



**GIVES YOU
POWER
LIKE HELL**

VEZETŐSÉGI JELENTÉS

a

HELL ENERGY Magyarország Kft.

2024. 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 2024. üzleti év első félévére vonatkozó összevont vezetőségi jelentését („**Vezetőségi Jelentés**”), valamint a 2024. pénzügyi év első félévére vonatkozó összevont és egyedi pénzügyi kimutatásait.

A Társaság 2024. 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, tejitalok 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 Promotion 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, valamint sportrendezvények szervezésével és lebonyolításával is foglalkozik;
- 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. A bevezetést és felfutást követően eltelt négy év. 2023-ban sikerült megújulnia több szempontból és HELL ICE COFFEE néven 2023. decemberre már hat 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 életében a társadalmi felelősségvállalás is a vállalati magatartás egyik fontos alappillére: a HELL évről évre szervez jótékonyági akciókat és a rászorulóknak mellé áll a bajban. A 2023-as évben kiemelkedő összegű jótékony felajánlása révén 50 +15 millió forint értékű adománnyal segítette a HELL cégcsoport Borsod-Abaúj-Zemplén vármegye lakóit: tizennyolc borsodi település rászoruló családjai kaptak tartós élelmiszerekből álló ajándékcsomagot. Összesen 5.000 csomag talált gazdára. Az 50 millió forintos borsodi élelmiszeradományon túl 15 millió forint összértékű támogatással segítette Szikszó városának a HELL cégcsoport, hiszen a tavasszal felújított sportcsarnok edzőtermének

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.

berendezése saját erőből nem tudott volna megvalósulni. A cégcsoport adományának köszönhetően a helyi városvezetés új és korszerű eszközparkra tudta cserélni az elavult gépállományt. A helyi sport, az egészséges életmód fejlesztése régóta fontos ügy a HELL számára, elkötelezett támogatója a Miskolcon és Szikszón sikeres versenyzőket kinevelő HELL Fight Club küzdősport egyesületnek. 2022-ben a cégcsoport támogatásával épült meg a XIXO Bringa Kert is, 2023-ban pedig tovább bővültek az itt élők színvonalas sportolási lehetőségei a cégcsoportnak köszönhetően.

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 (2023-ban 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 kiszérése ideális az egy alkalommal történő fogyasztáshoz.

Fenntarthatóság területén négy független szakmai díjat nyert a HELL ENERGY 2023-ban szemléletformáló kampányával a HELLOALU-val, ráadásul három hazai elismerés mellett egyedüli magyar vállalként kapta meg a társadalmi felelősségvállalás és fenntarthatóság egyik nemzetközi díját, a Global Good Awards-ot is. A HELL ENERGY tavaly útjára indított CSR kampányának célja, hogy játékos és interaktív módon hívja fel a fogyasztók figyelmét az alumínium csomagolás előnyeire és körforgásban tartásának fontosságára. A cég emellett már második alkalommal kapta meg a Kiválóan Vezetett Vállalat címet.

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 italdobozok 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 Miskolctapolcán található Avalon Park komplexumot, amely magában foglalja a wellness szálloda és apartmanházak, az Avalon Ristorante és a The Club és éttermek, a Maya játszópark, a gokart pálya és a konferencia központ működtetését. Az Avalon Park Kft. rendelkezik egy benzinkúttal is Szikszó határában (Angel Station) és egy étteremmel Miskolcon (Il Baffo).

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 PROMOTION Kft. 2002.11.21-én kezdte meg tevékenységét. 2019.04.03-tól működik Hell Energy Store Kft. néven, majd 2023. október 13-tól HELL ENERGY

PROMOTION Kft. néven. Internetes kiskereskedelemmel és sportesemények szervezésével és lebonyolításával 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 gyártására, melyek az energiataloktól 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 Csoport fő értékei a világszínvonalú íz és design mellett a kiváló ár-érték arány és a vonzó márkaimázs.

A Csoport az energiatal szektorban egyedülként 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 energiatalok globális értékesítése 2023-ban tovább növekedett, az iparág várhatóan 2024 és 2026 között tovább bővül. 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 az e-kereskedelmet), elősegíti az ágazat értékesítésének növekedését.

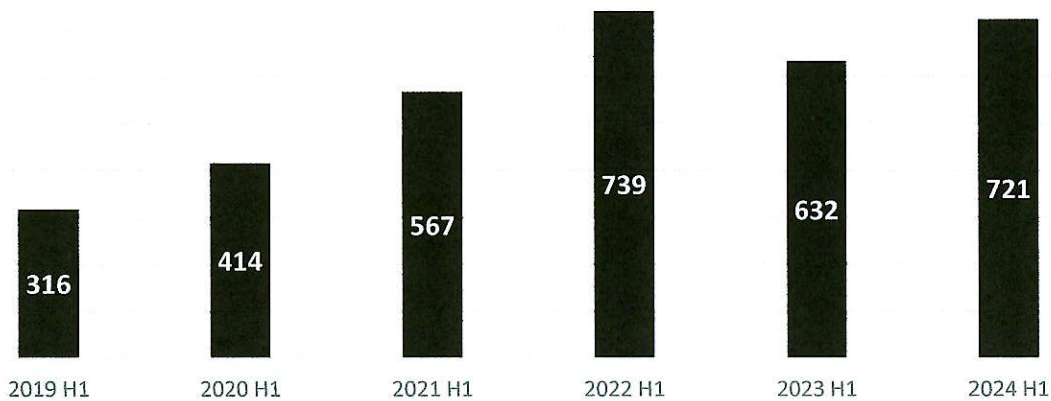
Az iparágban egyszerre jelenik meg a koncentráció – a nagy nemzetközi üdítőital cégek növekvő jelenlétével – és a felaprózódás a folyamatos termékinnovációnak köszönhetően. Ez utóbbi a kategóriák közötti határok elmosódását is magával hozza.

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

A Csoport 2024. üzleti éve első félévének értékelése, kiemelt pénzügyi adatok

2023-at leszámítva a csoport értékesítési volumene dinamikusan emelkedett az elmúlt 5 év során. 2023 első félévben a kulcs piacainkon bekövetkezett fogyasztáscsökkenés miatt 14,5 %-kal kevesebb volt az értékesített mennyiség az előző év azonos időszakához viszonyítva. 2024 első félévben pedig 14,1 %-kal volt magasabb az értékesített mennyiség mint 2023 első félévben, amihez hozzájárult a kötelező visszaváltási rendszer magyarországi bevezetése előtti készletfeltöltés is.

ÉRTÉKESÍTETT TERMÉKEK MILLIÓ DARAB



Összevont (konszolidált) EREDMÉNYKIMUTATÁS „A” változat

Sorszám	A tétel megnevezése	adatok millió Ft-ban	
		30/06/2023	30/06/2024
I.	Értékesítés nettó árbevétele (01.+02.)	77 060	94 036
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke (03.±04.)	2 991	1 232
III.	Egyéb bevételek	843	934
IV.	Anyagjellegű ráfordítások (05.+06.+07.+08.+09.)	56 436	65 172
V.	Személyi jellegű ráfordítások (10.+11.+12.)	5 449	6 991
VI.	Értékcsökkenési leírás	3 020	3 520
VII.	Egyéb ráfordítások	5 031	6 197
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I.±II.+III.-IV.-V.-VI.-VII.)	10 958	14 322
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII.-IX.)	-5 158	-527
C.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+A+B)	5 800	13 795
X.	Adófizetési kötelezettség	499	62
X/A.	Konszolidálásból adódó (számított) társasági adókülönbözet (+)	0	4
D.	ADÓZOTT EREDMÉNY (±C.-X.)	5 301	13 729
D/A	Külső tagok (más tulajdonosok) részesedése	0	0
D/B	Korrigált adózott eredmény	5 301	13 729

Az értékesítési volumen növekedésének köszönhetően az értékesítés nettó árbevétele 22 %-kal haladta meg az előző év hasonló időszakát.

Az üzemi tevékenység eredménye 30,7 %-kal haladta meg a 2023. első félévi összeget. Az adózás előtti eredmény a pénzügyi műveletek eredményének kedvező változásából adódóan pedig 137,8 %-kal volt több.

Összevont (konszolidált) mérleg „A” változat

Eszközök (aktívák)		adatok millió Ft-ban	
Sorszám	A tétel megnevezése	31/12/2023	30/06/2024
01.	A. Befektetett eszközök (02.+10.+18. sor)	147 535	156 193
02.	I. IMMATERIÁLIS JAVAK (03.-09. sorok)	714	718
10.	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK (11.-17. sorok)	135 539	144 171
18.	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK (19.-29. sorok)	11 282	11 304
32.	B. Forgóeszközök (33.+40.+50.+57. sor)	77 385	93 509
33.	I. KÉSZLETEK (34.-39. sorok)	23 278	21 827
40.	II. KÖVETELÉSEK (41.-49. sorok)	50 891	65 495
50.	III. ÉRTÉKPAPÍROK (51.-56. sorok)	0	0
57.	IV. PÉNZESZKÖZÖK (58.-59. sorok)	3 216	6 187
60.	C. Aktív időbeli elhatárolások (61.-63. sorok)	2 620	2 105
64.	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (01.+32.+60. sor)	227 540	251 807

A befektetett eszközök, azon belül is a tárgyi eszközök értéke jelentősen, 8,6 milliárd forinttal növekedett a 2023. év végi állapothoz képest. 2024. során a HELL 2031 Kötvény forrásából megvalósítandó beruházás a célegyesbe fordult.

A forgóeszközökön belül a készletek értéke 1,5 milliárd forinttal csökkent a 2023. év végéhez viszonyítva. A követelések 28,7 %-kal növekedtek az előző év végi állapothoz képest. A pénzeszközök összege 2 971 milliárd forinttal növekedett.

Az aktív időbeli elhatárolások összege 0,5 milliárd forinttal csökkent az év végéhez képest.

Összevont (konszolidált) mérleg „A” változat

Források (passzívák)		adatok millió Ft-ban	
Sorszám	A tétel megnevezése	31/12/2023	30/06/2024
65.	D. Saját tőke (66.+68.+69.+70.+71.+72.+73+74.+75.+78. sor)	65 229	77 311
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	25 699	34 682
71.	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	18 934	18 966
72.	VI. Értékelési tartalék	0	0
75.	VII. KORRIGÁLT ADÓZOTT EREDMÉNY	15 468	13 729
76.	VIII. LEÁNYVÁLLALATI SAJÁTTŐKE-VÁLTOZÁS (+)	4 537	9 685
77.	IX. KONSZOLIDÁCIÓ MIATTI VÁLTOZÁSOK (+)	-409	-751
80.	X. KÜLSŐ TAGOK (MÁS TULAJDONOSOK) RÉSZESÉDÉSE	0	0
81.	E. Céltartalékok (82.-84. sorok)	0	0
85.	F. Kötelezettségek (86.+92.+102. sor)	137 615	146 393
86.	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK (87.-91. sorok)	0	0
92.	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (93.-101. sorok)	113 277	120 610
102.	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK (103.-115. sorok)	24 338	25 783
116.	G. Passzív időbeli elhatárolások (117.-119. sorok)	24 696	28 103
120.	FORRÁSOK ÖSSZESEN (65.+81.+85.+116. sor)	227 540	251 807

A saját tőke növekedése 18,5 % az előző év végi összeg bázisán.

A kötelezettségek növekedése 8,8 milliárd forint, amely nagyrészt hitelfelvétel következménye. A rövid lejáratú kötelezettségek összege 1,4 milliárd forinttal növekedett az előző év végi állapothoz képest.

A passzív időbeli elhatárolások összege 3,4 milliárd forinttal növekedett az előző év végi állapothoz képest.

A Csoport konszolidált mérlegfőösszege 24,3 milliárd forinttal, mintegy 10,7 %-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 ösztönzi 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 2024. első félévben 1 161 fő volt, mely 84 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 Társaság a tízéves futamidejű, fix kamatozású kötvényből származó forrás jelentős részét a Csoport beruházásainak finanszírozására használja fel.

A Csoport világszintű értékesítési tevékenysége tőkeigényes tevékenység, amely jelentős finanszírozást igényel. A Csoport hitelszerződéseiből rendelkezésre álló finanszírozási keretek egy része változó kamatozású. Az irányadó kamatlábak növekedéséből adódóan a Csoport finanszírozási költségei emelkedhetnek, amely a Csoport finanszírozását költségesebbé teheti.

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 összesen EUR 77,87 millió összegű folyószámlahitel- és forgóeszköz-hitelkeret áll a Csoport rendelkezésére. A Csoport a 2023-as pénzügyi év utolsó negyedében és a 2024-es pénzügyi év első negyedében a tervezett energiahatékonysági beruházásaihoz kapcsolódóan több új beruházási hitelszerződést is kötött összesen 14,28 M EUR összegben.

Piaci és iparági kockázatok

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

2022. február 24-én Oroszország megtámadta Ukrajnát. A Társaság forgalmában 2 % alatti részt képviselnek a konfliktusban érintett országok (Ukrajna, Fehéroroszország), így az árbevételre és eredményre gyakorolt közvetlen hatás nem jelentős. A Társaság 2024 első félévében nem szállított Oroszországba, rendezetlen követelése nincs orosz vevővel szemben. Eddig sikerült biztosítani az Ukrajnával fennálló kereskedelmi kapcsolat zavartalanságát az adott körülményekhez képest.

2024. június 30-án az ukrán, belorusz vevőkkel szembeni követelések értéke 4 053 millió forint volt.

2023 végétől a vörös-tengeri incidensek újabb kihívást jelentenek a tengeri szállításban.

A vezetőség folyamatosan figyelemmel kíséri a konfliktusok alakulását és meghozza az annak hatásait mérséklő döntéseket.

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- és energia költségek 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.

Ezeken felül a Csoport nem azonosított olyan konkrét körülményt, amely jelentős hatással lenne a Társaság 2024. 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, 2024. szeptember 04.



Barabás Ernő
Ügyvezető
HELL ENERGY Magyarország Kft.