



OrganX
Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Budapest

Összevont (konszolidált) üzleti és vezetőségi jelentés
2026. év I. félév
2026.01.01 – 2026.06.30

Budapest, 2026. szeptember 28.

1 Tartalom

1	Tartalom.....	2
2	Az OrganX Csoport üzleti környezete	3
2.1	A társaság bemutatása	3
2.2	Az OrganX Csoport	3
2.3	Az OrganX Csoport tevékenysége	3
2.4	Az OrganX Csoport legfontosabb piacai és versenyhelyzete	4
3	Az OrganX Csoport céljai és stratégiája	5
3.1	Az OrganX Csoport stratégiája és jövőbeli tervei	5
3.2	További stratégiai célok:.....	5
4	Az OrganX Csoport főbb erőforrásai és kockázatai	6
4.1	Az OrganX Csoport főbb erőforrásai	6
4.2	Az OrganX Csoport kockázatai	6
5	Az OrganX Csoport eredményei és kilátásai	9
5.1	Szupermenza	9
5.2	Készítelgyártás	9
5.3	Az OrganX Csoport 2026. első félévi konszolidált eredménykimutatása	9
5.4	Az OrganX Csoport 2026. első félévi konszolidált mérlege	10
5.5	A teljesítmény mérésének mutatói	11
5.6	A csoport kilátásai	12
6	Céggogi összefoglaló	14
6.1	Az OrganX Zrt. tulajdonosai	14
6.2	Az OrganX Zrt. vezetői	14

2 Az OrganX Csoport üzleti környezete

2.1 A társaság bemutatása

Az OrganX Zrt. társaság (a továbbiakban OrganX Zrt.) jogelődje az S-FOOD Vagyonkezelő Korlátolt Felelősségű Társaság 2013.09.16-án jött létre az S-Food Gastronomy Kft.-ből történő kiválás útján. A társaság 2015.04.17. napján átalakult zártkörűen működő részvénytársasággá, az S-FOOD Vagyonkezelő Kft.-t 2015.06.26. napi hatállyal törölték a cégnyilvántartásból. A társaság fő tevékenysége 6420 '08 Vagyonkezelés (holding). A társaság az OrganX Zrt. nevet 2025. október 1-i hatállyal használja.

2.2 Az OrganX Csoport

Az OrganX Csoportot 17 társaság alkotja (1. melléklet), melyek közvetlenül vagy közvetve az OrganX Zrt. tulajdonában állnak. A társaságok gazdálkodási adatai szerepelnek a konszolidált beszámolóban. A csoporttagok létszáma 2025.12.31-hez képest nem változott. Az OrganX Zrt. a következő években további összeolvadásokat kíván lebonyolítani.

Az OrganX Zrt. emellett közvetlen vagy közvetett egyéb részesedési viszonyú tulajdonos további 16 társaságban, melyek egy kivétellel az agráriumban tevékenykednek, fő profiljuk a szántóföldi növénytermesztés. E részesedéseket az OrganX Zrt. a 2021-2025. években szerezte a vertikális integráció, mint hosszú távú cél elérése érdekében. Az OrganX Zrt. a következő években további agrár profilú társaságokban nem tervez részesedést szerezni, sőt, az agrár portfólió értékesítését tervezi kezdeményezni a társtulajdonosoknál. Az agrár társaságok egyéb részesedési viszonyú vállalkozásként jelennek meg a konszolidált beszámolóban.

2.3 Az OrganX Csoport tevékenysége

Az OrganX Csoport fő tevékenysége az étkeztetés, azon belül a közétkeztetés. A csoport a magyar közétkeztetési piac¹ piacvezető vállalata, saját becslése alapján a piac 11%-át látja el. A közétkeztetésen belül jelen van az oktatási, szociális és egészségügyi intézményekben, emellett jelentős mértékű munkahelyi étkeztetést is végez. Tevékenysége az egész országra kiterjed, naponta közel 138.000 adag ételt készít és biztosít fogyasztóinak.

Az ellátottak számára naponta, frissen készülő ételek előállítását és szállítását, valamint a háttér biztosítását közel 125 főzőegységben, 471 tálalóponton, az OrganX Csoport –

¹ 62/2011. (VI.30.) VM rendelet a vendéglátó-ipari termékek előállításának és forgalomba hozatalának élelmiszerbiztonsági feltételeiről 2.§ (1) bekezdés 13. pont: „közétkeztetés: olyan vendéglátó tevékenység, amelynek során fogyasztók meghatározott csoportját vendéglátó ipari termékekkel, többnyire előre megrendelés alapján, a nap egy-egy meghatározott időszakában, meghatározott időtartamban látnak el, különösen oktatási, gyermek-, szociális, egészségügyi, bentlakásos intézményben, táborban és munkahelyen”

a határozott idejű szerződéssel alkalmazott munkavállalóival együtt – közel 2500 dolgozója részvételével végzi.

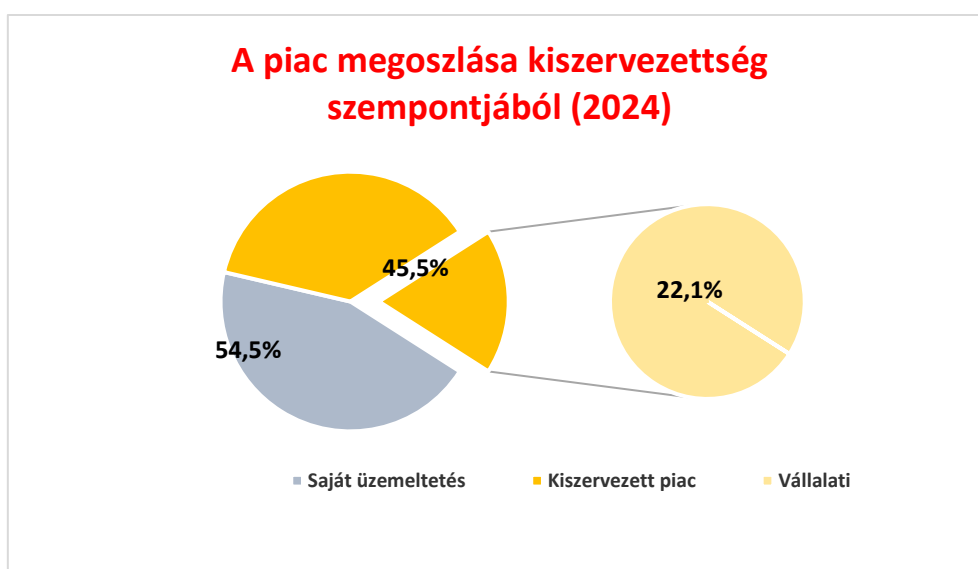
Az OrganX Csoport magyar magánszemélyek tulajdonában van. A stratégiai irányítást az egyik tulajdonos és a 14 fős menedzsment végzi a budapesti központból. A budapesti központban, közvetlenül a menedzsment irányítása alatt igazgatók, középvezetők végzik a beosztottak operatív irányítását. A központi iroda összlétszáma 145 fő.

Az országos lefedettség földrajzi szempontok szerint területekre tagozódik. A központ és a területek közé a csoport 3 regionális központ biztosítja a rugalmas döntéshozatalt és alkalmazkodó képességet. A regionális központok az országos központnak felelnek, az egyes területek pedig – a területi vezető irányításával – a regionális központ iránymutatásai alapján dolgoznak. A terület méretétől függően a területi vezető munkáját középvezetők segítik: élelmezésvezető(k), konyhavezető(k), vezető dietetikus(ok), főszakács(ok).

Az OrganX Csoport 2026. első félévi konszolidált összes bevétele 30.575m Ft, adózás utáni eredménye 5.199m Ft, mérlegfőösszege 42.696m Ft volt.

2.4 Az OrganX Csoport legfontosabb piacai és versenyhelyzete

Az OrganX Csoport legfontosabb piaca az étkeztetési piac. Az étkeztetési piacon a kiszervezettség szintje saját felmérés szerint 45,5%, a fennmaradó piacot maguk az ellátásra kötelezettek – önkormányzatok, állami intézmények, fenntartók – látják el.



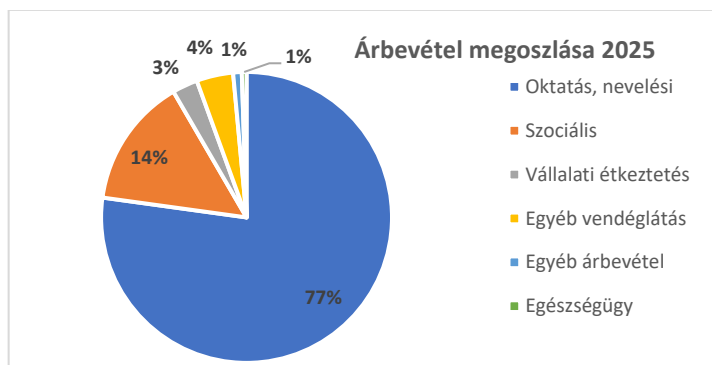
1. ábra Piac megoszlása kiszervezettség szempontjából (2023. évi adatok)

Az OrganX Csoport saját felmérése alapján a kiszervezett piac bevételért több száz cég verseng egymással, melyek közül az OrganX Csoport piacvezető, 2024. évben a piac 11,0%-át látta el. A top 10 szereplő birtokolta a piac 43,9%-át, a további 56,1%-ot több száz cég látta el.

Az OrganX Csoport közétkeztetésből származó, 2025. évi árbevétele 45.110m Ft volt, melyet 257 szerződés kiszolgálásával szerzett meg. A 10 legnagyobb szerződésből származott az árbevételének az 55%-a, a maradék 247 db szerződésből a 45%-a.

Az árbevétel túlnyomó többsége az oktatási nevelési ágazatban keletkezik, ezen kívül erős a csoport jelenléte a szociális és a vállalati területeken is.

2025. árbevétel	Árbevétel	Arány
Oktatás, nevelési	33 219 973 315	73,6%
Szociális	6 622 086 383	14,7%
Egészségügy	1 715 928 206	3,8%
Vállalati étkeztetés	665 334 764	1,5%
Egyéb vendéglátás	1 638 615 941	3,6%
Egyéb árbevétel	1 248 427 391	2,8%
ÁRBEVÉTEL ÖSSZESEN	45 110 366 000	100,0%



1. táblázat OrganX Csoport árbevétel piaci szegmensek közötti megoszlása, 2025 (forrás: OrganX saját információk)

3 Az OrganX Csoport céljai és stratégiája

3.1 Az OrganX Csoport stratégiája és jövőbeli tervei

Az OrganX Csoport legfontosabb stratégiai célja megőrizni a piacvezető szerepet a közétkeztetésben, illetve folyamatosan növelni a piaci részesedést és a fogyasztók számát mind a minőség folyamatos javításával, mind az egyre hatékonyabb gazdálkodás révén folyamatosan kedvező szinten tartott árakkal.

3.2 További stratégiai célok:

- A csoport profiltisztítása, a nem kifejezetten közétkeztetéssel vagy a közétkeztetés kiszolgálásával foglalkozó, jellemzően egyéb részesedési viszony szerint tulajdonolt társaságok üzletrészeinek, részvényeinek értékesítése.
- Profitábilis működés fenntartása.
- A likviditás javítása.
- Szigorú költséggazdálkodás fenntartása, javítása.
- A hazai közétkeztetésben minél több innovatív megoldást alkalmazni, amelyek révén mind az ételek minősége, az egészséges táplálkozáshoz való hozzájárulása, mind az étkezési környezet minősége egyre magasabb színvonalúbbá válik.
- A meredeken növekvő speciális étkezési igények (orvosi diéták) magas szintű és kedvező árú kiszolgálása.
- Az alkalmazott nagykonyhai technológia korszerűbb, hatékonyabb gyártási technológiára cserélése.

4 Az OrganX Csoport főbb erőforrásai és kockázatai

4.1 Az OrganX Csoport főbb erőforrásai

Az OrganX Csoport főbb erőforrásai a következők:

- Szerződésállomány: a Csoport stabil, hosszú távra szóló és pénzeszköz termelő szerződésállománnyal rendelkezik. Az állomány mintegy 257 szerződésből áll, melyek 44,7%-a határozott idejű, ezek átlagos lejáratát 3,1 év. A szerződések visszatérési rátája (szerződés-hosszabbítás) 90%-nál magasabb.
- 26 éves üzleti tapasztalat: a csoport üzleti folyamatai, szervezetének felépítése, a vezetőkkel, munkavállalókkal szembeni elvárások és az ezekkel arányos jutások rendszere, a partneri kapcsolatok kialakításának és megtartásának gyakorlata és szabályai mind részét képezik annak a tapasztalatnak, amely a csoport működését hosszú távon is fenntarthatóvá teszik.
- Profitabilitás: A megrendelések, közbeszerzések elnyerése előtt pontos és részletes terv készül a szerződés teljesítéséről, melyből kiderül, hogy a vállalat versenyképes áron képes-e a szerződést az elvárt profittartalom mellett kiszolgálni. A csoport csak ezen az áron pályázik, nem enged belőle. Így az elnyert szerződések esetében garantált a profit, nincs „kapacitást kihasználó” vagy „csak a versenytársé ne legyen” típusú szerződés.
- Humán erőforrás: A csoport sikerességében nagy szerepet játszik a fiatal, agilis és motivált vezetői, szakértői csapat. Ennek köszönhető a nyílt és őszinte kommunikáció és a lapos szervezet. Ezek a tulajdonságok a vállalatot alkalmassá teszik a gyors döntéshozatalra, ami gyors reagálási képességet és nagyfokú rugalmasságot eredményez.
- Szigorú üzleti terv szerinti gazdálkodás: a szigorú tervezés és a tervek szoros nyomon követése kulcseleme a cégcsoport politikájának. Az üzleti terv pontos betartása a garanciája a minőségi szolgáltatásnyújtás és a profitabilitás párhuzamos érvényesítésének.
- Költséghatékonyság: a csoport költséghatékony gazdálkodásának a kulcsa egyrészt az összes beszerzés folyamatos versenyeztetése, másrészt a költségek befogadásának és jóváhagyásának a szigorú rendje. A költségek így szigorú kontroll alatt állnak, elenyésző mértékben fordulhat elő felesleges, felül árazott vagy nem a vállalat érdekében felmerült költség.

4.2 Az OrganX Csoport kockázatai

- Leminősítés: az OrganX Csoportot minősítő Scope Ratings GmbH 2026.06.15-én kelt közleménye szerint a Társaság kibocsátói hitelminősítését BB- szintről B

szintre, valamint az OrganX Zrt. senior fedezetlen kötvényének minősítését is B szintre módosította. A Scope Ratings GmbH közzétette, hogy a Társaság és a kötvény minősítése továbbra is felülvizsgálat alatt áll, további leminősítés lehetősége mellett. A kötvény minősítésének a minősítés közzétételét követő két éven belül B+ vagy annál magasabb szintet szükséges elérnie; ennek elmaradása esetén az információs dokumentumban foglaltak szerint a Társaság köteles a kötvényeket az eredeti lejárat nap előtt visszaváltani és kezdeményezni a kötvények teljes sorozatának törlését. Az információs dokumentum rendelkezései szerint a kötvény minősítésének B- szint alá történő csökkenése esetén 10 munkanapon belüli gyorsított visszafizetési kötelezettség is felmerülhet.

- Hatósági intézkedések: 2026.06.02-án a hatóságok bizonyos intézkedéseket tettek az OrganX Zrt.-hez köthető két személlyel kapcsolatban. Az ügy jelenleg nem veszélyezteti az OrganX Zrt., illetve a csoport operatív működésének folyamatosságát, ideértve az étkeztetési szolgáltatások biztosítását is, amelyek változatlanul rendelkezésre állnak. Amennyiben a két személy ügyében a jövőben jogerős elmarasztaló ítélet születik, az lehetőséget nyit az ügy károsultjainak a kártérítés vagy más kompenzálás követelésére, ami akár jelentős negatív hatással is lehet a csoport gazdálkodására.
- GVH vizsgálat: A Gazdasági Versenyhivatal 2026. július 29-én kelt végzésével versenyfelügyeleti eljárást indított a Gasztvital Csoport, a Prizma Csoport, illetve a Hungast Kft. és a Vital Catering Kft. vállalkozásokkal szemben „gazdasági versenyt korlátozó megállapodás tilalmának feltételezett megsértése” indokkal. Az indoklás szerint a Gazdasági Versenyhivatal a cégcsoportok között a verseny korlátozására vonatkozó kommunikációt „észlelt”. Amennyiben a GVH a vizsgálatát jogerős elmarasztaló határozattal zárja le, az akár jelentős negatív hatással is lehet a csoport gazdálkodására.
- Orosz-ukrán háború: a háború kezdete óta tapasztalható világgazdasági turbulencia több szempontból is jelentősen befolyásolhatja a gazdálkodást. A mezőgazdasági termények árának kilengései hatással lehetnek az alapanyag beszerzések árszintjére mind az érintett, mind a helyettesítő alapanyagok esetében. Az energiaárak volatilitása emelheti a rezsiköltségeket. Ezek szélsőséges esetben akár jelentős negatív hatással is lehetnek a csoport gazdálkodására.
- Világgazdasági környezet: a világgazdaságban zajló strukturális változások – globális termelési láncok szakadása, protekcionista gazdaságpolitikák előretörése, gazdasági tömbök kialakulása – ma még nem tisztán látható hatásai szélsőséges esetben akár jelentős negatív hatással is lehetnek a csoport gazdálkodására.
- Magyar gazdasági környezet: az OrganX Csoport tevékenysége Magyarország területére koncentrálódik, így a gazdaság általános állapota, az árfolyam- és inf-

lációs politika, a támogatási források elosztásának elvei és rendszere, a jogszabályi környezet mind-mind olyan környezeti elemek, melyeket a csoport befolyásolni nem tud, ugyanakkor kockázatokat is hordozhatnak a működésére vonatkozóan.

- Humán-erőforrás: az OrganX Csoport tevékenysége, az étkeztetés élőmunka-igényes folyamatokból áll, ezért működése és eredményei érzékenyek a munkaerő-piacon történő változásokra. A nemzetgazdaság fejlődése, az ebből következő, már fennálló, de a jövőben még erőteljesebben jelentkező munkaerőhiány, a munkaerő költségének emiatti, akár hirtelen és drasztikus növekedése jelentős kockázatokat hordoz.
- Versenytársak: Az OrganX Csoport minden szükséges lépést megtesz annak érdekében, hogy a piaci helyzetét megőrizze, ennek ellenére nem zárható ki bármely, akár több versenytárs erősödése, piaci részesedésének növekedése, mely az OrganX Csoport árbevételére és eredményességére is hatása lehet.
- A fogyasztói szokások változása: a fogyasztói szokások változása a közétkeztetés piacát hosszabb távon lényegesen megváltoztathatja. A változás három legfontosabb jellemzője az étkezések helyszíne (kötött helyszínek helyett kiszállítás), a változatosság (egy rendelhető étlap helyett több menüsor), illetve a receptek változása (hagyományos ételek helyett trendi ételek). Fontos fogyasztói változás az ételérzékenység terjedése, a speciális étrend (glutén, laktóz, tojásmentes, stb.) iránti, drasztikusan növekvő igény. A fogyasztói szokások változását az OrganX Csoport folyamatosan nyomon követi és ennek eredményét mind a stratégiájába mind az értékesítési politikájába, technológiai folyamataiba beépíti, ennek ellenére nem zárható ki ezen szokások oly mértékű megváltozása, mely a csoport eredményességére hatással lehet.
- Tevékenység egészségügyi kockázata: bár az OrganX Csoport mindent megtesz az egészségügyi kockázatok teljes kizárása érdekében, előfordulhat, hogy egy higiéniai előírás be nem tartása vagy egy nem megfelelő minőségben érkező alapanyag negatív egészségügyi hatással jár az ellátottak vagy azok egy köre számára. Ennek mértéke lehet olyan súlyos, hogy jelentős negatív hatást gyakorol a csoport jövedelmezőségére. A kockázat minimalizálása érdekében hozott intézkedések:
 - Szigorú higiéniai előírások szerinti működés, ezek karbantartása, fejlesztése;
 - Az előírások folyamatos oktatása, a dolgozók képzése, tudásuk tesztelése;
 - Figyelemfelhívó, oktató jelzések a munkaterület számos pontján;
 - Ahol lehet, ott fizikai korlátok;
 - Rendszeres beszállítói auditok, magas szintű elvárások a beszállítókkal szemben;
 - Beszerzési folyamatokba beépített, többszöri minőség-ellenőrzés;
 - Gyártási tevékenységbe épített, többszöri ellenőrzés.

5 Az OrganX Csoport eredményei és kilátásai

5.1 Szupermenza

Az OrganX Csoport 2023. év elején, pilotként elindította új koncepcióját, a „svédasztalos” kiszolgálást, ahol az eddigi, OrganX dolgozók általi kiadagolás helyett az ellátottak saját maguk szedik az ételt a kihelyezett tárolókból. 2024. év során a megoldás széles körben elterjedt, elsősorban az óriási népszerűségnek, másodsorban a többféle előnynek köszönhetően.

2025-től a svédasztalos szedés összekapcsolódott a „Szupermenza” koncepcióval, ami az étkezési környezet modernizálását, az étkezők számára vonzóbbá tételét jelenti. Az innovatív megoldás népszerűsége odáig nőtt, hogy ma már szinte nem is jelenik meg úgy közbeszerzés vagy egyéb ajánlatkérés, hogy ne ezt a megoldást várná el a leendő megbízó.

A változtatás eredményeként jelentősen csökkent a keletkező ételhulladék, az ellátottak annyit esznek, amennyit szeretnének. Emellett a menza egyes területeken népszerűbbé vált, így nőtt a fogyasztói penetráció is. Az eltérő munkaerőigény, eszközpark és kínált szortiment ugyanakkor magasabb költségszintet is jelent, ez pedig szükségessé teszi a szerződés és árazás struktúrájának átalakítását.

5.2 Készételgyártás

Az OrganX Csoport egyre nagyobb volumenben szolgálja ki a budapesti és Budapest környéki közétkeztetési szerződések megrendelőit gyári körülmények között készült készételekkel. A félkész ételek előállítása része annak a stratégiai átalakulásnak, amely az egyenletes minőségen, a más struktúrájú munkaszervezésen, a fajlagosan alacsonyabb előállítási árakon keresztül biztosítja az ellátás hosszú távú fennmaradását és jövedelmezőségét.

A készétel gyártást ugyanakkor a jövőben nem a megvásárolt készételgyárban végzi, hanem a többi, gyártási tevékenységre felkészített telephelyén.

A megoldásnak részben strukturális, részben biztonsági, részben pedig anyagi, likviditási előnyei vannak. Az anyagi előny elsősorban a rezszi és az alapanyag beszerzési költségek csökkenésében érhető tetten.

5.3 Az OrganX Csoport 2026. első félévi konszolidált eredménykimutatása

Az OrganX Csoport 2026. első félévi gazdálkodása pozitív pályán mozgott. A 2026. első félévi 27.912m Ft árbevétele a 2025. első félévihez képest 14,9%-al növekedett. Ennek oka egyfelől az árbevételek indexálása, másfelől az új piacok és a növekvő penetráció hatása.

A csoport egyéb bevételei 2.663m Ft-ra növekedtek, a növekmény a nyersanyagköltségek növekedéséhez kapcsolódik a nagyobb értékű kapott kedvezményeken keresztül.

A ráfordítások két nagy eleme közül az anyagjellegű ráfordítások 8,3%-al növekedtek. Ennek oka jellemzően a növekvő alapanyagár. A személyjellegű ráfordítások kb. 17,7%-al nőttek 2026 első félévében. A személyjellegű ráfordítások növekedését elsősorban a munkavállalók megtartásához szükséges béremelések okozták, de hatással volt rá a dolgozói létszám növekedése is, részben az új piacok, részben a tervezett bővülés miatt.

Mindezek eredményeként a csoport 5,199 mrd Ft adózott eredménnyel és 17,01% összes bevételhez viszonyított eredményességgel zárta 2026. első félévét.

Konzolidált eredménykimutatás OrganX Zrt.

Megnevezés (adatok eFt-ban)	2025.06.30	2026.06.30
Árbevétel	24 284 135	27 911 751
Aktivált saját teljesítmények értéke	223	1 353
Egyéb bevétel	2 188 588	2 663 217
Összes bevétel	26 472 946	30 576 321
Anyagjellegű ráfordítások	14 416 768	15 613 218
Személyi jellegű ráfordítások	6 960 011	8 194 642
Értékcsökkenés	746 741	759 018
Egyéb ráfordítás	368 778	713 845
Összes költség/ráfordítás	22 492 298	25 280 723
Üzemi eredmény	3 980 648	5 295 598
Pénzügyi eredmény	301 288	233 427
Adózás előtti eredmény	4 281 936	5 529 025
Adófizetési kötelezettség	29 036	329 322
ADÓZOTT EREDMÉNY	4 252 900	5 199 703
EBITDA	5 048 802	6 588 247

5.4 Az OrganX Csoport 2026. első félévi konszolidált mérlege

2026.06.30-i mérlegben az előző időszakhoz képest a mérlegfőösszeg 530 millió Ft-tal nőtt. A befektetett eszközök, azon belül is a tárgyi eszközök értéke jelentősen növekedett, ennek okai a szükséges eszközcserék, eszközpótlások voltak, a forgóeszközök, azon belül az egyéb követelések csökkentek.

Konzolidált mérleg OrganX Zrt.

Megnevezés (adatok eFt-ban)	2025.12.31	2026.06.30
A) Befektetett eszközök	16 935 171	18 070 935
I. Immateriális javak	665 998	233 639
II. Tárgyi eszközök	8 554 417	10 088 830
-ingatlan	4 888 454	4 800 605
-gép, berendezés	3 192 228	4 167 623

-beruházás	473 735	1 120 602
-tárgyi eszköz értékhelyesbítés	0	0
III. Befektetett pénzügyi eszközök	7 714 756	7 748 466
B) Forgóeszközök	25 116 827	24 615 689
I. Készletek	635 225	584 144
II. Vevők	10 390 194	11 322 014
II. Egyéb követelések	2 924 127	412 404
III. Értékpapírok	5 354 019	5 354 019
IV. Pénzeszközök	5 813 262	6 943 108
C) Aktív időbeli elhat.	113 823	9 311
ESZKÖZÖK ÖSSZ.	42 165 821	42 695 935
Megnevezés (adatok eFt-ban)	2025.12.31	2026.06.30
D) Saját tőke	17 697 067	20 929 312
I. Jegyzett tőke	5 000	5 000
III. Tőketartalék	0	0
IV. Eredménytartalék	352 029	270 771
V. Lekötött tartalék	5 416 350	5 396 687
VI. Értékelési tartalék	0	0
VII. Korrigált adózott eredmény	2 998 913	4 161 184
VIII. Leányvállalati saját tőke változás	7 208 222	8 968 182
IX. Konszolidáció miatti változások közötti eredmény különbözetéből	-1 227 599	-1 214 565
X. Külső tagok részesedése	2 944 152	3 342 053
E) Céltartalék	0	0
F) Kötelezettségek	24 144 416	21 624 708
I. Hátrasorolt kötelezettségek	1 666 719	1 666 719
II. Hosszú lej. kötelezettségek	7 332 351	6 252 224
- Hitelek	0	0
- Lízingek	332 351	652 224
- Kötvény	7 000 000	5 600 000
III. Rövid lej. kötelezettségek	15 145 346	13 705 765
- szállítók	8 072 285	8 641 128
- hitelek	4 753	9 172
- egyéb köt. vállalás	7 068 308	5 055 465
G) Passzív időbeli elhat.	324 338	141 915
FORRÁSOK ÖSSZ.	42 165 821	42 695 935

A forrás oldalon a pozitív eredmény hatására a saját tőke értéke és aránya is növekedett, ugyanakkor a kötelezettségek aránya és értéke is jelentősen csökkent. A saját tőke aránya immár megközelíti az összes forrás 50%-át. A kötelezettségek között csökkentek a hosszú lejáratú kötelezettségek, melynek az idei első kötvénytörlesztés átsorolása az oka. Az átsorolás ellenére jelentősen csökkentek a rövid lejáratú kötelezettségek, azon belül is az egyéb kötelezettségek értéke.

5.5 A teljesítmény mérésének mutatói

Az OrganX Csoport teljesítményét mérő legjellemzőbb mutatók a következők:

EBITDA: az elsődleges működéssel elért eredményt mutatja, megtisztítva egyes, külső körülményektől függő elemektől. A csoport által elért EBITDA érték 2026.06.30-án 6,59 mrd Ft volt. Az EBITDA relatív értéke, azaz az árbevételhez viszonyított aránya 21,55%.

Tőkeerősség: a csoport saját és idegen tőke arányát, az eladósodottság mértékét mutatja meg. A csoport tőkeerőssége javult, az előző időszak 41,9% értékéről 49,0% értékre. Ennek oka az eredményes működés és a kötelezettségek csökkenése.

Likviditási mutatók: a csoport fizetőképességéről ad információkat. A három általánosan használt mutató mindegyike javult, a kötvény idei első törlesztésének a rövid lejáratú kötelezettségek közé kerülése nélkül a javulás még nagyobb:

	2025	2026
Likviditás 1 (forgóeszközök/ rövid lejáratú kötelezettségek)	1,658	1,796
Likviditás 2 ([forgóeszközök - készletek]/ rövid lejáratú kötelezettségek)	1,616	1,753
Gyorsráta (pénzeszközök/ rövid lejáratú kötelezettségek)	0,384	0,507

5.6 A csoport kilátásai

Az OrganX Csoport gazdálkodása a folyó év második felében biztató kilátásokkal és komoly kihívásokkal is szembenéz.

Bíztató kilátás, hogy az első félév tapasztalatai alapján a csoport megrendelői a negatív hírek ellenére is kitartanak a csoport szolgáltatása mellett, a csoport szerződés megtartási rátája nem csökkent, sőt, több új szerződést is sikerült elnyernie.

Bíztató kilátás a Szupermenza megoldás átütő sikere, mely lehetőséget ad a csoportnak a magasabb minőségű és elfogadottabb szolgáltatás biztosítására és ezzel a hosszú távú profitabilitás növelésére. Ugyanakkor a Szupermenza kihívás is: a megoldásból kinyerhető hatékonyság még messze nem érte el az optimumát, illetve a teljes piacon, a versenytársaknál is megjelent a szolgáltatás, ami a csoportot további innovációra ösztönzi, ennek minden bizonytalanságával és kockázatával együtt.

A „penetráció” növelésére, az egyéb fogyasztók minél nagyobb mértékű bevonására alapozott projekt fejlődése is biztató, ugyanakkor a kínálat fejlesztése és a megfelelő brandek bevezetése lassú és költséges folyamat.

Kihívás ugyanakkor a 4.2. pontban említett kockázatok kezelése, melyek jelentős negatív kihatással is lehetnek a csoport gazdálkodására.

Továbbra is kihívás a nagyon lassan csökkenő infláció, a magasan maradt kamatlábak, illetve az orosz-ukrán háború okozta gazdasági turbulenciák. Az orosz-ukrán háború

immár ötödik évének elsődleges hatása a kiszámíthatatlan gazdasági környezet és a volatilis árak, melyek közvetlen hatással lehetnek a csoport költségszintjére és eredményességére.

Az allergénmentes készételek termékfejlesztése kapcsán a készételgyár eladói és vevői oldala közötti vitás helyzet, majd az eladó Palásti Vagyonkezelő Kft. által az OrganX Zrt. legnagyobb tulajdonosával és az OrganX Csoport releváns tagjával, az OrganX Zrt.-vel szemben indított kereset 2026. január 20-án másodfokon is elutasításra került.

6 Cégjogi összefoglaló

6.1 Az OrganX Zrt. tulajdonosai

A társaság részvényei magyar magánszemélyek és 2024.04.30-tól maga a társaság tulajdonában vannak. A társaság alaptőkéje 5.000.000,- Ft, mely 5.000 darab, 1.000,- Ft névértékű részvényből áll. A tulajdonosi struktúra 2026. február 23-tól a következő:

Részvényesek megnevezése	Közvetlen részesedés mértéke az OrganX Zrt.-ben	
	tulajdoni hányad (%)	szavazati jog (%)
György Tamás Norbert	52,5%	70%
Szili Julietta	22,5%	30%
OrganX Zrt.	25%	0%

6.2 Az OrganX Zrt. vezetői

A társaságot 2026. június 16. óta három fős igazgatóság irányítja:

Dávid Ilona	Az igazgatóság tagja, a társaság vezérigazgatója, együttes cégképviselőre jogosult
Szili Julietta	Az igazgatóság tagja, együttes cégképviselőre jogosult
Dr. Vigh Péter	Az igazgatóság tagja, együttes cégképviselőre jogosult

Nyilatkozatok

Alulírott Dávid Ilona és Szili Julietta, mint cégjegyzésre és képviseletre feljogosított személyek az OrganX Zrt. képviseletében kijelentjük, hogy a Társaság teljes felelősséget vállal a tekintetben, hogy az OrganX Zrt. által nyilvánosságra hozott 2026. első pénzügyi félévre vonatkozó összevont (konszolidált) és kizárólag az OrganX Csoportra vonatkozó különálló Vezetőségi Jelentése, legjobb tudásunk szerint a magyar számviteli előírások alapján készült, valós és megbízható képet ad a Társaság/OrganX Csoport eszközeiről, kötelezettségéről, jövedelmi, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről, továbbá megbízható képet ad a Társaság /OrganX Csoport helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertette pénzügyi év hátralevő hat hónapját érintő főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket. A Társaság kijelenti továbbá, hogy a 2026.06.30-i mérleg és eredménykimutatás adatait könyvvizsgáló auditálta, jelen üzleti és vezetőségi jelentés adatait nem auditálta.

Budapest, 2026. szeptember 28.

.....
Dávid Ilona és Szili Julietta
Igazgatósági tagok

1. melléklet: aktuális cégstruktúra

Cégcsoport struktúra

