VEZETŐSÉGI JELENTÉS

a

HELL ENERGY Magyarország Kft.

2022-es év első féléves üzleti tevékenységéről

az összevont pénzügyi kimutatásokhoz

A HELL ENERGY Magyarország Kft. (székhelye: 1062 Budapest, Andrássy út 126., cégjegyzékszáma: 01 09 729429, a továbbiakban „Társaság") a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény, a Budapesti Értéktőzsde Zrt. Bevezetési és Forgalombantartási Szabályokról szóló szabályzata, a 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet, valamint a 2000. C. a számvitelről szóló törvény alapján elkészítette, és ezúton közzéteszi a 2021. pénzügyi évre vonatkozó pénzügyi kimutatásaira vonatkozó összevont Vezetőségi jelentését, valamint a 2021. pénzügyi évre vonatkozó összevont és egyedi pénzügyi kimutatásait.

A Csoport 2022. pénzügyi év első félévére vonatkozó konszolidált pénzügyi kimutatásaiban szereplő információkat független könyvvizsgáló nem auditálta.

A Csoport fejlődésének és történetének bemutatása

A HELL ENERGY Magyarország Kft. és leányvállalatai (a továbbiakban Csoport) különböző kategóriákba sorolható italok (energiaitalok, jegeskávék, teák és szénsavas üdítőitalok) palackozásával és forgalmazásával foglalkoznak, valamint turisztikai szolgáltatásokat végeznek.

A Csoporthoz tartozó vállalkozások közül

- a HELL ENERGY Magyarország Kft. italok töltését és forgalmazását végzi;
- a QUALITY PACK Zrt. alumínium italdobozokat gyárt döntően a Társaság számára;
- a HELL ENERGY Store Kft. webshopot üzemeltet, ezzel alternatív értékesítési csatornát biztosít a Társaság termékei és a hozzájuk kapcsolódó áruk részére;
- a HELL Automata Üzemeltető Kft. hideg- és melegital automatákat üzemeltet, ezzel nagyrészt alternatív értékesítési csatornát biztosít a Társaság termékei számára;
- az AVALON PARK Kft. turisztikai szolgáltatásokat végez és üzemanyag kiskereskedelemmel foglalkozik.

A Társaság 2004-ben alakult Neo Oriental Kft. néven. A 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 energiaitalok gyártatásával és értékesítésével. 2009-től, a HELL energiaitalok sikere miatt a korábbi termékek fokozatosan háttérbe szorultak és kizárólag a HELL energiaitalok, 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 energiaital-piacon pedig – mára közel 50 országból álló exportpiaccal – meghatározó szereplővé vált. Az energiaital piacon Magyarországon kívül Bulgáriában, Romániában, Bosznia-Hercegovinában, Szlovákiában, Horvátországban és Görögországban is piacvezető[1].

[1] Kiskereskedelmi piaci részesedés eladott darabszámban Nielsen adatok alapján.

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

2019-ben jelent meg a HELL ENERGY COFFEE a hazai piacon, ami 2020-tól a Társaság saját töltőüzemében készül. 2021-re négy országban sikerült piacvezető pozíciót elérni: Görögországban, Magyarországon, Romániában és Szlovákiában[2].

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 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. Ez ugyanakkor azt is jelenti, hogy az aludobozos XIXO termékek egyike sem tartalmaz tartósítószert, hiszen pasztörizálással készülnek.

A Csoport működésének indulása óta meghatározó pillére a szociális ügyek támogatása. Társadalmi felelősségvállalási programja keretében 2022-ben a Csoport 50 millió forint összértékű beruházással, egy új közösségi létesítménnyel támogatta Szikszó városát. A modern, biztonságos kerékpáros park, a 'XIXO Bringa Kert' a régióban élő családok, fiatalok számára biztosít új, színvonalas és aktív szabadidőeltöltési lehetőséget.

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 italportfolió egyre nagyobb hányada (2021-ben már több, mint 95%-a) készül magas újrahasznosított tartalommal bíró alumíniumból. Az alumínium tartós anyag, erős 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 kiszerelése ideális az egy alkalommal történő fogyasztáshoz.

A Csoport 2021-től működése teljes egészét zöld villamos energiával biztosítja. A zöldenergia olyan energia, amely természeti folyamatok során állandóan rendelkezésre áll, vagy újra termelődik. A megújuló erőműben megtermelt áram eredetét származási garanciák igazolják.

A fenntarthatóságért tett erőfeszítései elismeréseként 2021-ben a Csoport Green Brands díjban részesült. A független, nemzetközi minősítő szervezet, a környezet- és klímavédelem, a fenntarthatóság és a piackutatás területén tevékenykedő, szintén

[2] Kiskereskedelmi piaci részesedés eladott darabszámban Nielsen adatok alapján.

független és elismert nemzetközi intézményekkel együttműködésben, ökológiailag fenntartható márkákat és vállalatokat minősít.

A Társaság szintén 2021-ben vehette át a CSR Hungary díjat, azaz az önkéntes, nyilvános Magyar Üzleti Felelősség Díját, a "Legjobb innováció a körkörös gazdaságért" kategóriában.

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

Az Avalon Park Kft. 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 Kft. üzemelteti a Miskolc-Tapolcán található Avalon Park komplexumot, amely magában foglalja a wellness szálloda és apartmanházak, az étterem, a Maya játszópark, a gokart pálya, a sörkert, és a konferencia központ működtetését. Az Avalon Park Kft. rendelkezik egy benzinkúttal is Szikszó határában.

A Hell Automata Üzemeltető Kft. 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 Üzemeltető Kft ital-, kávé- és snack automatákat üzemeltet az ország egész területén.

A Hell Energy Store Kft. 2002.11.21-én kezdte meg tevékenységét. 2019.04.03-tól működik Hell Energy Store Kft. néven, és internetes kiskereskedelemmel foglalkozik.

A Csoport céljai és stratégiája

A HELL ENERGY sikereit a kiváló minőségben, a márka jó ár-érték arányában, széles körű elérhetőségben (minden országban, ahol jelen van, a Társaság törekszik a 70%-os disztribúció kiépítésére), a nemzetközi marketingkommunikációs háttérben, valamint a fogyasztói igényeknek megfelelő pozicionálásban látja. A cég missziója a trendeket követve olyan funkcionális italok gyártása, melyek az energiaitaloktól megszokott alapanyagokon kívül plusz összetevőket is tartalmaznak.

A "Gives you power like hell" szlogen mögött felsorakozik valamennyi érték, amely segít a fogyasztóknak a mindennapi kihívások leküzdésében. A HELL fő értékei a világszínvonalú íz és design mellett a kiváló ár-érték arány és a vonzó márkaimázs.

A HELL ENERGY az energiaital szektorban egyedüliként mondhatja el magáról, hogy több országban is piacvezető erős márkával, saját tulajdonú modern töltőüzemmel és alumínium italdobozgyárral rendelkezik, ami a vertikális integráció révén páratlan stratégiai pozíciót jelent globális szinten is.

A Csoport a rövid és hosszútávú vállalati stratégiájának kialakításakor, beruházásai tervezése, megvalósítása során kiemelt figyelmet fordít a fenntartható működésre és az energiahatékonyságra.

A Csoport üzleti környezete

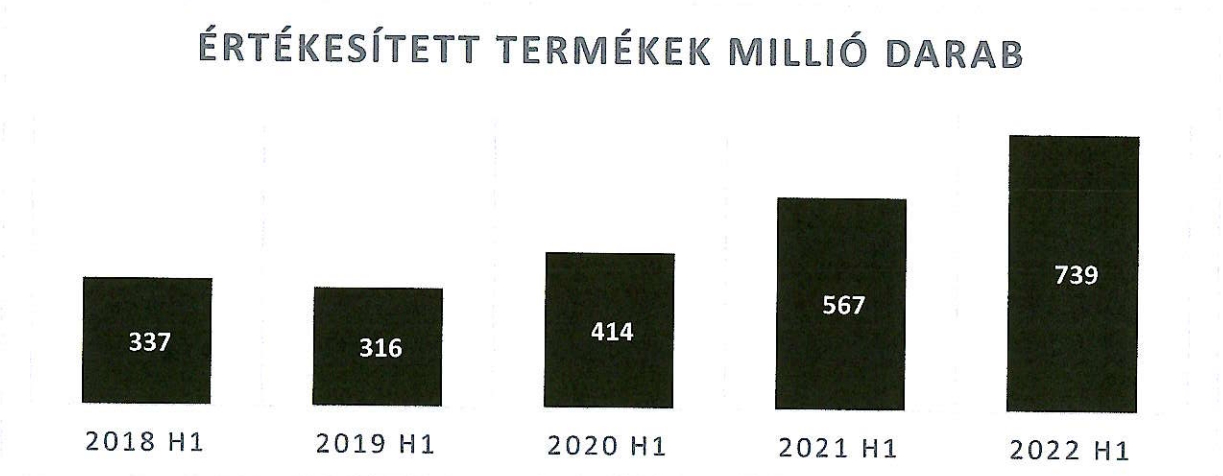
Az energiaitalok globális értékesítése 2022-ben tovább növekedett, az iparág várhatóan 2022 és 2025 között is tovább bővül. Ez a növekedés a rendelkezésre álló jövedelmek emelkedésének, a sporttevékenységek és az urbanizáció növekedésének tudható be. Várhatóan a releváns disztribúciós csatornák erősödése, amelyeken keresztül ezek a termékek eljutnak a fogyasztóhoz (beleértve e-kereskedelmet), elősegíti az ágazat értékesítésének növekedését.

Az iparágban egyszerre jelenik meg a koncentrálódás – a nagy nemzetközi üdítőital cégek növekvő jelenlétével – és a felaprózódás a folyamatos termékinnovációnak köszönhetően. Ez utóbbi a kategóriák közötti határok elmosódását is magával hozza.

A Csoport piacain számos, a stratégiai célországokban jelentős pozícióval, tapasztalattal és pénzügyi erővel rendelkező társaság versenyzik, valamint szállhatnak versenybe a jövőben.

A Csoport 2022. évi tevékenységének értékelése, kiemelt pénzügyi adatok

A csoport értékesítési volumene dinamikusan emelkedett az elmúlt 5 év során, 2022. első félévében 30%-kal magasabb volt az értékesített mennyiség az előző évinél. A növekedéshez az energiaitalok járultak hozzá a legnagyobb mértékben, a legdinamikusabban növekvő termékkategória viszont a jegeskávé volt.



Összevont (konszolidált) EREDMÉNYKIMUTATÁS „A" változat

adatok millió Ft-ban

Sorszám	A tétel megnevezése	30/06/2021	30/06/2022
I.	Értékesítés nettó árbevétele (01.+02.)	46,480	74 296
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke (03.±04.)	-57	2 500
III.	Egyéb bevételek	440	732
IV.	Anyagjellegű ráfordítások (05.+06.+07.+08.+09.)	31,981	58 808
V.	Személyi jellegű ráfordítások (10.+11.+12.)	3,181	4 422
VI.	Értékcsökkenési leírás	2,250	2 978
VII.	Egyéb ráfordítások	3,171	4 429
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I.±II.+III.-IV.-V.-VI.-VII.)	6,280	6 891
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII.-IX.)	10	1 839
C.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+A+B)	6,290	8 730
X.	Adófizetési kötelezettség	29	31
X/A.	Konszolidálásból adódó (számított) társasági adókülönbözet (+)	2	0
D.	ADÓZOTT EREDMÉNY (±C.-X.)	6,259	8 699
D/A	Külső tagok (más tulajdonosok) részesedése	0	0
D/B	Korrigált adózott eredmény	6,259	8 699

Az értékesítés nettó árbevétele 60%-kal haladja meg az előző év hasonló időszakát.
Az Üzemi tevékenység eredménye 9,7%-kal haladta meg a 2021. első félévi összeget, az adózás előtti eredmény pedig 38,8%-kal.

Összevont (konszolidált) mérleg „A" változat

Eszközök (aktívák)

adatok millió Ft-ban

Sorszám	A tétel megnevezése	31/12/2021	30/06/2022
01.	A. Befektetett eszközök (02.+10.+18. sor)	90,763	99,189
02.	I. IMMATERIÁLIS JAVAK (03.-09. sorok)	984	871
10.	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.-17. sorok)	80,135	88,894
18.	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19.-29. sorok)	9,644	9,424
32.	B. Forgóeszközök (33.+40.+50.+57. sor)	98,783	100,802
33.	I. KÉSZLETEK (34.-39. sorok)	13,655	23,284
40.	II. KÖVETELÉSEK (41.-49.sorok)	28,347	46,632
50.	III. ÉRTÉKPAPÍROK (51.-56. sorok)	0	0
57.	IV. PÉNZESZKÖZÖK (58.-59. sorok)	56,781	30,886
60.	C. Aktív időbeli elhatárolások (61.-63. sorok)	462	724
64.	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (01.+32.+60. sor)	190,008	200,715

A Befektetett eszközök, azon belül is a Tárgyi eszközök értéke jelentősen 8,7 milliárd forinttal növekedett a 2021. év végi állapothoz képest. 2022. során használatba vételre került az E doboztöltő sor, illetve folytatódtak a HELL 2031 kötvényforrásból megvalósítandó beruházások.

A Forgóeszközökön belül a Készletek 70,5 %-kal növekedtek. A csoport a megnövekedett forgalom, illetve az ellátási láncban tapasztalható nehézségek miatt magasabb biztonsági készletszintet épített. A Követelések 64,5 %-kal növekedtek az előző év végi állapothoz képest. A Pénzeszközök összege 25,9 milliárd forinttal csökkent, ami hiteltörlesztésnek, a kötvényforrás felhasználásának és a forgóeszközök növekedésének köszönhető.
Az Aktív időbeli elhatárolások összege 262 millió forinttal növekedett az év végéhez képest.

Összevont (konszolidált) mérleg „A" változat

Források (passzívák) — adatok millió Ft-ban

Sorszám	A tétel megnevezése	31/12/2021	31/12/2021
65.	D. Saját tőke (66.+68.+69.+70.+71.+72.+73+74.+75.+78. sor)	40,569	46,835
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	10,837	21,319
71.	V.LEKÖTÖTT TARTALÉK	10,530	10,780
72.	VI. Értékelési tartalék	0	0
75.	VII.KORRIGÁLT ADÓZOTT EREDMÉNY	15,561	8,699
76.	VIII.LEÁNYVÁLLALATI SAJÁTTŐKE-VÁLTOZÁS (+)	3,152	5,037
77.	IX.KONSZOLIDÁCIÓ MIATTI VÁLTOZÁSOK (+)	-511	0
80.	X.KÜLSŐ TAGOK (MÁS TULAJDONOSOK) RÉSZESEDÉSE	0	0
81.	E. Céltartalékok (82.-84. sorok)	0	0
85.	F. Kötelezettségek (86.+92.+102. sor)	133,770	127,357
86.	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (87.-91. sorok)	0	0
92.	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (93.-101. sorok)	112,271	103,741
102.	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (103.-115. sorok)	21,499	23,616
116.	G. Passzív időbeli elhatárolások (117.-119. sorok)	15,669	26,523
120.	FORRÁSOK ÖSSZESEN (65.+81.+85.+116. sor)	190,008	200,715

A Saját tőke növekedése 15,4 % az előző év végi összeg bázisán.
A Kötelezettségek csökkenése 6,4 milliárd forint, amely nagyrészt hiteltörlesztés következménye. A Rövid lejáratú kötelezettségek összege 8,5 milliárd forinttal csökkent az előző év végi állapothoz képest.
A Passzív időbeli elhatárolások összege 10,8 milliárd forinttal növekedett az előző év végi állapothoz képest részben a 2. dobozsorhoz kapott támogatások miatt.
A Csoport konszolidált mérlegfőösszege 10,7 milliárd forinttal, mintegy 5,6 %-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 szűkössége és az emelkedő bérszínvonal komoly megoldandó feladatot állít a Társaság és leányvállalatai elé.

A Csoport átlagos állományi létszáma 2022. első félévben 1,019 fő volt, mely 184 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

2021-ben lezárult a 2019-ben az MNB növekedési kötvény program keretében kibocsátott HELL 2029 kötvényekkel bevont forrás felhasználása.

A Társaság 2021. július 28-án HELL 2031 elnevezéssel kötvényt 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 Csoport világszintű értékesítési tevékenysége tőkeigényes tevékenység, amely jelentős finanszírozást igényel. A HELL Csoport hitelszerződéseiből rendelkezésre álló finanszírozási keretek egy része változó kamatozású. Az irányadó kamatlábak növekedéséből adódóan a Csoport finanszírozási költségei emelkedhetnek, amely a HELL Csoport finanszírozását költségesebbé teheti.

Piaci és iparági kockázatok

A Csoport tevékenysége és eredményessége kitett Magyarország, stratégiai célországai, és a globális makrogazdasági környezet alakulásának.

Kedvezőtlen makrogazdasági hatással járhat a már enyhébb formában, de még továbbra is tartó koronavírus (COVID-19) járvány, továbbá az azzal összefüggésben meghozott nemzetközi, kormányzati, hatósági, vagy egyéb intézkedések, valamint a piaci folyamatok és fogyasztói magatartások ezzel kapcsolatos változása.

A Csoport bevételének 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 teszi ki, így az alapanyagárak emelkedése negatív hatással lehet a Csoport működésének eredményességére. Ezen kockázat csökkentésére a Csoport törekszik arra, hogy éves keretszerződéseket kössön a legfontosabb alapanyag beszállítóival. Ezek a szerződések kiszámíthatóbbá teszik az alapanyag beszerzés költségének éven belüli alakulását. Ezen túlmenően az alumínium alapanyag beszerzéséhez kapcsolódóan az árak elmozdulását részben hedge ügyletekkel fedezi.

2022. február 24-én Oroszország megtámadta Ukrajnát. A Társaság forgalmában 5% alatti részt képviselnek a konfliktusban érintett országok (Ukrajna, Fehéroroszország, Oroszország), így az árbevételre és eredményre gyakorolt közvetlen hatás nem jelentős.

2022. június 30-án az ukrán, belorusz és orosz vevőkkel szembeni követelések értéke 2 821 millió forint volt.

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

Ezeken felül a Csoport nem azonosított olyan konkrét körülményt, amely jelentős hatással lenne a Társaság 2022. 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 HELL ENERGY Magyarország Kft. nyilatkozik arról, hogy

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

Budapest, 2022. szeptember 22.

Barabás Ernő
Ügyvezető
HELL ENERGY Magyarország Kft.