(6)	0	0		0
Szép kártya	(215)	0	0		0
Szállítónak fizetett előlegek	3 779	0	0	Pensum Deutschland előre finanszírozott szolgáltatás	0
Költségek, ráfordítások aktív időbeli e.	0	747	6 352	2021.évi előre fizetett költségek	0
Összesen követelések	71 278	142 784	44 792		0
Vevők és követelések összesen	424 755	473 533	334 401		4 319

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

A Vevő- és egyéb követelések (pénzügyi eszközök) 83,22 %-a áruszállításból és szolgáltatásból adódó követelés (vevők), értéke 353.477 ezer Ft. A belföldi vevő követelések értéke 264,139millió Ft, a külföldi vevő követelések értéke 89,338 millió Ft. A követelések 90.430 ezer Ft, a Vevő- és egyéb követelések (pénzügyi eszközök) 28,75 %-a (tartalma a fenti táblázatban).

PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK BEMUTATÁSA 2019.01.01. - 2020.12.31.

Megnevezés	Amortizált bekerülési érték			Jogcím
	2020.12.31	2019.12.31	2019.01.01	
Kapott kölcsön Penum-Nyugdíjas Sz.	0	427	1 420	
Wellino kölcsön	0		90	
Rövid lejáratú hitelek EUR	31 486	32 197	208 827	bankhitel
Banktól kapott hitel (HUF)	67 098	95 295	0	bankhitel
folyószámla hitel HUF	130 000	130 000	0	bankhitel
Lízing kötelezettségek (hosszú és rövid)	72 202	52 284	73 843	lízingelt eszközök
Rövid lejáratú kölcsönök és lízing kötelezettségek	300 786	310 203	284 180	
Szállítók	12 242	43 195	42 405	szállítói kötelezettség
Mérlegfordulónap előtti id.terh.ktg.,ráf	13 895	27 807	2 531	szállítói kötelezettség
Egyéb	0	626	92	
Szállítók és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	26 137	71 628	45 028	
Munkavállalókkal szembeni kötelezettségek	127 086	77 000	80 440	
PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	454 009	458 831	409 648	
Nem pénzügyi kötelezettségek (adók)	62 390	48 100	43 938	
Kötelezettségek összesen	516 399	506 931	453 585	

Megjegyzés: Amortizált bekerülési értéken nyilvántartva

Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek

Pénzeszközök és pénzeszköz-egyenértékesek értéke 70.454 ezer Ft, a forgóeszközök 14,03 %-át jelentik.

Pénzeszközök alakulása

A pénzeszközök alakulása az alábbi (ezer Ft):

Megnevezés	2020. december 31.	2019. december 31.	2019. január 1.	Változás (2020-2019)
Pénztár számla	4 944	3 952	11 050	992
Bank számla összesen	65 510	53 315	75 472	12 195
Utalványok		366	340	(366)
Összesen	70 454	57 633	86 862	12 821

Megjegyzés:

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

Halasztott adó követelés

A Halasztott adó követelés értéke 6.955 ezer Ft, a forgóeszközök 1,38 %-át jelentik.

Saját tőke

A saját tőke értéke a 2019.12.31-i 84.312 ezer forintról 54.359 ezer forintra csökkent 2020.12.31-re, ez mintegy 35,53 %-os csökkenést jelent.

A saját tőke (54.359 ezer forint) az összes forrásokon belül 9,42 %-os részarányt képvisel (ugyanaz a részarány 2019.12.31-én 14,26 % volt).

A jegyzett tőke soron a beszámoló a törvényben meghatározott jegyzett tőkét mutatja ki, csökkentve a vissza vásárolt saját részvények névértékével.

Kötelezettségek:

A kötelezettségek értéke a 2019.12.31-i 506.931 ezer forintról 522.585 ezer forintra nőtt 2020.12.31-re, ez mintegy 3,09 %-os növekedést jelent.

A kötelezettségek (522.585 ezer forint) az összes forrásokon belül 90,58 %-os részarányt képviselnek. A kötelezettségek 92,23 %-a rövid lejáratú kötelezettség.

Értékesítés nettó árbevétele, Értékesítés közvetlen költségei, Bruttó fedezet

Az Értékesítés nettó árbevétele értéke a 2019.12.31-i 2.412.796 ezer forintról 2.358.366 ezer forintra csökkent 2020.12.31-re, ez mintegy 2,26 %-os csökkenést jelent. Az Értékesítés közvetlen költségeinek értéke a 2019.12.31-i 2.004.487 ezer forintról 1.947.104 ezer forintra csökkent 2020.12.31-re, ez mintegy 2,86 %-os csökkenést jelent. Ezek hatására a Bruttó fedezet értéke a 2019.12.31-i 408.309 ezer forintról 411.262 ezer forintra nőtt 2020.12.31-re, ez mintegy 0,72 %-os növekedést jelent.

A Társaság belföldi értékesítés, külföldi és egyéb értékesítési relációk fedezetszintű bontását tartja nyilván:
(ezer Ft)

Szegmens bontás	2020.12.31	2019.12.31	Változás	Változás (%)
Belföldre történő munkaerő kölcsönzés árbevétele	1 687 308	1 714 361	(27 053)	(1,58)
Kapcsolódó közvetlen bér és közterhek	(1 300 258)	(1 339 390)	39 132	(2,92)
Kapcsolódó közvetlen egyéb költségek	(120 109)	(112 252)	(7 857)	7,00
Belföldi kölcsönzés fedezeti összege	266 941	262 719	4 222	1,61

Szegmens bontás	2020.12.31	2019.12.31	Változás	Változás (%)
Külföldre (Német ország, Ausztria) történő munkaerő kölcsönzés árbevétele	661 652	682 258	(20 606)	(3,02)
Kapcsolódó közvetlen bér és közterhek	(526 423)	(540 712)	14 289	(2,64)
Kapcsolódó közvetlen egyéb költségek	0	0	0	
Külföldi kölcsönzés fedezeti összege	135 229	141 546	(6 317)	(4,46)

Szegmens bontás	2020.12.31	2019.12.31	Változás	Változás (%)
Egyéb értékesítési tevékenység	9 406	16 177	(6 771)	(41,86)
Kapcsolódó közvetlen bér és közterhek			0	
Kapcsolódó közvetlen egyéb költségek	(314)	(12 133)	11 819	(97,40)
Egyéb tevékenység fedezeti összege	9 092	4 044	5 048	124,80

Összesen	2020.12.31	2019.12.31	Változás	Változás (%)
Értékesítési tevékenység összesen	2 358 366	2 412 796	(54 430)	(2,26)
Értékesítés összes közvetlen bére és közterhe	(1 947 104)	(2 004 487)	57 383	(2,86)
Fedezeti összeg összesen	411 262	408 309	2 953	0,72

Munkavállalói juttatások

Az Összes bér és járulékok értéke a 2019.12.31-i 2.008.734 ezer forintról 1.946.388 ezer forintra csökkent 2020.12.31-re, ez mintegy 3,10 %-os csökkenést jelentett (a csökkenés mintegy 72,93 %-a bér és személyi jellegű költségek csökkenéséből származik, mintegy 27,07 %-a pedig a járulékok csökkenéséből származik).

(ezer Ft)

Megnevezés	2020.12.31	2019.12.31	Változás (eFt)	Változás (%)
Összes bér és személyi jellegű költségek	1 767 001	1 812 472	(45 471)	(2,51)
ebből közvetlen költség	1 653 508	1 701 703	(48 195)	(2,83)
ebből általános költségek	113 493	110 769	2 724	2,46
Járulékok összesen	179 387	196 262	(16 875)	(8,60)
ebből közvetlen bér ktsg járulékai	173 173	188 210	(15 037)	(7,99)
ebből általános bér ktsg járulékai	6 214	8 052	(1 838)	(22,83)
Összesen bér és járulékok	1 946 388	2 008 734	(62 346)	(3,10)

Rövid távú juttatások egyenlege	2020. 12. 31.	2019.12. 31.	2019.01.01.	Változás (2020-2019)
Munkavállalónak adott előleg	(4 593)	(4 929)	(4 303)	336
Előírt tartozások	1 364	1 606	1 143	(242)
Egyéb követelés munkavállalókkal szemben	(77)	(42)	969	(35)
Kifizetőhelyi elszámolás (TB)	(10 780)	(5 235)	(4 257)	(5 545)
Keresetelszámolási számla	137 916	85 194	81 665	52 722
Ki nem vett szabadságok	3 256	405	5 223	2 851
Összesen december 31.-én	127 086	77 000	80 440	50 086

Igazgatási és általános költségek

Az Igazgatási és általános költségek értéke a 2019.12.31-i 346.395 ezer forintról 319.627 ezer forintra csökkent 2020.12.31-re, ez mintegy 7,73 %-os csökkenést jelent.

Az igazgatási és általános költségek: (ezer Ft)

Megnevezés	2020.12.31	2019.12.31	Változás	Változás (%)
Anyag költségek	6 016	7 326	(1 310)	(17,90)
Igénybe vett szolgáltatások	140 401	176 351	(35 950)	(20,39)
Egyéb szolgáltatások	22 899	23 618	(719)	(3,04)
Értékcsökkenési leírás	30 604	27 598	3 006	10,89
Általános bér és járulékok költsége	119 707	111 502	8 205	7,36
Összesen	319 627	346 395	(26 768)	(7,73)

Egyéb bevételek és ráfordítások alakulása:

(ezer Ft)

Megnevezés	2020. december 31.	2019. december 31.	Változás	Változás %
utólag kapott engedmény	315	0	315	
Különféle egyéb bevételek	1 762	903	859	95,18
Egyéb bevételek összesen	2 077	903	1 174	130,04
Értékesített tárgyi eszközök eredménye	191	184	7	4,05
Bírság, kötbér, késedelmi kamat, kártérítés	2 645	1 075	1 570	146,09
Követelések elszámolt értékvesztése	4 512	2 955	1 557	52,69
Külföldre fizetett adó	0	144	(144)	(100,00)
Adók, illetékek	21 546	12 385	9 161	73,97
Egyéb ráfordítások	1 559	300	1 259	419,55
Egyéb ráfordítások összesen	30 453	17 043	13 411	78,69

Az Egyéb bevételek értéke a 2019.12.31-i 903 ezer forintról 2.077 ezer forintra nőtt 2020.12.31-re, ez mintegy 130,04 %-os növekedést jelent.

Az Egyéb ráfordítások értéke a 2019.12.31-i 17.043 ezer forintról 30.453 ezer forintra nőtt 2020.12.31-re, ez mintegy 78,69 %-os növekedést jelent.

Üzleti tevékenység eredménye

Az Üzleti tevékenység eredménye a 2019.12.31-i 45.774 ezer forintról 63.259 ezer forintra nőtt 2020.12.31-re, ez mintegy 38,20 %-os növekedést jelent.

A növekedés a Nettó árbevétel 2,26 %-os csökkenése, az Értékesítés közvetlen költségeinek 2,90 %-os csökkenése, illetve az Igazgatási és általános költségek 30,31 %-os csökkenése, az Egyéb bevételek 130,01 %-os növekedése, valamint az Egyéb ráfordítások 78,69 %-os növekedése mellett következett be.

Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai, Pénzügyi eredmény:

Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai:

(ezer Ft)

Megnevezés	2020.év	2019.év	Változás	Változás %
Fizetendő kamatok, kamatjell. ráfordítások	6 168	3 976	2 192	55,14
Átváltási, értékelési árfolyamvesztés	31 305	5 869	25 436	433,40
Egyéb árfolyamvesztések, opciós díjak	0	24	(24)	(100,00)
Egyéb pénzügyi ráfordítások	0	401	(401)	(100,00)
Pénzügyi műveletek ráfordításai	37 474	10 270	27 204	264,88

Megnevezés	2020.év	2019.év	Változás	Változás %
Egyéb kapott kamatok, kamatjell.bevételek	0	26	(26)	(100,00)
Deviza és valuta készletek árfolyam nyeresége	0	5 606	(5 606)	(100,00)
Követelések és kötelezettségek árfolyam nyeresége	0	189	(189)	(100,00)
Pénzügyi műveletek bevételei	0	5 821	(5 821)	(100,00)

A Pénzügyi műveletek ráfordításainak értéke a 2019.12.31-i 10.270 ezer forintról 37.474 ezer forintra nőtt 2020.12.31-re, ez mintegy 264,88 %-os növekedést jelent.

A Pénzügyi műveletek bevételeinek értéke a 2019.12.31-i 5.821 ezer forintról 0 forintra csökkent 2020.12.31-re, ez 100,00 %-os csökkenést jelent.

A Pénzügyi eredmény értéke a 2019.12.31-i -4.450 ezer forintról -37.474 ezer forintra nőtt (romlott) 2020.12.31-re, ez mintegy 742,10 %-os növekedést (romlást) jelent.

Adózott eredmény

Az Adózott eredmény értéke a 2019.12.31-i 34.069 ezer forintról 16.907 ezer forintra csökkent 2020.12.31-re, ez mintegy 50,37 %-os csökkenést jelent.

A Társaság jegyzett tőkéje

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

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

A részvényhez kapcsolódó jogok:

- a) osztalékjogok: A Kibocsátó elfogadott osztalékpolitikával nem rendelkezik. A Kibocsátó Alapszabályának 9.3 pontja alapján az osztalék fizetéséről, annak időpontjáról és módjáról a Közgyűlés határoz. Az osztalékfizetés alapja a részvény névértéke.
 - i. a jogosultság keletkezésének rögzített időpontja(i): osztalékra az a Részvényes jogosult, aki az osztalékfizetésről döntő Közgyűlés által meghatározott időpontban a részvénykönyvben szerepel. A Részvényes az osztalékra a már teljesített vagyoni hozzájárulása arányában jogosult.
 - ii. az osztalékra való jogosultság elévülésének határideje, az ezt követően kedvezményezett személy megnevezése: a Részvényes az osztalékot a Kibocsátótól az osztalékfizetés kezdő napjától számított 5 éves jogvesztő időtartamon belül követelheti. Amennyiben az osztalék felvétele nem történik meg ezen időtartamon belül, akkor a fel nem vett osztalék a Kibocsátó alaptőkének felüli vagyonába kerül.
 - iii. az osztalékkal kapcsolatos korlátozások és nem rezidens tulajdonosokra vonatkozó eljárások: a Kibocsátó nem állapított meg korlátozásokat a Részvényekhez kapcsolódóan az osztalékjogok tekintetében, így a jogszabályi rendelkezéseken túl nincs egyéb alkalmazandó korlátozás. A Kibocsátó Alapszabálya nem tartalmaz rendelkezéseket a nem rezidens (devizakülföldi) részvénytulajdonosokra vonatkozóan. Ezen Részvényesek az osztalékukat, illetve 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.

A Társaság fő részvényesei 2020.12.31-án:

2020.12.31-én az 5 %-nél nagyobb tulajdoni hányaddal rendelkező tulajdonosok:

részvényes neve	részvények száma (db)	részarány	Szavazati arány
Pensum Invest Kft.	639854	31,993%	33,566%
Pensum Consultic Kft.	638854	31,943%	33,513%
Tóth Péter	379670	18,984%	19,917%
Összesen	1658378	82,920%	86,996%
Saját részvény	93722	4,686%	0,000%
5 % alatti tulajdonosok összesen	247900	12,394%	13,004%
Összesen	2000000	100,000%	100,000%

2021.02.26-én az 5 %-nél nagyobb tulajdoni hányaddal rendelkező tulajdonosok:

részvényes neve	részvények száma (db)	részarány	Szavazati arány
Pensum Invest Kft.	639854	31,993%	33,566%
Pensum Consultic Kft.	638854	31,943%	33,513%
Tóth Péter	299670	14,984%	15,720%
Összesen	1578378	78,920%	82,799%
Saját részvény	93722	4,686%	0,000%
Dr. Hadházy Péter	40000	2,000%	2,098%
Dr. Hadházy Tamás	40000	2,000%	2,098%
5 % alatti tulajdonosok összesen	247900	12,394%	15,103%
Összesen	2000000	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 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 - osztalékelőleg fizetéséről;
- k. az egyes részvénytársaságokhoz fűződő jogok megváltoztatása, illetve az egyes részvényfajták, osztályok átalakítása;
- l. döntés - ha a Ptk. másként nem rendelkezik - az átváltoztatható, átváltozó vagy jegyzési jogot biztosító kötvény kibocsátásáról;
- m. döntés az alaptőke felemeléséről, illetőleg az igazgatóság részére felhatalmazás adás alaptőke felemelésre;
- n. döntés - ha a Ptk. másként nem rendelkezik - az alaptőke leszállításáról;
- o. döntés a jegyzési elsőbbségi jog gyakorlásának korlátozásáról, illetve kizárásáról,
- p. az igazgatóság előzetes felhatalmazása saját részvény megszerzésére
- q. az audit bizottság tagjainak megválasztása és díjazásuk megállapítása;
- r. döntés a felelős társaságirányítási jelentés elfogadásáról;
- s. döntés az igazgatóság és Felügyelő Bizottság tagjai részére felmentvény adásáról;
- t. döntés minden olyan kérdésben, amit a jogszabály vagy az alapszabály a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe utal,
- u. a közgyűlés által magához vont ügy, valamint az az ügy, amelyet a társaság igazgatósága vagy felügyelőbizottsága a közgyűlés elé terjeszt, függetlenül attól, hogy a döntés meghozatala az alapszabály szerint a társaság mely szervének hatáskörébe tartozik.

9.15. A közgyűlésen a határozathozatal nyílt szavazással, szavazójegy felmutatásával vagy a helyszínen a közgyűlés által meghatározott egyéb módon

történik. Az alaptőke legalább egytizedét képviselő részvényesek indítványára bármely kérdésben titkos szavazást kell elrendelni.

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

9.17. A közgyűlés ülésén az igazgatóság és a felügyelőbizottság tagjai, valamint a könyvvizsgáló tanácskozási joggal vesznek részt, indítványtételi joguk van, és bármely napirendhez hozzászólhatnak, illetve hozzá kell 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 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 kitéve 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 Penum Group Nyrt működésére 2020. évben

A pandémia először 2020 év március hónapjában éreztette hatását a Társaság működésére. Ebben a hónapban már érezhető volt a forgalom visszaesése, bár a vártnál jóval kisebb mértékben. Mivel partnereink között nem szerepelnek a válság által jelentősen sújtott üzleti szektorban működő cégek (autóipar, turizmus, vendéglátás), ráadásul egyes ágazatok jelentősen fellendültek (pl. kiskereskedelem, ételkiszállítás) melyben viszont megnövekedett forgalmat realizálhattunk, a járvány okozta gazdasági hatások az átlagnál kevésbé érintették cégünket. Hozzájárult ehhez az is, hogy gyorsan reagáltunk a költség oldalon is a működés stabilizálása érdekében, és a belső állomány egy részétől megváltunk, és a munkafolyamatok átszervezésével hatékonyabbá tettük a működést. Cégünk informatikailag felkészült volt a home-office működésre, ami zökkenőmentes átállást biztosított a karantén idejére. A home-office intézménye még egy jelentő előnnyel járt: sokkal egzaktabban vált mérhetővé a kollégák hatékonysága, ami további átszervezésekhez vezetett, mely költséghatékonyabbá tette a működést

A társaság a félév folyamán 3 tulajdonostól 93.722 db saját részvényt vásárolt. A társaság nem végez ill. végzett kutatási és kísérleti fejlesztési tevékenységet. A társaság nem végez környezetvédelemmel kapcsolatos fejlesztéseket.

2021. évre a következőkre számítunk:

- 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 sektorszerinti diverzifikálásra, ily módon csökkentve a piaci körülmények negatív változása esetén a működési kockázatot, ugyanakkor törekedve arra, hogy egye bekövetkezendő fellendülés esetén abból a társaság részesedni tudjon.
- Figyelemmel kísérjük a munkaerőpiaci folyamatokat, különös tekintettel a gazdasági ágazatok átsúlyozására.
- Számítunk arra, hogy a piaci szereplők a létszámbővítésük esetén hangsúlyosabban vesznek igénybe az óvatosság elve alapján munkaerő-kölcsönzési, közvetítési szolgáltatásokat.

Mindezek hatására fenntartható működésre számítunk a jövőben is.

A **Penum 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 2020.12.31-i fordulónappal készült éves beszámolót független könyvvizsgáló vizsgálta,
- az alkalmazható számviteli előírások alapján, a legjobb tudásunk szerint elkészített 2020.12.31-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 2020-ban 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 elkötelezettek 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, 2021. április 9.

Dr. Hadházy Péter Tibor
Elnök
Pensum Group Nyilvánosan Működő Részvénytársaság