



**GIVES YOU
POWER
LIKE HELL**

VEZETŐSÉGI JELENTÉS

a

HELL ENERGY Magyarország Kft.

2023-as év első féléves üzleti tevékenységéről készített
összevont féléves jelentéshez

A **HELL ENERGY Magyarország Kft.** (székhelye: 1062 Budapest, Andrásy út 126.; cégjegyzékszám: 01-09-729429; adószám: 13324223-4-44; vezetve a Fővárosi Törvényszék Cégbíróságának nyilvántartásában; „**Társaság**”) a HELL 2029 Kötvény (ISIN: HU0000359377; „**HELL2029 Kötvény**”) és a HELL 2031 Kötvény (ISIN: HU0000360722; „**HELL2031 Kötvény**”) vonatkozásában, a HELL2031 Kötvényben foglalt tájékoztatói kötelezettségének történő megfelelés keretében a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény („**Tpt.**”) és a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatói kötelezettség részletes szabályairól szóló 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet („**Tájékoztatói Kötelezettség Rendelet**”) alapján elkészítette, és ezúton közzéteszi a 2023. üzleti év első félévére vonatkozó összevont vezetőségi jelentését („**Vezetőségi Jelentés**”), valamint a 2023. pénzügyi év első félévére vonatkozó összevont és egyedi pénzügyi kimutatásait.

A Társaság 2023. üzleti év első félévére vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatásaiban szereplő információkat független könyvvizsgáló nem auditálta.

A Csoport fejlődésének és történetének bemutatása

A Társaság és leányvállalatai („**Csoport**”) különböző kategóriákba sorolható italok (energiaitalok, jegeskávék, vitaminalok, teák és szénsavas üdítőitalok) palackozásával és forgalmazásával foglalkozik, valamint turisztikai szolgáltatásokat végez.

A Csoporthoz tartozó vállalkozások közül

- a Társaság italok töltését és forgalmazását végzi;
- a QUALITY PACK Zrt. (székhely: 1062 Budapest, Andrásy út 126.; cégjegyzékszám: 01-10-047460; adószám: 23993651-4-44; vezetve a Fővárosi Törvényszék Cégbíróságának nyilvántartásában; „**QP**”) alumínium italdobozokat gyárt döntően a Társaság számára;
- a HELL ENERGY Store Kft. (székhely: 1062 Budapest, Andrásy út 126.; cégjegyzékszám: 01-09-710935; adószám: 12937420-2-42; vezetve a Fővárosi Törvényszék Cégbíróságának nyilvántartásában; „**Hell Store**”) webshopot üzemeltet, ezzel alternatív értékesítési csatornát biztosít a Társaság termékei és a hozzájuk kapcsolódó áruk részére;
- a HELL Automata Üzemeltető Kft. (székhely: 1062 Budapest, Andrásy út 126.; cégjegyzékszám: 01-09-901347; adószám: 14379927-2-42; vezetve a Fővárosi Törvényszék Cégbíróságának nyilvántartásában; „**Hell Automata**”) hideg- és melegital automatákat üzemeltet, ezzel nagyrészt alternatív értékesítési csatornát biztosít a Társaság termékei számára;
- az AVALON PARK Kft. (székhely: 1062 Budapest, Andrásy út 126.; cégjegyzékszám: 01-09-986876; adószám: 23966066-2-42; vezetve a Fővárosi Törvényszék Cégbíróságának nyilvántartásában; „**Avalon Park**”) turisztikai szolgáltatásokat végez és üzemanyag kiskereskedelemmel foglalkozik.

A Csoport anyavállalata, a Társaság 2004-ben alakult Neo Oriental Kft. néven. 2005. októberétől Candy Globe Magyarország Kft.-re, 2009. májusában pedig Hell Energy Magyarország Kft.-re változtatta nevét. A Társaság 2006-tól kezdett foglalkozni a HELL energiaiitalok gyártásával és értékesítésével. 2009-től, a HELL energiaiitalok sikere miatt a korábbi termékek fokozatosan háttérbe szorultak és kizárólag a HELL energiaiitalok, valamint 2013. májusától a XIXO italok gyártására és értékesítésére összpontosított.

A HELL ENERGY 100%-ban magyar márkaként 2006-ban született és 2010-re Magyarországon piacvezető lett, a nemzetközi energiaiital-piacon pedig – mára több, mint 50 országból álló exportpiaccal – meghatározó szereplővé vált. Az energiaiital piacon Magyarországon kívül Bulgáriában, Romániában, Bosznia-Hercegovinában, Szlovákiában, Horvátországban, Görögországban és Cipruson is piacvezető¹.

2011 nyarától a Társaság saját tulajdonú üzemében gyártja a termékeit, így biztosítva az egyediséget, a folyamatos ellátást és az energia- és üdítőital piacon elengedhetetlen állandó magas minőséget.

2019-ben jelent meg a HELL ENERGY COFFEE a hazai piacon, ami 2020-tól a Társaság saját szikszói töltőüzemében készül. 2022-re öt országban sikerült piacvezető pozíciót elérni: Görögországban, Magyarországon, Horvátországban, Romániában, Szlovákiában és Bulgáriában².

A Társaság másik fontos márkája, a XIXO, mindazt egyesíti, ami az igazán különleges fogyasztói élményhez szükséges. A termékek válogatott, minőségi összetevőket tartalmaznak, melyek esetében a Társaság nagy hangsúlyt fektet az egészségtudatosságra. Így a szénsavas üdítők sztívia és gyümölcscukor felhasználásával készülnek, míg a XIXO jegesteákban természetes teakivonatot és gyümölcstartalmat találunk, valamint minden XIXO és HELL ital aszpartámmentes. A XIXO termékek jelentős része a jövő csomagolásának tartott alumínium italdobozban kerül forgalomba, amely 100 százalékban újrahasznosítható. Ezzel a márka hosszútávra elkötelezte magát a környezetvédelem mellett. Továbbá az aludobozos XIXO és HELL termékek egyike sem tartalmaz tartósítószer, hiszen pasztörizálással készülnek.

A Csoport működésének megalakulása óta meghatározó pillére a szociális ügyek támogatása. 2023 tavaszán a Miskolci Egyetemmel együttműködve szemléletformáló projektbe kezdett, és 10.213 dobozt gyűjtött össze az egyetemistákkal szelektív aludobozgyűjtő kampányának keretében. Az összegyűjtött dobozok után, 15 darab kültéri függőággal, 5 darab kültéri babzsák kanapéval és 3 darab piano paddal járult hozzá a campus fejlesztéséhez a Csoport. Ezek után júniusban már a felnőtt lakosságot szólította meg, amikor a Jabil Circuit Magyarország Kft.-vel együttműködve szintén aludoboz visszagyűjtő aktivitást szervezett a 30 országban jelen lévő nemzetközi nagyvállalat

¹ Kiskereskedelmi piaci részesedés eladott darabszámban Nielsen adatok alapján, kivéve Ciprus, ahol a Retail Zoom adatai alapján.

² Kiskereskedelmi piaci részesedés eladott darabszámban Nielsen adatok alapján.

tiszaújvárosi telephelyén. A kampány eredményesen zárult, hiszen több ezer aludobozt sikerült visszagyűjteni a június 19. és július 14. között zajló kitelepülés során.

A Csoport elkötelezte magát az alumínium italdoboz mellett, mint csomagolási forma, hiszen rendkívül gazdaságosan újrahasznosítható: beolvasztása az elsődleges alumíniumgyártáshoz képest 95%-os energiamegtakarítást eredményez. A Csoport fenntarthatósági stratégiájának egyik alappilléreként az italportfólió egyre nagyobb hányada (2023 első félévében már több, mint 98 %-a) készül magas újrahasznosított tartalommal bíró alumíniumból. Az alumínium egy végtelenszer újrahasznosítható tartós anyag, erős, könnyű és rugalmas, így hosszú generációkon átívelő az élettartama. Mindemellett biztonságos és könnyen kezelhető, kényelmes csomagolásforma: az alumíniumdoboz védi a benne lévő folyadékot a fénytől, oxigéntől és baktériumoktól, jobban megőrzi az ízt és 250ml-es kiszerezése ideális az egy alkalommal történő fogyasztáshoz.

A Csoport 2023-ban is elkötelezetten folytatta megkezdett útját a fenntarthatóság és társadalmi felelősségvállalás terén. A Csoport egyik ilyen projektje, a „HELLOAlu” alumíniumdoboz visszagyűjtő kampánya nemzetközi Global Good Awards és Marketing Diamond Awards elismerésben részesült.

A QP 2012.06.04-én kezdte meg a tevékenységét Xixo Pack Zrt. néven. 2013.08.05-től a cég elnevezése Quality Pack Zrt. A QP alumínium italdobozok előállításával foglalkozik.

Az Avalon Park 2012.05.18-án kezdte meg a tevékenységét HELL Ring Kft. néven. 2014.09.22-től a cég elnevezése Avalon Park Kft.-re változott. Az Avalon Park üzemelteti a Miskolctapolcán található Avalon Park komplexumot, amely magában foglalja a wellness szálloda és apartmanházak, az Avalon Ristorante és a The Club éttermek, a Maya játszópark, a gokart pálya és a konferencia központ működtetését. Az Avalon Park rendelkezik egy benzinkúttal is Szikszó határában.

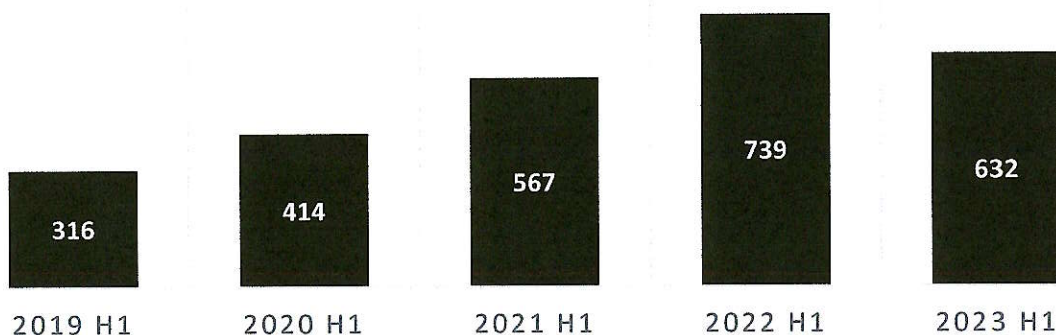
A Hell Automata 2008.06.25-én kezdte meg tevékenységét B&B Logisztika Kft. néven. 2017.03.31-től a cég elnevezése Hell Automata Üzemeltető Kft. A Hell Automata ital-, kávé- és snack automatákat üzemeltet az ország egész területén.

A Hell Store 2002.11.20-án kezdte meg tevékenységét. 2019.04.03-tól működik Hell Energy Store Kft. néven és internetes kiskereskedelemmel foglalkozik.

A Csoport céljai és stratégiája

A Csoport sikereit a kiváló minőségben, a márka jó ár-érték arányában, a széles körű elérhetőségben (minden országban, ahol jelen van, a Társaság törekszik a 70%-os disztribúció kiépítésére), a nemzetközi marketingkommunikációs háttérben, a kiemelkedő vevőkiszolgálásban, valamint a fogyasztói igényeknek megfelelő pozicionálásban látja. A cég missziója, hogy a trendeket követve széles fogyasztói igényeket kiszolgáló alkoholmentes italportfóliót kínáljon különös fókusszal az olyan funkcionális italok

ÉRTÉKESÍTETT TERMÉKEK MILLIÓ DARAB



Összevont (konszolidált) EREDMÉNYKIMUTATÁS „A” változat

Sorszám	A tétel megnevezése	adatok millió Ft-ban	
		30/06/2022	30/06/2023
I.	Értékesítés nettó árbevétele (01.+02.)	74 296	77 060
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke (03.±04.)	2 500	2 991
III.	Egyéb bevételek	732	843
IV.	Anyagjellegű ráfordítások (05.+06.+07.+08.+09.)	58 808	56 436
V.	Személyi jellegű ráfordítások (10.+11.+12.)	4 422	5 449
VI.	Értékcsökkenési leírás	2 978	3 020
VII.	Egyéb ráfordítások	4 429	5 031
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I.±II.+III.-IV.-V.-VI.-VII.)	6 891	10 958
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII.-IX.)	1 839	-5 158
C.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+A+B)	8 730	5 800
X.	Adófizetési kötelezettség	31	499
X/A.	Konszolidálásból adódó (számított) társasági adókülönbözet (+)	0	0
D.	ADÓZOTT EREDMÉNY (±C.-X.)	8 699	5 301
D/A	Külső tagok (más tulajdonosok) részesedése	0	0
D/B	Korrigált adózott eredmény	8 699	5 301

Az értékesítési volumen csökkenése ellenére az értékesítés nettó árbevétele 3,7 %-kal haladta meg az előző év hasonló időszakát.

Az üzemi tevékenység eredménye 59 %-kal haladta meg a 2022. első félévi összeget, az adózás előtti eredmény a pénzügyi műveletek veszteségéből adódóan pedig 33,6 %-kal volt kevesebb.

Összevont (konszolidált) mérleg „A” változat

Eszközök (aktívák)		adatok millió Ft-ban	
Sorszám	A tétel megnevezése	31/12/2022	30/06/2023
01.	A. Befektetett eszközök (02.+10.+18. sor)	114 928	129 480
02.	I. IMMATERIÁLIS JAVAK (03.-09. sorok)	875	820
10.	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.-17. sorok)	104 376	119 302
18.	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19.-29. sorok)	9 677	9 358
32.	B. Forgóeszközök (33.+40.+50.+57. sor)	79 844	81 318
33.	I. KÉSZLETEK (34.-39. sorok)	24 341	23 329
40.	II. KÖVETELÉSEK (41.-49. sorok)	47 952	50 766
50.	III. ÉRTÉKPAPÍROK (51.-56. sorok)	0	0
57.	IV. PÉNZESZKÖZÖK (58.-59. sorok)	7 551	7 223
60.	C. Aktív időbeli elhatárolások (61.-63. sorok)	2 824	2 919
64.	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (01.+32.+60. sor)	197 596	213 717

A befektetett eszközök, azon belül is a tárgyi eszközök értéke jelentősen, 14,9 milliárd forinttal növekedett a 2022. év végi állapothoz képest. 2023. során folytatódtak a HELL 2031 Kötvény forrásából megvalósítandó beruházások.

A forgóeszközökön belül a készletek értéke 1 milliárd forinttal csökkent a 2022. év végéhez viszonyítva. A Csoport a megnövekedett forgalom, illetve az ellátási láncban tapasztalható nehézségek miatt magasabb biztonsági készletszintet épített és ezt tartotta a 2023-as év során is. A követelések 5,9 %-kal növekedtek az előző év végi állapothoz képest. A pénzeszközök összege 0,3 milliárd forinttal csökkent.

Az aktív időbeli elhatárolások összege 95 millió forinttal növekedett az év végéhez képest.

Összevont (konszolidált) mérleg „A” változat

Források (passzívák)		adatok millió Ft-ban	
Sorszám	A tétel megnevezése	31/12/2022	30/06/2023
65.	D. Saját tőke (66.+68.+69.+70.+71.+72.+73+74.+75.+78. sor)	50 903	55 123
66.	I. JEGYZETT TŐKE	1 000	1 000
68.	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	0	0
69.	III. TŐKETARTALÉK	0	0
70.	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	16 088	27 619
71.	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	16 012	16 014
72.	VI. Értékelési tartalék	0	0
75.	VII. KORRIGÁLT ADÓZOTT EREDMÉNY	13 031	5 301
76.	VIII. LEÁNYVÁLLALATI SAJÁTTŐKE-VÁLTOZÁS (+)	5 037	5 537
77.	IX. KONSZOLIDÁCIÓ MIATTI VÁLTOZÁSOK (+)	-265	-348
80.	X. KÜLSŐ TAGOK (MÁS TULAJDONOSOK) RÉSZESEDÉSE	0	0
81.	E. Céltartalékok (82.-84. sorok)	0	0
85.	F. Kötelezettségek (86.+92.+102. sor)	124 276	133 423
86.	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (87.-91. sorok)	0	0
92.	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (93.-101. sorok)	102 676	112 889
102.	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (103.-115. sorok)	21 600	20 534
116.	G. Passzív időbeli elhatárolások (117.-119. sorok)	22 417	25 171
120.	FORRÁSOK ÖSSZESEN (65.+81.+85.+116. sor)	197 596	213 717

A saját tőke növekedése 8,3 % az előző év végi összeg bázisán.

A kötelezettségek növekedése 9,1 milliárd forint, amely nagyrészt hitelfelvétel következménye. A rövid lejáratú kötelezettségek összege 1,1 milliárd forinttal csökkent az előző év végi állapothoz képest.

A passzív időbeli elhatárolások összege 2,8 milliárd forinttal növekedett az előző év végi állapothoz képest.

A Csoport konszolidált mérlegfőösszege 16,1 milliárd forinttal, mintegy 8,2 %-kal nőtt az előző évi összeghez képest.

A Csoport főbb erőforrásai és kockázatai, az ezekkel kapcsolatos változások és bizonytalanságok

Emberi erőforrás gazdálkodás

A folyamatos bővülés arra ösztöni a Csoport vezetőit, hogy – a stratégiai célokat szem előtt tartva – az emberi erőforrás gazdálkodást és szervezet felépítését a változó igényeknek megfelelően alakítsa, hangsúlyt fektetve a hatékonyságra.

A bérköltség felhasználásában a Csoport gondot fordít arra, hogy azokat a szakembereket, akiknek munkája kiemelkedő jelentőségű és akikre hosszú távon számít, kiemelten megbecsülje. Az ösztönző rendszerek célul tűzik ki a feladatok hatékony és magas színvonalú végrehajtását.

A munkaerőkínálat szűkösége és az emelkedő bérszínvonal komoly megoldandó feladatot állít a Társaság és leányvállalatai elé.

A Csoport átlagos állományi létszáma 2023. első félévben 1 077 fő volt, mely 58 fővel több az előző év hasonló időszakánál.

Környezetvédelem

A Csoport a gyártás során keletkező, felhasználható, illetve újra felhasználható hulladékokat telephelyén gyűjti és szerződött partnerei felé értékesíti.

A gyártási folyamat során keletkező szennyvizet a technológia szerves részét képező, saját tulajdonú szennyvízkezelő berendezéseivel tisztítja.

Az Avalon Park turisztikai központ természetvédelmi területen jött létre, ezért a Csoport ott különös gondot fordít a természetes környezet minél teljesebb megőrzésére, a park területén kizárólag elektromos járművek közlekedhetnek, a felszíni vagy felszín alatti vizekbe esetlegesen bekerülő vegyszereket nem használ.

Finanszírozás

A Társaság 2021. július 28-án HELL 2031 Kötvény elnevezéssel további kötvényeket bocsátott ki 67 000 millió Ft névértékben, 3%-os kamat mellett, amivel 67 994 millió Ft külső forrást sikerült bevonni. A Csoport a tízéves futamidejű, fix kamatozású kötvényből származó forrás jelentős részét beruházásai finanszírozására használja fel. A kötvények regisztrálásra kerültek a BÉT által működtetett Xbond multilaterális kereskedési rendszerbe. A bevont forrás felhasználása 2023-ban is folytatódott.

A Csoport világszintű értékesítési tevékenysége tőkeigényes tevékenység, amely jelentős finanszírozást igényel. A Csoport növekedése miatt felmerülő pótlólagos forgótőke igény fedezése, valamint a piaci és iparági kockázatok pénzügyi eszközökkel történő csökkentése érdekében a 2023. pénzügyi év első negyedévében több új forgóeszköz-hitelkeretre vonatkozó szerződést kötött különböző finanszírozókkal, amelynek eredményeképpen a korábbi években leszerződött finanszírozókkal együtt már összesen EUR 73,29 millió összegű folyószámlahitel- és forgóeszköz-hitelkeret áll a Csoport rendelkezésére.

Piaci és iparági kockázatok

A Csoport tevékenysége és eredményessége kitétt Magyarországra, stratégiai célországai, és a globális makrogazdasági környezet alakulásának.

A Csoport bevételeinek jelentős része forintban és euróban képződik. A kiadások többsége szintén ebben a két devizanemben merül fel. A különböző devizákban felmerülő teljesítési kötelezettségekből adódóan az egyes devizák egymáshoz viszonyított árfolyammozgása kockázatot hordoz magában.

Az árfolyam kedvezőtlen elmozdulásából eredő kockázat kezelését, illetve a Csoportra gyakorolt hatásának enyhítését szolgálja, hogy jelenleg a Csoport részére a banki finanszírozások szintén forintban és euróban is rendelkezésre állnak, továbbá a Csoport a nagyobb beruházásoknál határidős ügyletekkel csökkenti a kockázatot.

Tekintettel arra, hogy a Csoport kiadásainak jelentős részét az alapanyagköltség- és energiaköltségek teszik ki, így az alapanyag- és energiaárak emelkedése negatív hatással lehet a Csoport működésének eredményességére. Ezen kockázat csökkentésére a Csoport törekszik arra, hogy éves keretszerződéseket kössön a legfontosabb alapanyag beszállítóival és energia kereskedő cégekkel. Ezek a szerződések kiszámíthatóbbá teszik az alapanyag és energia beszerzések költségeinek éven belüli alakulását. Ezen túlmenően az alumínium alapanyag és az energia beszerzéséhez kapcsolódóan az árak elmozdulását részben hedge ügyletekkel fedezi.

2022. február 24-én Oroszország megtámadta Ukrajnát.

Az invázió és az ahhoz kapcsolódóan meghozott szankciók következtében jelentősen megemelkedett az energia, az energiahordozók és bizonyos nyersanyagok ára, ami már jelentős hatást gyakorolt a Csoport működésére. A vezetőség folyamatosan figyelemmel kíséri a konfliktus alakulását és meghozza az annak hatásait mérséklő döntéseket.

Ezen felül a Csoport nem azonosított olyan konkrét körülményt, amely jelentős hatással lenne a Társaság 2023. évi pénzügyi helyzetére, pénzügyi teljesítményére vagy cash flow-ira. A helyzet bizonytalansága és változékonysága miatt azonban lehetséges, hogy ilyen jelentős hatású körülmények felmerülnek.

Nyilatkozat

A Társaság nyilatkozik arról, hogy

- az alkalmazható számviteli előírások alapján, a legjobb tudásunk szerint elkészített összevont éves beszámoló valós és megbízható képet ad a Társaság és a konszolidációba bevont vállalkozások eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről,
- az összevont vezetőségi jelentés megbízható képet ad a Társaság és a konszolidációba bevont vállalkozások helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Budapest, 2023. szeptember 25.



Barabás Ernő
Ügyvezető
HELL ENERGY Magyarország Kft.