



HELL ENERGY Magyarország Kft.

1062 Budapest, Andrásy út 126.

Cégjegyzék szám: 01-09-729429

Adószám: 13324223-4-44

Statisztikai számjel: 13324223-1107-113-01

Konszolidált éves beszámoló

Beszámolási időszak kezdete:

2025.01.01.

Beszámolási időszak vége:

2025.12.31.

2025.

Tartalom

1	A VÁLLALKOZÁS ISMERTETÉSE	4
	A Társaságcsoporthoz szervezeti felépítése	5
	A konszolidálásba teljeskörűen bevont leányvállalatok bemutatása.....	5
	1.2.1 Konszolidációs körök kialakítása	5
1.1	1.2.2 Quality Pack Zrt.	5
1.2	1.2.3 Avalon Park Kft.	6
	1.2.4 Hell Automata Üzemeltető Kft.....	6
	1.2.5 Hell Energy Promotion Kft.....	7
	A konszolidációs körök tárgyévben bekövetkezett változásai.....	7
1.3	A konszolidálás alól mentesített leányvállalatok bemutatása	7
1.4	1.4.1 Palotay Automatic Kft.....	8
2	A TÁRSASÁGCSOPORT SZÁMVITELI POLITIKÁJÁNAK MEGHATÁROZÓ ELEMEI... 8	
2.1	Általános információk	8
2.2	A konszolidált számviteli politika főbb elemei	9
	2.2.1 Immateriális javak, tárgyi eszközök	10
	2.2.2 Maradványérték nagysága	11
	2.2.3 Készletek.....	11
	2.2.4 Követelések	12
	2.2.5 Külföldi pénzeszközben (nem HUF-ban) felmerülő ügyletek elszámolása.....	12
	2.2.6 Céltartalékok.....	13
2.3	2.2.7 Társasági adó.....	13
	2.2.8 Időbeli elhatárolások.....	13
	A konszolidáció során alkalmazott előírások.....	13
	2.3.1 A konszolidációs kör kialakítása	13
	2.3.2 Konszolidációs műveletek meghatározása	15
	2.3.3 A konszolidáció előkészítése.....	15
	2.3.4 Tőkekonszolidálás.....	15
	2.3.5 Adósságkonszolidálás	16
	2.3.6 Közbeső eredmények kiszűrése	16

2.3.7	Bevételek, ráfordítások konszolidálása.....	17
2.3.8	Konszolidálás miatti társasági adókülönbözet meghatározása.....	17
2.3.9	Mérlegen kívüli tételek konszolidálása.....	18
3	A PÉNZÜGYI HELYZET ÉS A LIKVIDITÁS MUTATÓI	18
4	KIEGÉSZÍTÉS A BESZÁMOLÓ ADATAIHOZ	19
	Immateriális javak és tárgyi eszközök	19
	Befektetett pénzügyi eszközök.....	20
4.1	4.2.1 Az aktív tőkekonszolidációs különbözet alakulása a konszolidációba teljeskörűen bevont vállalkozásnál.....	21
4.2	4.2.2 A passzív tőkekonszolidációs különbözet alakulása a konszolidációba teljeskörűen bevont vállalkozásnál.....	21
	Készletek.....	22
4.3	Követelések.....	22
4.4	Egyéb követelések.....	23
4.5	Konszolidálásból adódó társasági adókövetelés	23
4.6	Pénzeszközök.....	23
4.7	Aktív időbeli elhatárolás.....	24
4.8	Saját tőke	24
4.10	Leányvállalati saját tőke változás	26
4.11	Konszolidáció miatti változások	26
4.12	Céltartalékok.....	26
4.13	Kötelezettségek	26
4.14	Passzív időbeli elhatárolások	29
4.15	Nettó árbevétel.....	33
4.16	Egyéb bevétel.....	33
4.17	Költségek költségnemenkénti megbontása.....	34
4.18	Egyéb ráfordítás	36
4.19	Pénzügyi műveletek eredménye.....	36
4.20	Adózás.....	37
4.21	Kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók	38
5	TÉTELES KIEGÉSZÍTÉSEK, MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK.....	39
6	FORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK.....	40

1 A VÁLLALKOZÁS ISMERTETÉSE

A Hell Energy Magyarország Kft. továbbiakban ("Társaság" vagy „Anyavállalat” vagy „Hell Energy Kft.”) egy korlátolt felelősségű társaság, melyet magánszemélyek alapítottak 2004. július 16-án.

A Társaság **2004. július 16-án** kezdte meg tevékenységét, majd a cégbíróság a Cg. 01-09-729429-es cégjegyzékszámom 2004. szeptember 24-én jegyezte be.

A Társaság az alábbi tevékenységet folytatja:

- Üdítőital, ásványvíz gyártása

A Társaság törzstőkéje: 1 000 M HUF
A Társaság adószáma: 13324223-4-44

Beszámolási időszak kezdete: 2025.01.01.
Beszámolási időszak vége: 2025.12.31.

A Társaság bejegyzett székhelye:

- 1062 Budapest, Andrásy út 126.

A társaság fióktelepe(i):

- 3527 Miskolc, Zsigmondy Vilmos utca 2. (a Társaság központi ügyintézésének helye is)
- 3800 Szikszó, 1290/9. hrsz.
- 3800 Szikszó, Hell utca 1.
- 3800 Szikszó, Hell utca 2.

A Társaság tulajdonosai:

Hell Group Holding Korlátolt Felelősségű Társaság

Székhely: 1062 Budapest, Andrásy út 126.

Cégjegyzékszám: 01-09-386282

Jegyzett tőke aránya: 100%

A Társaság anyavállalata, a Hell Group Holding Kft. konszolidált beszámolót készít, amelybe a Hell Energy Magyarország Kft., mint leányvállalat bevonásra kerül.

A Társaság a konszolidált beszámolót, valamint a konszolidált üzleti és vezetőségi jelentést internetes honlapján is közzéteszi:

www.hellenergy.com/hu/befektetoknek/

A Társaság 2025. évi egyedi éves beszámolójának kiemelt adatainak alakulása (millió Ft-ban):

Megnevezés	2024	2025	Változás
Mérlegfőösszeg	217 528	230 129	12 601
Saját tőke	66 183	70 580	4 397
Jegyzett tőke	1 000	1 000	0
Értékesítés nettó árbevétele	181 780	202 281	20 501
Adózott eredmény	14 600	7 307	-7 293

A Társaságcsoporthoz szervezeti felépítése

A Társaság tevékenységének nagyarányú bővülése következtében cégcsoporttá bővült, melynek következtében a Társaság a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (továbbiakban: Sztv.) előírásai alapján konszolidált beszámoló készítésére kötelezetté vált. Jelen konszolidált beszámoló a Társaság és az 1.2 pontban bemutatott leányvállalatainak (továbbiakban együttesen: „Csoport” vagy „HELL Csoport”) a Sztv. szabályai alapján konszolidált adatait foglalja magában.

1.1

A konszolidálásba teljeskörűen bevont leányvállalatok bemutatása

	Neve	Székhelye	Szavazati arány
1.2	Quality Pack Zrt.	1062 Budapest, Andrásy út 126.	közvetlen, 100%
	Avalon Park Kft.	1062 Budapest, Andrásy út 126.	közvetlen, 100%
	Hell Automata Üzemeltető Kft.	1062 Budapest, Andrásy út 126.	közvetlen, 100%
	Hell Energy Promotion Kft.	1062 Budapest, Andrásy út 126.	közvetlen, 100%

1.2.1 Konszolidációs körök kialakítása

Társaság	Mérlegfőösszeg		Értékesítés nettó árbevétele		Létszám	
	Érték	%	Érték	%	Érték	%
Hell Energy Magyarország Kft.	230 129	70,56%	202 281	73,44%	737	55,59%
Avalon Park Kft.	6 913	2,12%	8 920	3,24%	177	13,34%
Quality Pack Zrt.	87 293	26,77%	58 530	21,25%	341	25,71%
Hell Automata Üzemeltető Kft.	1 288	0,39%	4 455	1,62%	66	4,98%
Hell Energy Promotion Kft.	511	0,16%	1 229	0,45%	5	0,38%
Konszolidációba teljes körűen bevont vállalatok összesen	326 134	100,00%	275 415	100,00%	1 326	100,00%

1.2.2 Quality Pack Zrt.

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.

A Quality Pack Zrt. 2025. évi egyedi éves beszámolójának kiemelt adatainak alakulása (millió Ft-ban):

Megnevezés	2024	2025	Változás
Mérlegfőösszeg	84 808	87 293	2 485
Saját tőke	19 255	24 472	5 217
Jegyzett tőke	1 600	1 600	0
Értékesítés nettó árbevétele	50 444	58 530	8 086
Adózott eredmény	5 114	5 217	103

1.2.3 Avalon Park Kft.

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 éttermek, a Maya játszópark, a gokart pálya, és a konferencia központ működtetését. Az Avalon Park Kft. rendelkezik egy benzinkúttal is Szikszó határában (Angel Station), egy étteremmel Miskolcon (Il Baffo), egy privát luxusvillával Miskolctapolcán (Avalon Luxury Villa), valamint egy cukrászdával Miskolctapolcán (A Fekvő Róka Kávézó és Cukrászda).

Az előzőeken túl a tevékenységi körébe tartozik még személygépkocsik hosszú távú bérbeadása is.

Az Avalon Park Kft. 2025. évi egyedi éves beszámolójának kiemelt adatainak alakulása (millió Ft-ban):

Megnevezés	2024	2025	Változás
Mérlegfőösszeg	7 101	6 913	-188
Saját tőke	1 869	1 789	-80
Jegyzett tőke	752	752	0
Értékesítés nettó árbevétele	8 990	8 920	-70
Adózott eredmény	-49	-80	-31

1.2.4 Hell Automata Üzemeltető Kft.

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 Automata Üzemeltető Kft. 2025. évi egyedi éves beszámolójának kiemelt adatainak alakulása (millió Ft-ban):

Megnevezés	2024	2025	Változás
Mérlegfőösszeg	1 003	1 287	284
Saját tőke	340	386	46
Jegyzett tőke	3	3	0
Értékesítés nettó árbevétele	4 269	4 455	186
Adózott eredmény	142	45	-97

1.2.5 Hell Energy Promotion Kft.

A Hell Energy Promotion Kft. 2002.11.21-én kezdte meg tevékenységét. 2019.04.03-tól működik Hell Energy Store Kft., majd 2023. október 13-tól Hell Energy Promotion Kft. néven. Internetes kiskereskedelemmel és sportesemények szervezésével és lebonyolításával foglalkozik.

A Hell Energy Promotion Kft. 2025. évi egyedi éves beszámolójának kiemelt adatainak alakulása (millió Ft-ban):

Megnevezés	2024	2025	Változás
Mérlegfőösszeg	1 150	511	-639
Saját tőke	7	15	8
Jegyzett tőke	3	3	0
Értékesítés nettó árbevétele	2 660	1 229	-1 431
Adózott eredmény	3	8	5

A konszolidációs körök tárgyévben bekövetkezett változásai**1.3**

A Sztv. figyelembevételével a Hell Energy Magyarország Kft. négy leányvállalatot von be teljeskörűen a 2025. évi összevont (konszolidált) éves beszámolójába, amelyekben közvetlenül gyakorol meghatározó befolyást. A Quality Pack Zrt. és az Avalon Park Kft. konszolidációba történő első bevonásának időpontja az egyes társaságok alapításának időpontja. 2017. június 30-án a Társaság megszerezte a Hell Automata Üzemeltető Kft. 100%-os részesedését, mely vállalatot a 2017-es konszolidált beszámolóba a megszerzés napjától szintén teljeskörűen bevont. A Hell Energy Promotion Kft. 2020.07.13.-án került a Hell Energy Magyarország Kft. tulajdonába, amely a 2021-es konszolidált beszámolóba már szintén bevonásra került.

A Hell Automata Üzemeltető Kft. 2025.06.20-án megszerezte a Palotay Automatic Kft. 100%-os részesedését, azzal a céllal, hogy a társaságot 2026-ban beolvassza.

A Hell Energy Magyarország Kft. több olyan társasággal folytat tranzakciókat, amely társaságok a Hell Group Holding Kft., mint végső Anyavállalatuk révén minősülnek kapcsolt feleknek. Ezeket a társaságokat és a velük folytatott tranzakciók típusát és összegét a 4.2, 4.13, valamint a 4.21 pont tartalmazza. A Hell Energy Magyarország Kft. konszolidált beszámolójában ezek a tételek a kapcsolt mérlegsorokon jelennek meg, de a fenti okokból nem kerülnek kiszűrésre, ugyanígy az eredménykimutatásból sem.

1.4**A konszolidálás alól mentesített leányvállalatok bemutatása**

Neve	Székhelye	Szavazati arány
Palotay Automatic Kft.	1062 Budapest, Andrássy út 126.	közvetett, 100%

1.4.1 Palotay Automatic Kft.

A Palotay Automatic Kft. 2024.11.07-én kezdte meg a tevékenységét. A Palotay Automatic Kft. ital-, kávé- és snack automatákat üzemeltet az ország egész területén.

A Palotay Automatic Kft. 2025. évi egyedi éves beszámolójának kiemelt adatainak alakulása (millió Ft-ban):

Megnevezés	2024	2025	Változás
Mérlegfőösszeg	3	62	59
Saját tőke	3	-32	-35
Jegyzett tőke	3	3	0
Értékesítés nettó árbevétele	0	451	451
Adózott eredmény	0	-35	-35

2 A TÁRSASÁGCSOPORT SZÁMVITELI POLITIKÁJÁNAK MEGHATÁROZÓ ELEMEI**Általános információk****2.1**

A HELL Csoport tagvállalatai éves beszámolót, valamint üzleti és vezetőségi jelentést a magyar számviteli szabályok szerint évente, minden év december 31-ei fordulónappal készítene.

A Sztv. szerinti konszolidált éves beszámoló, valamint konszolidált üzleti és vezetőségi jelentés évente készül.

A Csoport a konszolidált mérleget „A” változatban, a konszolidált eredménykimutatást összköltség eljárással a Sztv.-ben meghatározott tagolás szerint készíti el.

A mérlegfordulónapja: december 31.

Üzleti év: január 1. naptól – december 31. napig tart

Mérlegkészítés időpontja: április 25.

Az egyedi beszámolók mérlegkészítési időpontjai:

- Anyavállalat: január 31.
- Leányvállalatok: január 31.
- A leányvállalatok által a tulajdonos részére fizetett osztalékra vonatkozó információszolgáltatás vonatkozásában a mérlegkészítés időpontja: április 25.

Az éves beszámoló adatai – a megjegyzett kivételektől eltekintve – millió forintban értendők.

A Csoport könyvvizsgálatra kötelezett.

A Csoport könyvvizsgálatát a KPMG Hungária Kft. (székhelye: 1134 Budapest, Váci út 31., cégjegyzékszám: Cg. 01-09-063183, könyvvizsgálói kamarai nyilvántartási száma: 000202) látja el.

Felelős bejegyzett könyvvizsgáló: Veres Dániel (könyvvizsgálói igazolvány száma: 007373)

A könyvvizsgáló megbízatása 2023. szeptember 5. napjától 2023., 2024., 2025. üzleti évekre határozott időtartamra szól, de legkésőbb 2026. június 30. napjáig.

A konszolidált éves beszámolóhoz kapcsolódó audit éves díja: 7,6 M Ft + ÁFA.

A beszámoló összeállításáért felelős:

Neve: Szabó Erika

Születési neve: Szabó Erika

Anyja születési neve: Veres Mária Magdolna

Regisztrációs száma: 137534

Regisztrációs szakterülete: vállalkozási mérlegképes könyvelő

A beszámoló aláírására Barabás Ernő ügyvezető (an.: Gábor Irén) (Lakcím: 3519 Miskolc, Kis Kőkötő út 72.) önállóan jogosult.

A konszolidált számviteli politika főbb elemei

2.2 A Hell Energy Magyarország Kft. Konszolidációs Számviteli Politikája a Sztv. előírásaira épül, figyelembe veszi az Anyavállalat célkitűzéseit és a számviteli alapelvek figyelembevételével olyan beszámolási és számviteli információs rendszert alakít ki, amely az Anyavállalat és Leányvállalatai együttes vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad.

A Csoport könyveit és nyilvántartásait a Sztv. alapján és a Magyarországon általánosan elfogadott számviteli elveknek megfelelően vezeti.

A Társaság és leányvállalatai a számviteli törvénnyel összhangban kialakították a pénzkezelési, leltározási, eszköz és forrás értékelési, /ill. önköltség-számítási/ szabályzatukat.

A Csoport rögzítette számviteli politikájában, hogy a vállalkozás folytatásának elvéből kiindulva biztosítani kell a (teljesség, valódiság, világosság, összemérés, folytonosság, következetesség, óvatosság, bruttó elszámolás, egyedi értékelés, az időbeli elhatárolás, a tartalom elsődlegessége a formával szemben, a lényegesség és a költség-haszon összevetés) számviteli alapelvek érvényesülését.

Az összevont (konszolidált) éves beszámoló részei:

- összevont (konszolidált) mérleg,
- összevont (konszolidált) eredménykimutatás,
- összevont (konszolidált) kiegészítő melléklet.

A Hell Energy Magyarország Kft. az összevont (konszolidált) éves beszámoló mellett összevont (konszolidált) üzleti és vezetőségi jelentés készítésére is kötelezett.

Az összevont (konszolidált) mérleg készítésének célja, hogy az eszközöknél és forrásoknál - az Anyavállalat és a Leányvállalatok egymás közti kapcsolatai miatt - lévő halmozódások kiszűrésével a HELL Csoport tulajdonosai és vezetése, az üzletfelek, befektetők, hitelezők részére információt szolgáltatson a Csoport valós vagyoni és pénzügyi helyzetéről, az azokban bekövetkezett változásokról.

Az összevont (konszolidált) eredménykimutatás a Csoport tagjai közötti bevételek és ráfordítások kiszűrésével információt szolgáltat a Csoport teljesítményéről.

A Csoport számvitel-politikai döntései

Jelentős összegű hiba

Ha a hiba feltárásának évében, a különböző ellenőrzések során, egy adott üzleti évet érintően (évenként külön-külön) feltárt hibák és hibahatások - eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő - értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja a számviteli politikában meghatározott értékhatárt. Minden esetben jelentős összegű a hiba, ha a hiba feltárásának évében az ellenőrzések során - ugyanazon évet érintően - megállapított hibák, hibahatások eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2 százalékát, illetve, ha a mérlegfőösszeg 2 százaléka nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forintot.

Nem jelentős összegű hiba

Ha a hiba feltárásának évében, a különböző ellenőrzések során, egy adott üzleti évet érintően (évenként külön-külön) feltárt hibák és hibahatások - eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő - értékének együttes (előjeltől független) összege nem haladja meg a jelentős összegű hiba értékhatárát.

A Csoport a számviteli elszámolás, az értékelés szempontjából:

- kivételes nagyságú vagy előfordulású bevételnek tekinti az adott tételt, ha annak a nettó árbevételhez viszonyított százalékos érték meghaladja az 5 %-ot, vagy az 1 000 millió forintot;
- kivételes nagyságú vagy előfordulású költségnek tekinti az adott tételt, ha annak a nettó árbevételhez viszonyított százalékos érték meghaladja az 5 %-ot, vagy az 1 000 millió forintot;
- kivételes nagyságú vagy előfordulású ráfordításnak tekinti az adott tételt, ha annak a nettó árbevételhez viszonyított százalékos érték meghaladja az 5 %-ot, vagy az 1 000 millió forintot.

A jelentős tételek értékhatárát el nem érő tételeket a Csoport nem lényegesnek, illetve nem jelentősnek tekinti.

A Csoport a számviteli elszámolások során **jelentősnek tekinti:**

- *maradványérték meghatározásánál* az üzembe helyezett eszköz bekerülési értékének 20%-a, de legalább 1 millió Ft;
- *hitelviszonyt megtestesítő értékpapírhoz* kapcsolódóan a bekerülési érték 20%-a;
- *tulajdoni részesedést jelentő befektetésnél* a bekerülési érték 20%-a;
- *követelések értékvesztésénél* a fordulónapon fennálló összes követelés 20%-a.

A Csoport vevőnként, illetve adósokként **kisösszegű követelésnek** tekinti a mérlegfordulónapon fennálló követelésekből a 100 E Ft-ot meg nem haladó követelések összegét.

A Csoport fajlagosan **kisértékű eszköznek** tekinti azokat az eszközöket, melyek értéke nem haladja meg a leltározási és leltárkészítési szabályzatban rögzített készletcsoportok (főkönyvi számlánkként) mérlegfordulónapi értékének 2%-át.

2.2.1 Immateriális javak, tárgyi eszközök

Az immateriális javak és tárgyi eszközök beszerzési, illetve előállítási költségen halmozott értékcsökkenéssel csökkentve az ismert piaci értéküknél nem magasabb értéken kerülnek

kimutatásra. Az értékcsökkenés kiszámítása a bruttó érték alapján a lineáris módszer alkalmazásával történik havonta, az immateriális javak és tárgyi eszközök várható hasznos élettartama alatt történő leírásához szükséges értékcsökkenési kulcsok alapján.

Az immateriális javak és tárgyi eszközök várható hasznos élettartama az alábbiak szerint alakul:

Vagyoni értékű jogok	5 év (20%)
Szellemi termékek	5 év (20%)
Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	25-50 év (2-4%)
Műszaki berendezések, gépek, járművek	3-20 év (5-33%)
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	5-7 év (14,5-20%)

A 200 ezer forint egyedi beszerzési, előállítási érték alatti vagyoni értékű jogok, szellemi termékek, tárgyi eszközök bekerülési értéke a használatbavételkor értékcsökkenési leírásként egy összegben kerül elszámolásra.

2.2.2 Maradványérték nagysága

A HELL Csoport az eszközök maradványértékét – az egyedi értékelés elve alapján – a hasznos élettartam végére számított, az adott eszköz üzembe helyezésének időpontjában fellelhető hasonló korú eszköz piaci értéke alapján határozza meg.

Ha változik a bekerülési érték, a hasznos élettartam, vagy mindkettő, akkor a maradványértéket felül kell vizsgálni és szükség esetén – amennyiben a változás jelentős – újból meg kell állapítani.

Ha az eszköznek a hasznos élettartam végén várhatóan realizált értéke nem jelentős, akkor a HELL Csoport a maradványértéket nullának tekinti.

Nem jelentős a maradványérték abban az esetben, ha annak értéke valószínűsíthetően nem jelentős, azaz értéke nem éri el az aktivált eszköz bekerülési értékének 20 %-át vagy az 1 millió forintot, illetve, ha az eszköz csak eredeti rendeltetésétől megfosztva (szétszedve), vagy hulladékként értékesíthető, továbbá, ha az eszköz várhatóan nem lesz értékesíthető.

2.2.3 Készletek

A HELL Csoport a készleteiről év közben folyamatos mennyiségi és értékbeni nyilvántartást vezet, kivéve a Hell Automata Üzemeltető Kft., ahol év közben mennyiségi nyilvántartást vezetnek. A készletek mérlegértékét a társaságok csúsztatott átlagár módszerrel határozzák meg. A vásárolt készletek a beszerzési költség és a nettó piaci érték közül az alacsonyabb értéken kerülnek kimutatásra. A befejezetlen termelés és a késztermékek értéke tartalmazza a közvetlen anyag- és munkaköltséget és a felosztott közvetett költségek megfelelően arányosított részét.

Ha a vásárolt készlet (anyag, áru) bekerülési (beszerzési), illetve könyv szerinti értéke jelentősen és tartósan magasabb (20 %-kal és 1 éven túl), mint a mérlegkészítéskor ismert tényleges piaci értéke, akkor azt a mérlegben a tényleges piaci értéken, ha pedig a saját termelésű készlet (befejezetlen termelés, félkész és késztermék) bekerülési (előállítási), illetve könyv szerinti értéke jelentősen és tartósan magasabb, mint a mérlegkészítéskor ismert és várható eladási ára, akkor azt a mérlegben a még várhatóan felmerülő költségekkel csökkentett, várható támogatásokkal növelt eladási áron számított értéken kell kimutatni, a készlet értékét a különbözet értékvesztésként elszámolásával kell csökkenteni.

Jelentős mértékűnek kell tekinteni a csökkenést, ha a készletcsoport értéke a nyilvántartási árhoz viszonyítva legalább 10%-kal, de legalább 1 millió Ft-tal lecsökken.

Az értékbeni változás miatti értékvesztést év végén kell elszámolni.

Amennyiben a piaci érték jelentősen és tartósan meghaladja a könyv szerinti értéket, a korábban elszámolt értékvesztést vissza kell írni. A tartós és jelentős mérték megítélésénél az értékvesztés elszámolásánál meghatározott értékhatárokat kell figyelembe venni.

2.2.4 Követelések

A követelések értékelésére a törvényben meghatározottak szerint kerül sor. A mérlegben csak az adós által elismert követelések szerepelnek.

A vevő minősítése alapján az üzleti év mérlegfordulónapján fennálló és a mérlegkészítés időpontjáig pénzügyileg nem rendezett követelésnél értékvesztést kell elszámolni - a mérlegkészítés időpontjában rendelkezésre álló információk alapján - a követelés könyv szerinti értéke és a követelés várhatóan megtérülő összege közötti - veszteségjellegű - különbözet összegében, ha ez a különbözet tartósan mutatkozik és jelentős összegű.

Jelentős mértékű a csökkenés, ha a követelés várhatóan megtérülő összege és a könyv szerinti értéke közötti különbözet meghaladja a követelés bekerülési értékének legalább 10 %-át, de legalább az 1 millió Ft-ot.

Amennyiben a piaci érték jelentősen és tartósan meghaladja a könyv szerinti értéket, a korábban elszámolt értékvesztést vissza kell írni. A tartós és jelentős mérték megítélésénél az értékvesztés elszámolásánál meghatározott értékhatárokat kell figyelembe venni.

A HELL Csoport azon követeléseket tekinti kisösszegűnek, amelyek értéke nem haladja meg a 250 ezer forintot.

A vevőnként kisösszegű követeléseknél - a vevők együttes minősítése alapján - az értékvesztés összegét, ezen követelések nyilvántartásba vételi értékének 20 százalékában határozza meg.

2.2.5 Külföldi pénzeszközben (nem HUF-ban) felmerülő ügyletek elszámolása

A nem HUF-ban felmerülő ügyletek a Magyar Nemzeti Bank által közzétett árfolyamon kerülnek elszámolásra. A pénzügyi teljesítés és az ügylet felmerülésének időpontjában érvényes árfolyamkülönbszetéből adódó árfolyamnyereség vagy veszteség az eredménykimutatásban kerül kimutatásra.

A nem HUF-ban nyilvántartott eszközök és források értékelése a mérlegben az alábbiak szerint alakul:

Típus	Leírás
Valuta- és devizakészletek	Az üzleti év mérlegfordulónapját megelőző napra vonatkozó MNB által közzétett árfolyamon átszámított érték.
Nem HUF-ban fennálló követelés, kötelezettség	Minden devizás ügyletet át kell értékelni az MNB fordulónapot megelőző napi árfolyamára.

2.2.6 Céltartalékok

A konszolidált beszámoló összeállítása során az Anyavállalat a céltartalék képzés szükségességét és a képzett céltartalék összegét jogosult felülvizsgálni.

Az adózás előtti eredmény terhére a Csoportnak a szükséges mértékben céltartalékot kell képeznie a nem realizált, de elhatárolt árfolyamveszteségekre mindaddig, amíg a már elhatárolt veszteség még állományban van. További árfolyamveszteség elhatárolásokat a Csoport nem képez.

2.2.7 Társasági adó

A társasági adó a tárgyévben érvényes adójogszabályok alapján kerül az egyedi eredménykimutatásokban elszámolásra.

A konszolidálás során keletkező eredményt módosító tételekre a Csoport Konszolidálásból adódó társasági adó különbözetet képez. A meghatározásnál figyelembe veszi a Csoport egyes tagjai által elhatárolt veszteségek összegeit, valamint azok várható igénybevételeinek valószínűsíthető összegeit is.

A Társaság nem élt a számviteli törvény adta halasztott adó számítási lehetőséggel. Így halasztott adó a beszámolóban nem került kimutatásra.

2.2.8 Időbeli elhatárolások

A HELL Csoport nem alkalmazza a számviteli törvény 33.§ (2) bekezdésében foglalt árfolyamveszteség elhatárolásra vonatkozó szabályokat. A Társaság a könyveiben korábban ilyen jogcímen kimutatott tételeket azok kifutásáig kezeli.

2.3

A konszolidáció során alkalmazott előírások

2.3.1 A konszolidációs kör kialakítása

A konszolidációs kör kialakításánál a Hell Energy Magyarország Kft. meghatározza, mely vállalkozásait kell a konszolidálásba bevonni és milyen minőségben történik meg a konszolidálásuk (melyik vállalkozástípusba tartoznak). A konszolidálási kört a szavazati jogok összegzésével, a szavazati arány megállapításával határozza meg.

A Hell Energy Magyarország Kft. a konszolidálási körbe a Leányvállalatait vonja be, közös vezetésű vállalat a Csoporton belül nincs.

Azokat a vállalatokat, amelyeknél a Hell Energy Magyarország Kft.-nek 50 % feletti szavazati aránya van (kivéve kényszerbefektetés esetén) Leányvállalatként teljeskörűen vonja be a konszolidálásba. A konszolidációs kört évente felülvizsgálja a Hell Energy Magyarország Kft., az új befektetéseknél a részesedés megszerzésének időpontjában érvényes szavazati arányok alapján dönt a konszolidálásba történő bevonásról. A részesedés megszűnésekor, a megszűnés időpontjával a tárgyév végén kerül ki a vállalat a konszolidációs körből.

Amennyiben a konszolidációs körbe társult, vagy közös vezetésű vállalkozás kerül, azok a részesedésértékelés (tőke-) módszer alkalmazásával kerülnek konszolidálásra.

A Társaság fősabály szerint minden leányvállalatot bevon az összevont (konszolidált) éves beszámolójába a leányvállalatokra vonatkozó mentesítési lehetőségek vizsgálata után. Ehhez értékeli, hogy a Számviteli törvény 119. §-ában meghatározott mentesítési esetek fennállása miatt valamely leányvállalat a konszolidációs körből jogszerűen elhagyható-e.

A Társaság minden üzleti évben felülvizsgálja, hogy valamely leányvállalat esetében fennáll-e ideiglenes vagy egyedi mentesítési ok, mint például: (1) a leányvállalat konszolidálásba először bevonandó társaság, megfelelő adatszolgáltatási struktúrával rendelkezik-e a konszolidációhoz, (2) a leányvállalati részesedés megszerzésének célja továbbértékesítés-e, (3) fennállnak-e lényeges és tartós jogi korlátozások vagy egyéb körülmények, amelyek huzamosan akadályozzák az anyavállalatot a leányvállalat feletti jogainak gyakorlásában, (4) a leányvállalat a konszolidált beszámoló mérlegfordulónapján előtársaságként működött-e, (5) a konszolidált beszámoló a leányvállalat bevonása nélkül is megbízható és valós képet ad-e az anyavállalat és leányvállalatok vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről.

A Társaság a konszolidációs kör meghatározása során a megbízható és valós kép fennállásának vizsgálata érdekében a leányvállalatok mérlegfőösszegére, árbevételére és a leányvállalatra leginkább jellemző költségtípusára vonatkozó arányokat vizsgálja, a vonatkozó küszöbértékek figyelembevételével. Az anyavállalat a konszolidációs kör meghatározása során a leányvállalatok egyedi adatait az az anyavállalat és leányvállalatainak, valamint közös vezetésű vállalkozásainak konszolidálás előtt összesített adataihoz viszonyítva értékeli. A Számviteli törvény rendelkezéseivel összhangban, belső jelentőségi küszöböt alkalmaz, amely szerint a leányvállalat nem kerül bevonásra az összevont (konszolidált) éves beszámolóba, ha az üzleti évet megelőző két – egymást követő – üzleti évben a mérlegfordulónapján a következő három mutatóérték közül bármelyik kettő nem haladja meg az alábbi határértéket:

- A leányvállalat mérlegfőösszege az anyavállalat és leányvállalatainak, valamint közös vezetésű vállalkozásainak konszolidálás előtt összesített adataiból számított mérlegfőösszegének 0,5 %-át, vagy
- A leányvállalat árbevétele az anyavállalat és leányvállalatainak, valamint közös vezetésű vállalkozásainak konszolidálás előtt összesített adataiból számított árbevételének 0,5 %-át, vagy
- A leányvállalatra legjellemzőbb költségtípus (pl. anyagköltség, igénybe vett szolgáltatások, értékcsökkenési leírás stb.) értéke az anyavállalat és leányvállalatainak, valamint közös vezetésű vállalkozásainak konszolidálás előtt összesített adataiból számított ugyanazon költségtípusának 0,5 %-át.

A konszolidációs kötelezettség megállapításakor a Társaság a leányvállalatonkénti vizsgálat mellett a vállalatcsoport egészére nézve is vizsgálja a Számviteli törvényben meghatározott feltételeket:

- Az első (mérlegfőösszeg) és a második (árbevétel) kritériumot az anyavállalat összes leányvállalatára együttesen is megvizsgálja. Amennyiben a leányvállalatok összesített mérlegfőösszege és árbevétele meghaladja a fenti jelentőségi küszöbértéket, akkor a konszolidációs körből a leányvállalatok nem hagyhatóak el.

Azok a leányvállalatok, amelyek a fenti arányok alapján a Társaság szempontjából mentesítésre kerülnek a Számviteli törvény mentesítési szabályainak figyelembevételével elhagyhatók a konszolidációs körből. Ugyanakkor ezen fenti kritériumokat teljesítő, így a meghatározott leányvállalatok köréből a Társaság egyedi elbírálása alapján dönthet úgy, hogy mégis bevonja a leányvállalatot a konszolidációba (pl. meghatározott jövőbeli cél elérése érdekében stb.). Az anyavállalat konszolidált éves beszámolójának kiegészítő mellékletében ismertetnie kell a mentesülés alapjául szolgáló körülményeket és döntéseket.

2.3.2 Konszolidációs műveletek meghatározása

Az Anyavállalat a konszolidálás során az alábbi műveleteket végzi el:

- a konszolidálásba bevonásra kerülő Leányvállalatok egyedi mérlegeinek, eredménykimutatásainak "előkészítése"
- külföldi Leányvállalat mérleg- és eredménykimutatás tételeinek forintra átszámítása (ha szükséges)
- tőkekonszolidálás
- adósságkonszolidálás
- közbenső eredmények kiszűrése
- bevételek és ráfordítások konszolidálása
- társult és közös vezetésű vállalkozások tőkekonszolidálása
- konszolidálás miatti társasági adókülönbözet meghatározása

2.3.3 A konszolidáció előkészítése

A Hell Energy Magyarország Kft. és Leányvállalatai egyedi mérlegüket és eredménykimutatásukat a Sztv. előírásai szerint készítik el. A konszolidálás előkészítése során így olyan módosításokra kerülhet sor, amelyek a nem megfelelő besorolásból erednek.

2.3.4 Tőkekonszolidálás

A Társaság a konszolidálásba bevont leányvállalatokat teljeskörűen vonja be a konszolidálásba, a kényszerbefektetéseknél és a társult vállalkozásoknál pedig részesedés értékelést végez.

A Hell Energy Magyarország Kft. – mint Anyavállalat – az első konszolidálás alkalmával

- a bevont vállalkozások saját tőkéjében megjelenő halmozódásokat kiszűri, és az anyavállalatok mérlegében szereplő részesedések értékét a Leányvállalatok konkrét eszközeivel helyettesíti,
- nem 100 %-os részesedés esetén a vállalkozás saját tőkéjét megbontja a Csoport és a kisebbségi érdekeltség között,
- új Leányvállalat első bevonása esetén a megszerzés időpontjában érvényes értékviszonyok alapján végzi el a tőkekonszolidációt.

Követő konszolidálás során

- a bevont vállalkozások saját tőke változását folyamatosan meg kell bontani a Csoport és a kisebbségi tulajdonosok között, emellett
- a tulajdoni arányokban bekövetkezett változásnak megfelelően módosítani kell a Csoportra és a kisebbségi tulajdonosokra jutó tőke összegét.

Az első tőkekonszolidálásnál a Társaság a felhasználható értékek alapján könyv szerinti értékkel végzi a konszolidálást, rejtett tartalékok feltárása nélkül. A Társaság a tőkekonszolidálás folyamán részkonszolidálást nem végez, egy lépéses konszolidálást alkalmaz.

Amennyiben nem áll rendelkezésre a vétel napjára vonatkozó számszaki információ a felveendő eszközökről és forrásokról, úgy a vétel napját követő első zárás adatait kell figyelembe venni a konszolidációs különbözet meghatározásához.

A Társaság tőkekonszolidációs különbözet keletkezése esetén, ha az aktív különbözet, akkor annak leírását 5 évre, lineárisan elosztva teszi meg. A források között kimutatott tőkekonszolidációs

különbözetet, illetve annak egy részét csak akkor lehet az eredmény javára elszámolni, ha az összevont (konszolidált) mérleg fordulónapján biztos, hogy ez a különbözeti összeg egy realizált eredmény.

Követő konszolidálás esetén a Leányvállalatok saját tőke változását folyamatosan meg kell bontani a Társaságra jutó és a kisebbségekre jutó összegre. Emellett itt is figyelembe kell venni a tulajdoni arányokban bekövetkezett változásokat.

2.3.5 Adósságkonszolidálás

Az adósságkonszolidálás során a konszolidálási körön belüli, egymással szemben keletkezett követeléseket, kötelezettségeket, időbeli elhatárolásokat, céltartalékokat kell kiszűrni a teljesskörűen bevont Leányvállalatok esetén.

Az azonos jogcímű és azonos összegű követeléseket, kötelezettségeket egymással szemben kell kivezetni. Az azonos jogcímű, de eltérő összegű követeléseknél, kötelezettségeknél már a konszolidálás előkészítő szakaszában meg kell állapítani az eltérések okát. A nem valódi elszámolási különbözeteket (pl. nyilvántartási hibák) már az előkészítő szakaszban rendezni kell.

A konszolidálásnál az egymással szembeni követelések és kötelezettségek tekintetében a Társaság nem jelentős összegűnek minősíti a cégpáronként 3 millió Ft alatti eltéréseket, azzal, hogy az eltérések összege csoport szinten nem haladhatja meg a 10 millió Ft-ot.

2.3.6 Közbenső eredmények kiszűrése

Közbenső eredménynek nevezzük a Tagvállalatok egymás között realizált eredményének azt a részét, amely az egyedi mérlegek mérlegértékében jelenik meg. A közbenső eredményt az összevont mérlegben nem lehet kimutatni, a korrigált adózott eredmény csak a csoporton kívüli eredmény összegét tartalmazza. A mérleg konszolidálása során a közbenső eredményeket ki kell szűrni a mérleg eszközértékéből és a korrigált adózott eredmény összegéből.

Az előző évben kiszűrt közbenső eredményt az eredményre semleges módon a Csoport saját tőke változásaként kell figyelembe venni. Eredményt módosító elszámolást az alábbi esetekben kell alkalmazni:

- közbenső nyereség első alkalommal történő eliminálásakor
- egy korábban kiszűrt közbenső nyereség realizálásakor
- közbenső veszteség első alkalommal történő kiszűrésekor
- egy korábban eliminált veszteség realizálásakor.

Az eredménykimutatásból a közbenső eredmény kiszűrése a ráfordítások és bevételek konszolidálása során történik meg.

A konszolidálás során keletkezett közbenső eredményeket jogcímenként kell értékelni, hogy az jelentős hatással bír-e a Csoport konszolidált beszámolójára vonatkozóan. Abban az esetben, ha egy adott jogcímen keletkező különbözet adott évi összege nem haladja meg az alábbi határértékeket, nem kerülnek kiszűrésre a tárgyévben:

- tárgyi eszköz értékesítésből adódó közbenső eredmények esetén: a csoporton belül értékesített tárgyi eszközök és immateriális javak a Csoportba bekerülésének napján érvényes bekerülési értékének 5 %-át meg nem haladó közbenső eredmény esetén, figyelembe véve az alábbi értékhatárokat is:
 - egyedi eszközönként legalább 1 millió Ft,
 - cégpáronként legfeljebb 10 millió Ft,
 - csoportszinten összesen legfeljebb 100 millió Ft keletkezett közbenső eredmény esetén;

- készletek értékesítéséből fakadó közbenső eredmények esetén: a tárgyévben értékesített készletek eladási árának 1 %-át meg nem haladó közbenső eredmény esetén;
- egyéb eszközök értékesítésekor keletkezett közbenső eredmény az értékesített eszközök eladási árának 5%-át meg nem haladó közbenső eredmény esetén.

A Csoportban közbenső eredmény keletkezik a Quality Pack Zrt. készleteinek Hell Energy Magyarország Kft. felé történő értékesítése során. Továbbá a Hell Energy Magyarország Kft. által a Hell Automata Üzemeltető Kft. részére történő termékértékesítés során, valamint a Hell Energy Magyarország Kft. által a Hell Energy Promotion Kft. részére történő termékértékesítés során.

Továbbá közbenső eredmény keletkezik a Hell Energy Magyarország Kft. által a Quality Pack Zrt.-nek nyújtott dedikált hitelhez kapcsolódó tárgyi eszközök értékében megjelenő hitelkamat esetében.

2.3.7 Bevételek, ráfordítások konszolidálása

A Csoport tagjainak egymással szembeni üzleti kapcsolataiból származó bevételeket és ráfordításokat is ki kell szűrni az előkészítő eredménykimutatásból.

A konszolidálásnál az egymással szembeni bevételek és ráfordítások tekintetében a Társaság nem jelentős összegűnek minősíti a cégpáronként 3 millió Ft alatti eltéréseket azzal, hogy az eltérések összege csoport szinten nem haladhatja meg a 10 millió Ft-ot.

A bevételek és ráfordítások konszolidálása során a Csoport a konszolidálásba bevont vállalatoknál a bevételek között kimutatott tételek azonosításából indul ki. Az azonosított jogcímekhez egyértelmű hozzárendeléssel kell megállapítani a kiszűrés során érintett költség/ráfordítás sort, amelyből a tételek szintén kiszűrésre kerülnek.

A bevételek és ráfordítások konszolidálásának a következő évek konszolidálására nincs hatása.

2.3.8 Konszolidálás miatti társasági adókülönbözet meghatározása

Ha a konszolidálásba bevont vállalatok konszolidált eredménye alapján számított társasági adó összege eltér az egyedi beszámolóban megállapított adó összegétől, akkor a különbözetet (halasztott adó) áthúzódó adókövetelésként vagy adótartozásként az összevont mérlegben és eredménykimutatásban elkülönítetten kell kimutatni.

Az összevont beszámoló összeállítása során képződő átmeneti eltérések az eltérő adóalanyiságból adódnak. Az összevont beszámoló szintjén értelmezhető átmeneti eltérések a közbenső eredmények, valamint az adóssággkonszolidálás során keletkezhetnek. Eltérés adódhat akkor is, ha az adókulcsot megváltoztatják.

A halasztott adó alapjaként csak a belátható időn belül megforduló, kiegyenlítődő átmeneti eltérések vehetők figyelembe.

A halasztott adó számítása során alkalmazott adókulcs minden esetben a Csoportnál megjelenő átlagadókulcs, mely a tárgyévben megállapított, csoport által fizetendő adó és a csoport előkészítő mérlegében az adózás előtti eredményének hányadosaként számítandó ki. Amennyiben az Anyavállalatnak olyan információk állnak rendelkezésére a jövőben fizetendő társasági adó kapcsán, amelyek alapján bizonyosan állítható, hogy a következő üzleti években a Csoport az adókedvezmények figyelembevételével sem érvényesíthet a törvényben kihirdetett adókulcsnál alacsonyabb tényleges adókulcsot (átlagadókulcs), úgy a kihirdetett adókulccsal kell a konszolidálásból adódó társasági adó különbözetét megállapítani a tárgyévben.

2.3.9 Mérlegen kívüli tételek konszolidálása

A mérlegen kívüli követelések-kötelezettségek konszolidálását is elvégzi az Anyavállalat évente egyszer.

3 A PÉNZÜGYI HELYZET ÉS A LIKVIDITÁS MUTATÓI

	2024	2025
1. Saját tőke aránya (Saját tőke / Idegen tőke) * 100	46,22 %	49,04 %
2. Tőkefeszültség mutató: (Idegen tőke / Saját tőke) * 100	216,35 %	203,91 %
3. Eladósodottsági mutató: (Kötelezettségek / Saját tőke) * 100	185,91 %	172,42 %
4. Tőkeerősség: (Saját tőke / Mérlegfőösszeg) * 100	31,61 %	32,90 %
5. Likviditási mutató: (Forgóeszközök / Rövid lejáratú kötelezettségek) * 100	237,64 %	215,09 %
6. Likviditási gyorsráta: (Forgóeszközök – Készletek) / Rövid lej. köt. * 100	175,73 %	159,60 %
7. Adósságszolgálati fedezet mutatója: ((Adózott eredmény + Értékcsökkenési leírás) / Hosszú lejáratú köt. esedékes törlesztő részlete) * 100	423,23 %	217,58 %
8. Tőkearányos jövedelmezőség: (Adózott eredmény / Saját tőke) * 100	23,82 %	13,55 %
9. Árbevétel arányos jövedelmezőség (Adózott eredmény / Nettó árbevétel) * 100	10,08 %	5,75 %
10. Eszközarányos jövedelmezőség (Adózott eredmény / Eszközök összesen) * 100	7,53 %	4,46 %
11. Tőkearányos osztalék (Fizetett osztalék / Jegyzett tőke) *100	-220,00 %	-291,00 %

4 KIEGÉSZÍTÉS A BESZÁMOLÓ ADATAIHOZ

Immateriális javak és tárgyi eszközök

Immateriális javak állományának változása 2025. évben:

Állományváltozás megnevezése (M HUF)	Vagyoni értékű jogok	Szellemi termékek	Immateriális javak összesen
Bruttó érték			
2025.01.01.	1 849	505	2 354
Növekedés	384	13	397
Csökkenés	0	-7	-7
Átsorolás +/-	11	0	11
2025.12.31.	2 244	511	2 755
Értékcsökkenés			
2025.01.01.	1 142	381	1 523
Növekedés			
Terv szerint	372	60	432
Terven felül	22	0	22
Csökkenés	0	-4	-4
Átsorolás +/-	0	0	0
2025.12.31.	1 536	437	1 973
Nettó érték			
2025.01.01.	707	124	831
Változás +/-	1	-50	-49
2025.12.31.	708	74	782

Tárgyi eszközök állományának változása 2025. év folyamán:

Állományváltozás megnevezése (M HUF)	Föld/Telek	Épületek	Műszaki gépek, berendezések, járművek	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	Beruházások	Beruházásra adott előleg	Tárgyi eszközök összesen
Bruttó érték							
2025.01.01.	2 641	63 731	98 228	18 727	5 109	6 457	194 893
Növekedés	1 536	1 676	21 131	2 867	1 112	12 092	40 414
Csökkenés	0	0	-882	-419	-2 465	-13 951	-17 717
Átsorolás +/-	0	1	1 374	0	-1 386	0	-11
2025.12.31.	4 177	65 408	119 851	21 175	2 370	4 598	217 579
Értékcsökkenés							
2025.01.01.	0	6 921	19 885	10 241	0	0	37 047
Növekedés							
Terv szerint	0	1 788	6 178	2 781	0	0	10 747
Terven felül	0	0	0	105	145	0	250
Csökkenés	0	0	-221	-404	0	0	-625
Átsorolás +/-	0	2	-2		0	0	0
2025.12.31.	0	8 711	25 840	12 723	145	0	47 419
Nettó érték							
2025.01.01.	2 641	56 810	78 343	8 486	5 109	6 457	157 846
Változás +/-	1 536	-113	15 668	-34	-2 884	-1 859	12 314
2025.12.31.	4 177	56 697	94 011	8 452	2 225	4 598	170 160

A tárgyi eszközök bázishoz viszonyított 12 314 m Ft-os nettó érték növekedését döntően a Hell Energy Magyarország Kft. és a Quality Pack Zrt. Ipari Park területén megvalósuló új beruházások eredményezik.

4.2

Befektetett pénzügyi eszközök

Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásnak

Társaság neve (M HUF)	2024.12.31.	2025.12.31.	Változás
Avalon Center Kft.-nek adott kölcsön	1 331	1 331	0
Üvegszikla Kft.-nek adott kölcsön	6 634	6 088	-546
Avalon Center Kft.-nek adott előleg	2 899	2 738	-161
Összesen	10 864	10 157	-707

Egyéb tartósan adott kölcsön

Társaság neve (M HUF)	2024.12.31.	2025.12.31.	Változás
BHS Trans Kft.	154	117	-37
Hell Beverages Ltd.	2 557	1 201	-1 356
BHS Trans Kft. előleg	1 358	1 667	309
Összesen	4 069	2 985	-1 084

Az Egyéb tartósan adott kölcsönök között a Hell Energy Magyarország Kft. által a stratégiai partnereivel szemben éven túli követeléseai jelennek meg.

4.2.1 Az aktív tőkekonszolidációs különbözet alakulása a konszolidációba teljeskörűen bevont vállalkozásnál

Állományváltozás megnevezése (M HUF)	Hell Automata Üzemeltető Kft.	Hell Energy Promotion Kft.	Összesen
Bruttó érték			
2025.01.01.	1	40	41
Változás	0	0	0
2025.12.31.	1	40	41
Terv szerinti értékcsökkenés			
2025.01.01.	1	36	37
2025.12.31.	0	4	4
Összesen	1	40	41
Nettó érték			
2025.01.01.	0	4	4
Változás	0	4	4
2025.12.31.	0	0	0

2017. június 30-án szerezte meg a Társaság a Hell Automata Üzemeltető Kft. 100%-os részesedését. A tőkekonszolidálás során aktív tőkekonszolidációs különbözet keletkezett, mert a Társaságot közvetlenül megillető leányvállalati részesedés könyv szerinti értéke nagyobb, mint a leányvállalat megvásárlásakor fizetett vételár. A Társaság a Sztv. értelmében a tőkekonszolidálás során megállapított aktív tőkekonszolidációs különbözetet 5 év alatt amortizálta le.

A Társaság 2020.07.13-án vásárolta meg a Hell Energy Promotion Kft. 100%-os tulajdonjogát. Az első tőkekonszolidáció elvégzésére a vétel napjával került sor.

A Hell Automata Üzemeltető Kft.-hez hasonlóan, a Hell Energy Promotion Kft. esetében is a tőkekonszolidálás során megállapított aktív tőkekonszolidációs különbözetet 5 év alatt amortizálta le.

4.2.2 A passzív tőkekonszolidációs különbözet alakulása a konszolidációba teljeskörűen bevont vállalkozásnál

A Hell Csoport konszolidált beszámolójában a konszolidációba teljeskörűen bevont vállalatokkal kapcsolatosan passzív tőkekonszolidációs különbözetet nem tart nyilván.

Készletek

4.3

	M HUF	M HUF	Változás
	2024.12.31.	2025.12.31.	
Összesen	22 366	24 291	1 925
Anyagok	11 411	11 310	-101
Befejezetlen termelés és félkész termékek	38	43	5
Növendék-, hízó és egyéb állatok	0	0	0
Késztermékek	10 675	12 658	1 983
Áruk	242	266	24
Készletekre adott előlegek	0	14	14

A készletek elszámolt értékvesztésének alakulása

Megnevezés (M HUF)	2024.12.31.	Növekedés	Csökkenés	2025.12.31.
Készletek értékvesztése	142	419	33	528

Követelések

4.4

	M HUF	M HUF	Változás
	2024.12.31.	2025.12.31.	
Összesen	59 587	63 549	3 962
Követelések áruszállításból és szolgáltatásokból (vevők)	51 408	54 974	3 566
Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	2 252	3 302	1 050
Egyéb követelések	5 909	5 237	-672
Konzolidációból adódó (számított) társasági adó követelés	18	36	18

A Csoport követeléseinek állománya tovább nőtt az Anyavállalat folyamatosan növekvő forgalmának köszönhetően.

A Követelések kapcsolt vállalkozással szemben mérlegsoron a konszolidációs körön kívül maradt Hell Group Holding Kft., mint közös anyavállalat miatt fennálló kapcsolt vállalkozások követelésesei jelennek meg. A kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók bemutatását a 4.21. fejezet tartalmazza. Az egyéb követelések részletezését a 4.5 pont tartalmazza.

Követelésekre elszámolt értékvesztés alakulása

Megnevezés (M HUF)	2024.12.31.	Növekedés	Csökkenés	2025.12.31.
Követelések áruszállításból és szolgáltatásokból (vevők)	2 165	268	101	2 332

A követelésekre elszámolt értékvesztés jellemzően az egyes külföldi disztribútorokkal szemben fennálló követelésekre elszámolt értékvesztés okozza. Az egyes disztribútorok fizetőképességét üzleti terveik alapján értékelte a Csoport és vetette össze a velük szemben fennálló követeléseivel, valamint a rendelkezésre álló fedezetekkel.

Egyéb követelések

	M HUF	M HUF	Változás
	2024.12.31.	2025.12.31.	
Összesen	5 909	5 237	-672
4.5 Egyéb adott előlegek	1 846	2 192	346
ÁFA	1 717	1 320	-397
Engedményezett követelés ellenértéke	1 317	1 109	-208
Követelés szállítóktól	667	238	-429
Automaták elszámolása	230	160	-70
Letét, kaució	56	97	41
Egyéb adók, járulékok	36	44	8
Egyéb elszámolások	39	41	2
HIPA	1	36	35

Az Egyéb adott előlegek soron jelenik meg többek között a marketing szolgáltatásra-, disztribúciós szolgáltatásra-, valamint bérleti díjra adott előlegek.

Az ÁFA követelés jelentősen csökkent a beruházási számlák csökkenése miatt.

Az Engedményezett követelés soron a Hell Beverages Ltd.-nek értékesített követelés 2026-ban esedékes része került kimutatásra.

4.6 Konzolidálásból adódó társasági adókövetelés

	M HUF	M HUF	Változás
	2024.12.31.	2025.12.31.	
Összesen	18	36	18

4.7 Az elhatárolt veszteségek, valamint a közbenső eredmény hatása miatt a konzolidálásból adódó társasági adókövetelés összege emelkedett a korábbi évhez képest.

Pénzeszközök

	M HUF	M HUF	Változás
	2024.12.31.	2025.12.31.	
Összesen	3 900	6 318	2 418
Pénztár, csekkek	20	15	-5
Bankbetétek	3 880	6 303	2 423

Aktív időbeli elhatárolás

	M HUF	M HUF	Változás
	2024.12.31.	2025.12.31.	
Összesen	3 023	3 057	34
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	1 382	1 472	90
4.8 Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	1 641	1 585	-56
Halasztott ráfordítások	0	0	0

Bevételek aktív időbeli elhatárolásának alakulása:

	M HUF	M HUF	Változás
	2024.12.31.	2025.12.31.	
Összesen	1 382	1 472	90
Utólag kapott engedmény, kártérítés	883	1 104	221
Árbevétel	467	297	-170
Egyéb elhatárolás	0	70	70
Támogatás	32	1	-31

Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolásának alakulása:

	M HUF	M HUF	Változás
	2024.12.31.	2025.12.31.	
Összesen	1 641	1 585	-56
Bérelti díjak elhatárolása	1 393	1 081	-312
Értékesítés, marketing	35	143	108
Online előfizetés	88	99	11
Biztosítási díj, karbantartási szolgáltatások	33	96	63
Autópálya költség elhatárolása	16	84	68
Továbbszámlázott költség elhatárolása	35	34	-1
IT szolgáltatás	9	26	17
Egyéb elhatárolt költség	13	15	2
Közüzemi költségek	19	7	-12

Halasztott ráfordítások alakulása:

	M HUF	M HUF	Változás
	2024.12.31.	2025.12.31.	
Összesen	0	0	0
4.9 Nem realizált árfolyamvesztés	0	0	0

Saját tőke

	M HUF	M HUF	Változás
	2024.12.31.	2025.12.31.	
Saját tőke	82 976	92 621	9 645

A saját tőke 2025. évi változásai (M HUF):

	Jegyzett tőke	Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	Tőke tartalék	Eredmény tartalék	Lekötött tartalék	Korrigált adózott eredmény	Leányvállalatai sajáttőke-változás	Konszolidáció miatti változások	Saját tőke összesen
2025.01.01.	1 000	0	0	39 602	14 847	19 761	8 885	-1 119	82 976
2024. évi adózott eredmény átvezetése				14 600		-14 600			0
ATKK				-8		8			0
Leányvállalatok eredményének átvezetése LVSTV-be						-5 210	5 210		0
Konszolidáció miatti változások (KE és LA)						91		-91	0
Leányvállalati részesedés ÉV miatti tőkekonszolidációs mód.				50		-50			0
Fejlesztési tartalék képzés				-3 000	3 800		-800		0
Fejlesztési tartalék feloldása				3 000	-4 800		1 800		0
Osztalék kifizetés				-2 910					-2 910
2025. évi korrigált adózott eredmény						12 554			12 554
2025.12.31.	1 000	0	0	51 335	13 847	12 554	15 095	-1 210	92 621

Az Anyavállalatnál lekötött tartalék képzésre került sor 3 000 M Ft értékben fejlesztési tartalék miatt, továbbá a korábbi években képzett fejlesztési tartalékból 3 000 M Ft került feloldásra.

A Quality Pack Zrt.-nél 800 M Ft értékben került sor fejlesztési tartalék képzésre és 1 800 M Ft értékben fejlesztési tartalék feloldás történt.

A Hell Energy Magyarország Kft. a 2024. évi eredményből 2025-ben 2 910 M Ft osztalékot fizetett. 2025. évi adózott eredmény javára 1 460 M Ft osztalékfizetésről született döntés.

4.10 Leányvállalati saját tőke változás

Saját tőke változás (M HUF)	2025
Nyitó 2025.01.01.	8 885
Quality Pack Zrt. 2024. évi adózott eredményének átvezetése	5 114
Avalon Park Kft. 2024. évi adózott eredményének átvezetése	-49
Hell Automata Üzemeltető Kft. 2024. évi adózott eredményének átvezetése	142
Hell Energy Promotion Kft. 2024. évi adózott eredményének átvezetése	3
Fejlesztési tartalék képzés és feloldás (QUALITY PACK Zrt.)	1 000
Záró 2025.12.31.	15 095

4.11 Konszolidáció miatti változások

Konszolidáció miatti változások (M HUF)	2025
Nyitó 2025.01.01.	-1 119
2024. évi nyitó készletértékben kimutatott közbenső eredmény feloldása.	764
A 2024. évi záró készlet érték módosítás összegének felvétele a közb.er-rel szemben.	-472
Aktivált hitelkamat (tárgyi eszköz) miatti különbözet.	-388
A készletérték, TE érték + elhat. veszteség miatt keletkezett látens adó különbözet.	5
Záró 2025.12.31.	-1 210

4.12 Céltartalékok

Megnevezés (M HUF)	2024.12.31.	Növekedés	Csökkenés	2025.12.31.
Céltartalék várható kötelezettségekre	0	0	0	0
Nem realizált árfolyam veszteség miatt	0	0	0	0
Összesen	0	0	0	0

A Társaság 2025-ben nem képzett céltartalékot.

4.13 Kötelezettségek

	M HUF	M HUF	Változás
	2024.12.31.	2025.12.31.	
Kötelezettségek összesen	154 260	159 694	5 434

a) Hosszú lejáratú kötelezettségek

	M HUF	M HUF	Változás
	2024.12.31.	2025.12.31.	
Összesen	118 132	115 918	-2 214
Tartozások kötvénykibocsátásból	95 500	88 800	-6 700
Beruházási és fejlesztési hitelek	3 584	7 954	4 370
Egyéb hosszú lejáratú hitelek	18 053	18 161	108
Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	582	505	-77
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	413	498	85

A Társaság tízéves futamidejű, fix kamatozású forint alapú kötvényeket bocsátott ki. Az ebből származó forrás jelentős részét beruházásai finanszírozására használja fel. A kötvényeket a BÉT XBOND platformján jegyzik. A Tartozások kötvénykibocsátásból csökkenését a 2026. évi törlesztőrészlet rövid lejáratú kötelezettségek közé átsorolása okozza.

A Beruházási és fejlesztési hitelek növekedése új hitelek felvétele miatt történt.

A Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben mérlegsoron a konszolidációs körön kívül maradt Hell Group Holding Kft., mint közös anyavállalat miatt fennálló kapcsolt vállalkozások követelése jelennek meg az alábbiak szerint:

Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben

Társaság neve (M HUF)		2024.12.31.	Növekedés	Csökkenés	2025.12.31.
Skycredit Zrt.	Leányvállalat	459	0	46	413
Üvegszikla Kft.	Leányvállalat	123	0	31	92
Összesen		582	0	77	505

Beruházási és fejlesztési hitelek lejáratú részletezése

Eredeti deviza	Hitel összege 2025.12.31.		Éven túli rész		Éven belüli rész	
	eredeti devizában	M HUF	eredeti devizában	M HUF	eredeti devizában	M HUF
EUR	10 823 648	4 182	6 103 058	2 358	4 720 590	1 824
EUR	7 138 755	2 758	7 138 755	2 758	0	0
EUR	2 183 348	844	1 637 511	633	545 837	211
EUR	1 251 544	484	699 371	271	552 173	213
EUR	35 720	14	0	0	35 720	14
HUF	2 950 053 439	2 950	1 934 427 350	1 934	1 015 626 089	1 016
Összesen		11 232		7 954		3 278

Egyéb hosszú lejáratú hitelek

Eredeti deviza	Hitel összege 2025.12.31.		Éven túli rész		Éven belüli rész	
	eredeti devizában	M HUF	eredeti devizában	M HUF	eredeti devizában	M HUF
EUR	10 000 000	3 864	10 000 000	3 864	0	0
EUR	10 000 000	3 864	10 000 000	3 864	0	0
EUR	10 000 000	3 864	10 000 000	3 864	0	0
EUR	10 000 000	3 864	10 000 000	3 864	0	0
EUR	7 000 000	2 705	7 000 000	2 705	0	0
EUR	5 950 000	2 299	0	0	5 950 000	2 299
EUR	5 950 000	2 299	0	0	5 950 000	2 299
Összesen	58 900 000	22 759	47 000 000	18 161	11 900 000	4 598

Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségekből a pénzügyi lízing-kötelezettségek lejáratí részletezése

Eredeti deviza	Pü. lízing összege 2025.12.31.		Éven túli rész		Éven belüli rész	
	eredeti devizában	M HUF	eredeti devizában	M HUF	eredeti devizában	M HUF
EUR	1 521 938	588	1 104 100	427	417 838	161
EUR	125 003	48	99 585	38	25 418	10
EUR	112 112	43	84 479	33	27 633	10
Összesen	1 759 053	679	1 288 164	498	470 889	181

Az Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek között a pénzügyi lízing-kötelezettségen kívül más forrásból származó kötelezettsége nem volt a Csoportnak.

Öt éven túli kötelezettségek részletezése

Megnevezés	M HUF
Kötvény	33 500
Összesen	33 500

b) Rövid lejáratú kötelezettségek

	M HUF	M HUF	Változás
	2024.12.31.	2025.12.31.	
Összesen	36 128	43 776	7 648
Rövid lejáratú kölcsönök	0	8 737	8 737
Rövid lejáratú hitelek	6 629	10 911	4 282
Vevőktől kapott előleg	379	409	30
Szállítók	19 526	13 274	-6 252
Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	790	1 778	988
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	8 804	8 667	-137

A kapcsolt vállalkozásokkal szembeni rövid lejáratú kötelezettség soron a Hell Group Holding Kft., mint a Hell Energy Magyarország Kft. anyavállalata szerinti kapcsolt, de konszolidációs körön kívül maradt kapcsolt vállalkozásokkal szembeni kötelezettségek kerültek elszámolásra. A kapcsolt tételek bemutatását a 4.21 fejezet tartalmazza.

Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek alakulása:

	M HUF	M HUF	Változás
	2024.12.31.	2025.12.31.	
Összesen	8 804	8 667	-137
NETA	6 321	6 159	-162
Munkavállalókkal szembeni kötelezettségek	750	848	98
Egyéb adók, járulékok	432	721	289
Vevőkkel szembeni kötelezettségek	175	271	96
SZJA	249	261	12
Éven belüli lízing törlesztés	121	182	61
TB	242	105	-137
HIPA	258	47	-211
ÁFA	164	34	-130
Innovációs járulék	22	25	3
Elkülönítetten kezelt kötelezettség	9	8	-1
Társasági adó	60	5	-55
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	1	1	0

Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségeken belül a legjelentősebb adó jellegű tétel a NETA. Az Anyavállalat ezt az adót évente a fordulónapot követően fizeti be, emiatt magas a kötelezettség összege.

4.14 Passzív időbeli elhatárolások

	M HUF	M HUF	Változás
	2024.12.31.	2025.12.31.	
Összesen	25 256	29 171	3 915
Bevételek passzív időbeli elhatárolása	939	1 091	152
Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	5 941	5 786	-155
Halasztott bevételek	18 376	22 294	3 918

Bevételek passzív időbeli elhatárolásának alakulása:

	M HUF	M HUF	Változás
	2024.12.31.	2025.12.31.	
Összesen	939	1 091	152
Kötvénykibocs. Árfolyamnyer.	933	778	-155
Árbevétel	5	313	308
Egyéb bevétel	1	0	-1

A kötvénykibocsátás árfolyam nyeresége a 2019. és 2021. években kibocsátott kötvények névértéke és jegyzési ára közötti különbözet. Az időarányos rész 2025-ben feloldásra került.

Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolásának alakulása:

	M HUF	M HUF	Változás
	2024.12.31.	2025.12.31.	
Összesen	5 941	5 786	-155
Értékesítés, Marketing	1 103	1 551	448
EPR + DRS díj	1 599	1 476	-123
Kamat elhatárolás	1 119	1 089	-30
Hulladékgyzd. (deposit)	703	380	-323
Közüzemi költség	618	374	-244
Egyéb igénybe vett szolgáltatás	165	299	134
Karbantartás	80	274	194
Személyi jellegű költségek	108	154	46
Utólag adott engedmény	0	60	60
Disztribúciós szolgáltatás, fuvarozás, logisztikai szolgáltatás	198	59	-139
Egyéb anyag	0	39	39
Adók	21	24	3
Egyéb szolgáltatások	33	6	-27
Egyéb ráfordítás	29	1	-28
Továbbszámlázott szolgáltatás	165	0	-165

Halasztott bevételek alakulása:

A halasztott bevételek között a kapott támogatások kerültek elhatárolásra.

Az elhatárolt összegek minden támogatás esetében a támogatásból vásárolt eszközök értékcsökkenésével arányosan kerültek, illetve kerülnek majd feloldásra.

A Csoport támogatási program keretében 2025-ig összesen 30 724 M Ft-ot kapott, melyből a jövőben 22 294 M Ft kerül az eredmény javára elszámolásra. Az egyes támogatásokhoz tartozó összegeket az alábbi tábla részletezi.

Kapott támogatások (M HUF)	Előző években kapott	2025-ben kapott	Összesen
GOP-2.1.2-08/C-2008-0008	500		500
GOP-2.1.2-10-2010-0037	79		79
ÉMOP-1.1.1/F-2009-00117	139		139
ÉMOP-1.1.1/F-11-2011-0042	150		150
ÉMOP-2.2.1-12-2012-0002	500		500
GOP-2.1.1-11/B-2011-0266	65		65
TÁMOP-6.1.2-11-1-2012-0042	10		10
GOP-2.1.2-09/C-2009-0005 PET sor	480		480
GOP-1.3.1-11/C-2012-0124	25		25
GOP-2.1.1-12/B-2013-0314	150		150
GINOP-1.2.1-15-2015-00071	500		500
GINOP-1.2.2-15-2016-02646	5		5
EKD/FELD-2016/3	842		842
Szikszó Önk.támogatás	60		60
Nagyvállalati Beruházási Támogatás (PM)	1 045		1 045
KKM Beruh.Támogatás	282		282
PM Nagyvállalati Beruh. Támogatás kávéüzem	4 003		4 003
HIPA/GYAR Energiahaték.alberuh.	944	944	1 888
HIPA/GYAR Megújuló energ.alber.	603	602	1 205
HIPA/GYAR Korl.össz.tám.alberuh.	250	250	500
EKD/ASSET-2025/23 (HIP)	0	1 215	1 215
GINOP Plusz-3.2	8		8
EKD/FELD-2016/3	5 287		5 287
EKD/ASSET-2021/4	6 751		6 751
HIPA/GYAR-2022-0049 Napelem	1 496	1 496	2 992
REP_10_10_1_24_04312_Elekt. gépjármű	0	39	39
EKD/ASSET-2025/23 (HIP) támogatás	0	831	831
ÉMOP-1.1.1/AC-11-2012-0011	400		400
ÉMOP-2.1.1/B-12-2012-0003	500		500
ÉMOP-1.1.1/FB-13-2013-0010	232		232
EKD/FELD-2016/3	23		23
GINOP Plusz-3.2.1-21	0	18	18
Összesen	25 329	5 395	30 724

HELL ENERGY Magyarország Kft.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET AZ ÖSSZEVONT (KONSZOLIDÁLT) ÉVES BESZÁMOLÓHOZ A 2025. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÜZLETI ÉVRE

(adatok M HUF-ban)

Kapott támogatások (M HUF)	Előző évek feloldása	2025. évi feloldás	Összes feloldás	Halasztott bevétel
GOP-2.1.2-08/C-2008-0008	401	0	401	99
GOP-2.1.2-10-2010-0037	67	0	67	12
ÉMOP-1.1.1/F-2009-00117	31	2	33	106
ÉMOP-1.1.1/F-11-2011-0042	90	1	91	59
ÉMOP-2.2.1-12-2012-0002	188	21	209	291
GOP-2.1.1-11/B-2011-0266	52	0	52	13
TÁMOP-6.1.2-11-1-2012-0042	10	0	10	0
GOP-2.1.2-09/C-2009-0005 PET sor	386	0	386	94
GOP-1.3.1-11/C-2012-0124	20	0	20	5
GOP-2.1.1-12/B-2013-0314	120	0	120	30
GINOP-1.2.1-15-2015-00071	348	40	388	112
GINOP-1.2.2-15-2016-02646	4	0	4	1
EKD/FELD-2016/3	421	67	488	354
Szikszó Önk.támogatás	48	0	48	12
Nagyvállalati Beruházási Támogatás (PM)	419	84	503	542
KKM Beruházási Támogatás - VNT2020-1-0277	126	32	158	124
PM Nagyvállalati Beruh. Támogatás kávéüzem	1 163	254	1 417	2 586
HIPA/GYAR Energiahaték.alberuh.	63	150	213	1 675
HIPA/GYAR Megújuló energ.alber.	0	25	25	1 180
HIPA/GYAR Korl.össz.tám.alberuh.	0	25	25	475
EKD/ASSET-2025/23 (HIP)	0	108	108	1 107
GINOP Plusz-3.2	4	1	5	3
EKD/FELD-2016/3	1 354	156	1 510	3 777
EKD/ASSET-2021/4	970	279	1 249	5 502
HIPA/GYAR-2022-0049 Napelem	0	57	57	2 935
REP_10_10_1_24_04312_Elekt. gépjármű	0	8	8	31
EKD/ASSET-2025/23 (HIP) támogatás	0	53	53	778
ÉMOP-1.1.1/AC-11-2012-0011	200	19	219	181
ÉMOP-2.1.1/B-12-2012-0003	360	38	398	102
ÉMOP-1.1.1/FB-13-2013-0010	136	16	152	80
EKD/FELD-2016/3	3	1	4	19
GINOP Plusz-3.2.1-21	0	9	9	9
Összesen	6 984	1 446	8 430	22 294

4.15 Nettó árbevétel

A rendszeres tevékenység értékesítésének nettó árbevétele az értékesítés főbb irányai szerint:

	M HUF	M HUF
	2024	2025
Nettó árbevétel	196 015	218 259
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	84 718	97 461
Belföldi értékesítés	59 575	60 237
Belföldi értékesítés NETA	6 321	6 159
Belföldi értékesítés Visszaváltási díj	8 957	21 675
Belföldi értékesítés termékdíj	0	0
Belföldi szolgáltatás	9 865	9 390
Export értékesítés nettó árbevétele	111 297	120 798
<i>Közösségen belüli értékesítés nettó árbevétele</i>	<i>86 898</i>	<i>98 891</i>
Közösségen belüli értékesítés	86 525	98 039
Közösségen belüli szolgáltatás	373	852
<i>Közösségen kívüli értékesítés nettó árbevétele</i>	<i>24 399</i>	<i>21 907</i>
Közösségen kívüli értékesítés	23 006	19 753
Közösségen kívüli szolgáltatás	1 393	2 154

A Csoport értékesítési árbevételében 2025-ben további növekedés mutatkozik az előző évekhez képest.

Európai Unión belül a legnagyobb árbevétel generáló országok Bulgária, Románia, Görögország, Szlovákia és Horvátország.

Az EU-n kívüli export legjelentősebb célországai: Bosznia-Hercegovina, Szerbia, India.

Az importbeszerzéseink során a legfőbb partnereink a következő országokból származnak: Lengyelország, Ciprus, Bulgária, Németország, Ukrajna.

4.16 Egyéb bevétel

	M HUF	M HUF	Változás
	2024	2025	
Összesen	2 733	2 964	231
Kapott támogatás	1 150	1 451	301
Utólag kapott engedmény	1 211	1 017	-194
Kártérítés	241	222	-19
Tárgyi eszközök értékesítésének nyeresége	12	123	111
Visszaírt értékvesztés	68	101	33
Egyéb bevétel	51	50	-1

4.17 Költségek költségnemenkénti megbontása

	M HUF	M HUF	Változás
	2024	2025	
Anyagköltség	78 827	79 794	967
Igénybe vett szolgáltatások	42 839	50 044	7 205
Egyéb szolgáltatások értéke	899	1 035	136
Eladott áruk beszerzési értéke	11 026	10 793	-233
Eladott (közvetített) szolgáltatások	1 888	2 624	736
Anyagjellegű ráfordítások összesen	135 479	144 290	8 811
Béreköltség	12 168	14 272	2 104
Személyi jellegű egyéb kifizetések	1 217	1 125	-92
Bérfelrakások	1 747	2 045	298
Személyi jellegű ráfordítások összesen	15 132	17 442	2 310
Értékcsökkenési leírás	8 295	11 186	2 891
Költségek összesen	158 906	172 918	14 012

2024-ről 2025-re a béreköltség növekedése a dolgozói létszám növekedéséből és a bérfejlesztés együttes hatásából adódik. Az anyagköltség növekedése a csomagolóanyag költségek növekedésének tulajdonítható. Az igénybe vett szolgáltatások értékének emelkedését a működéshez kapcsolódó szolgáltatások igénybevétele eredményezte. A közvetített szolgáltatásokban a megnövekedett energia tovább terhelése tükröződik.

Anyagköltségek alakulása

	M HUF	M HUF	Változás
	2024	2025	
Összesen	78 827	79 794	967
Csomagolóanyag költség	48 616	54 909	6 293
Alapanyag költségek	18 132	12 061	-6 071
Közüzemi költségek	7 769	8 106	337
Gépjármű, üzemi gépek, épület karbantartás költségek	1 664	1 850	186
Segédanyag költségek	973	1 003	30
Egyéb anyagköltségek	666	707	41
Marketing szóróanyag, reklám célból	545	694	149
Üzemanyagköltség	462	464	2

Igénybe vett szolgáltatások alakulása

	M HUF	M HUF	Változás
	2024	2025	
Összesen	42 839	50 044	7 205
Fuvar, szállítás, őrző védő, raktározás	16 303	20 554	4 251
Jutalék	7 705	9 045	1 340
Marketing, hirdetés, kommunikáció	8 806	7 614	-1 192
Bérleti díj	3 885	4 270	385
Karbantartás	1 279	1 933	654
Egyéb	1 275	1 625	350
Deposit díj	554	1 602	1 048
DRS díj	491	1 154	663
Tanácsadás	729	868	139
EPR díj	1 192	677	-515
Utazás, szállás	295	411	116
Konyhai szolgáltatás	114	98	-16
Munkaerő kölcsönzés	81	79	-2
Könyvelés, könyvvizsgálat	58	70	12
Bértöltés	72	44	-28

A fuvar költségek növekedését 2024-ről 2025-re a disztribúciós díj növekedése magyarázza, amit a volumen növekedés és a fajlagos disztribúciós költség emelkedése befolyásolt. A marketing költségek csökkenése sportesemény promóció csökkenéséből ered.

Egyéb szolgáltatások alakulása

	M HUF	M HUF	Változás
	2024	2025	
Összesen	899	1 035	136
Biztosítás	326	392	66
Pénzügyi díjak	335	348	13
Hatósági díjak	152	184	32
Egyéb költségek	86	111	25

4.18 Egyéb ráfordítás

	M HUF	M HUF	Változás
	2024	2025	
Összesen	21 350	34 016	12 666
Visszaváltási díj (DRS)	8 965	21 495	12 530
Termékadó (NETA)	6 321	6 159	-162
Adók	2 101	2 152	51
Utólag adott engedmény	1 694	1 519	-175
Leltárhiány, selejt	663	1 450	787
Értékvesztés	1 237	688	-549
Egyéb	72	300	228
Adott támogatás	204	163	-41
Bírság, kötbér, kamat	87	63	-24
Behajthatatlan követelés	6	19	13
Tárgyi eszközök értékesítésének vesztesége	0	8	8

4.19 Pénzügyi műveletek eredménye

	M HUF	M HUF	Változás
	2024	2025	
Pénzügyi műveletek bevételei	6 188	5 307	-881
Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	0	0	0
Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bev.	359	315	-44
Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	5 829	4 992	-837
Pénzügyi műveletek ráfordításai	6 420	9 952	3 532
Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	4 010	3 957	-53
Részesedések, értékpapírok, tartósan adott kölcsönök, bankbetétek értékvesztése	0	0	0
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	2 410	5 995	3 585
Pénzügyi műveletek eredménye	-232	-4 645	-4 413

A Pénzügyi műveletek egyéb bevételeinek és egyéb ráfordításainak változását az év során bekövetkezett forint-euró árfolyam ingadozás és az ebből realizált árfolyam nyereség és veszteség okozta.

Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek - ebből kapcsolt vállalkozástól kapott

	M HUF	M HUF	Változás
	2024	2025	
Összesen	343	305	-38
Üvegszíkla Kft.	254	216	-38
Avalon Center Kft.	89	88	-1
Palotay Automatic Kft.	0	1	1

Az Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek - ebből kapcsolt vállalkozástól kapott eredménykimutatás soron a konszolidációs körön kívül maradt Hell Group Holding Kft., mint közös anyavállalat miatt fennálló kapcsolt vállalkozások kamatai jelennek meg.

Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások - ebből kapcsolt vállalkozásnak adott

	M HUF	M HUF	Változás
	2024	2025	
Összesen	32	43	11
Skycredit Zrt.	26	38	12
Üvegszíkla Kft.	6	5	-1

A Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások - ebből kapcsolt vállalkozásnak adott eredménykimutatás soron a konszolidációs körön kívül maradt Hell Group Holding Kft., mint közös anyavállalat miatt fennálló kapcsolt vállalkozások kamatai jelennek meg.

4.20 Adózás

A Csoport teljesíti az elvárt adóval kapcsolatos követelményeket, miután az adózás előtti eredménye meghaladja a törvényben előírt nyereségminimumot.

A Társaság képviseli a kapcsolt vállalkozásával együtt alkotott tao csoportot.

A számviteli és adózás alapjául szolgáló eredmény kapcsolata az 1. mellékletben kerül bemutatásra.

Az adóhatóság legutóbb a 2021. évre folytatott adóellenőrzést valamennyi adónemre (kivéve a csoportos adóalanyisággal érintett adónemek: áfa, társasági adó).

Az adóhatóság a vonatkozó adóévet követő évekre bármikor vizsgálhatja a könyveket és nyilvántartásokat és pótlólagos adót vagy bírságot állapíthat meg. A Társaság vezetőségének nincs tudomása olyan körülményről, amelyből a Társaságnak ilyen címen jelentős kötelezettsége származhat.

4.21 Kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók

Kapcsolt vállalkozások

Vevői	Ország		Követelés M HUF	Forgalom M HUF
Hell Group Holding Kft.	Magyarország	Anyavállalat	0	0
Avalon Center Kft.	Magyarország	Leányvállalat	629	68
Avalon Facility Kft.	Magyarország	Leányvállalat	1	27
Avalon Fleet Kft.	Magyarország	Leányvállalat	1	89
Avalon Motors Kft.	Magyarország	Leányvállalat	7	112
Avalon Property srl.	Románia	Leányvállalat	0	4
F-70 IMMO Zrt.	Magyarország	Leányvállalat	0	0
Hell Energy Azerbaijan LLC.	Azerbajjan	Leányvállalat	2 067	1 340
Hell Energy International Kft.	Magyarország	Leányvállalat	30	0
M1 Fitness & Wellness Kft.	Magyarország	Leányvállalat	1	18
Palotay Automatic Kft.	Magyarország	Leányvállalat	48	40
Quality Pack International Kft.	Magyarország	Leányvállalat	1	0
Sky Job Hungary	Magyarország	Leányvállalat	0	25
Skycredit Zrt.	Magyarország	Leányvállalat	0	0
Üvegszikla Kft.	Magyarország	Leányvállalat	517	240
Összesen:			3 302	1 963

Szállítói	Ország		Kötelezettség M HUF	Forgalom M HUF
Hell Group Holding Kft.	Magyarország	Anyavállalat	690	0
Avalon Center Kft.	Magyarország	Leányvállalat	5	609
Avalon Facility Kft.	Magyarország	Leányvállalat	93	478
Avalon Fleet Kft.	Magyarország	Leányvállalat	488	2 867
Avalon Motors Kft.	Magyarország	Leányvállalat	35	66
Hell Energy Azerbaijan LLC.	Azerbajjan	Leányvállalat	0	48
M1 Fitness & Wellness Kft.	Magyarország	Leányvállalat	1	14
Palotay Automatic Kft.	Magyarország	Leányvállalat	0	2
Sky Job Hungary	Magyarország	Leányvállalat	38	454
Skycredit Zrt.	Magyarország	Leányvállalat	47	0
Üvegszikla Kft.	Magyarország	Leányvállalat	381	845
Összesen			1 778	5 383

A követelések, kötelezettségek forgalma nettó módon, az év végi egyenlegek bruttó módon (azaz általános forgalmi adót is tartalmazva) kerültek kimutatásra.

Konzolidációs körön kívüli kapcsolt fél

Vevői	Ország	Követelés M HUF	Forgalom M HUF
SC Hell Energy S.R.L.	Románia	11 445	17 811

Szállítói	Ország	Kötelezettség M HUF	Forgalom M HUF
SC Hell Energy S.R.L.	Románia	0	0

5 TÉTELES KIEGÉSZÍTÉSEK, MÉRLEGEN KÍVÜLI TÉTELEK

A Csoport 2025. évben kutatás, fejlesztéssel kapcsolatos költséget nem számolt el.

Kötelezettségvállalások és függő kötelezettségek a 2. sz. mellékletben kerülnek bemutatásra.

A Csoport környezetszennyező tevékenységet nem folytat, ebből kifolyólag környezetvédelmi kötelezettsége nem várható.

A Csoport a vezetők nevében nem vállalt garanciát, részükre előleget, kölcsönt nem folyósított, valamint nyugdíjfizetési kötelezettséget sem teljesített.

A Társaság vezető tisztségviselői tevékenységükért 169 M Ft díjazásban részesültek.

Bér- és létszámadatok

Állománycsoport	Átl. stat. létsz.	Bér	Személyi jellegű egyéb kifizetések	Bérfelrakások	Személyi jellegű ráfordítások
	fő	M HUF	M HUF	M HUF	M HUF
Fizikai foglalkozásúak	581	4 832	219	610	5 661
Szellemi foglalkozásúak	745	9 352	309	1 246	10 907
Egyéb kifizetői jellegű tétel	0	88	597	189	874
Összesen	1 326	14 272	1 125	2 045	17 442

HELL ENERGY Magyarország Kft.

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET AZ ÖSSZEVONT (KONSZOLIDÁLT) ÉVES BESZÁMOLÓHOZ A 2025. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÜZLETI ÉVRE

(adatok M HUF-ban)

6 FORDULÓNAP UTÁNI ESEMÉNYEK

A mérleg fordulónapja után nem zajlott le olyan esemény, amely jelentősen befolyásolja a Társaság 2025.12.31-i beszámolóját.

A 2025. üzleti évben a Csoportnál kivételes nagyságú vagy előfordulású bevételek, költségek és ráfordítások nem voltak.

Budapest, 2026. április 29.

Hell Energy Magyarország Kft.
Ügyvezető igazgató

A számviteli és adózás alapjául szolgáló eredmény kapcsolata

	2025
<u>Adózás előtti eredmény</u>	<u>7 644</u>
<u>Adóalap csökkentő tételek összesen</u>	<u>13 517</u>
Tao szerinti értékcsökkenés és kivezetéskori érték (Tao 7. § (1) d))	10 135
Követelésre az adóévben visszaírt értékvesztés és a követelés bekerülési értékéből behajthatatlanná vált rész (ideértve az éven túli lejárt köv. 20%-t) (Tao. 7.§ (1) n.))	376
Adomány (Tao. 7.§ (1) f.))	6
Lekötött tartalék (Tao. 7.§ (1) f.))	3 000
Tulajdoni részesedésre elszámolt értékvesztés visszaírt összege (Tao. 7.§ (1) q.))	0
Nem jelentős összegű hiba (Tao 7. § (1) p))	0
<u>Adóalap növelő tételek összesen</u>	<u>9 367</u>
SZTV. szerinti értékcsökkenés és kivezetett érték (Tao 8. § (1) b))	8 824
Nem a vállalkozási tev. érdekében felmerült ráfordítás (Tao 8. § (1) d) 3. m.)	156
Bírság és jogkövetkezmények (Tao 8. § (1) e))	2
Behajthatatlan követelésnek nem minősülő elengedett követelés (Tao 8. § (1) h))	10
Követelésekre elszámolt értékvesztés (Tao 8. § (1) gy))	273
Tartós részesedésre elszámolt értékvesztés (Tao 8. § (1) m))	80
Nem jelentős összegű hiba (Tao 8. § (1) p))	0
Kapcsolt vállalkozások között a szokásos piaci ár és az alkalmazott ellenérték különbsége (Tao 18. § (1) a))	22
<u>Csoportos tao alany egyedi adóalapja</u>	<u>3 494</u>
<u>Számított adó</u>	<u>314</u>
<u>Adókedvezmények összesen</u>	<u>0</u>
Fejlesztési adókedvezmény (Tao 22/B. §)	0
Sporttámogatás (Tao 22/C. § (2))	0
<u>A Társaságra jutó adófizetési kötelezettség (tao csoport miatt)</u>	<u>173</u>

Eredménykimutatásban megjelenő konszolidálásból adódó társasági adó különbözet 19 M Ft ráfordítás.

Kötelezettségvállalások és függő kötelezettségek

Zálogjogok

Ingatlan jelzálogjog

Zálogtárgy	Jogosult	Bejegyző határozat	Összeg
Miskolc II. kerület, Külterület 08/2 hrsz.	Külgazdasági- és Külügyminisztérium	47461/2021.05.18	7 000 000 000 Ft összegű egyetemleges jelzálogjog
Szikszo, Külterület 049/4/G, 049/4/H, 049/4/J, 049/6 és 049/6/J hrsz.	MBH Bank Nyrt. (korábban: MKB Bank Nyrt.), mint zálogjogosulti bizományos	153199/4/2023.03.02	67 000 000 000 Ft összegű egyetemleges jelzálogjog
Szikszo, Külterület, 047/3 és 055/3 hrsz.	Külgazdasági- és Külügyminisztérium	158440/2025.07.30	2 071 084 000 Ft összegű egyetemleges jelzálogjog
Szikszo, Külterület 049/6/D hrsz.	Magyar Export-Import Bank Zrt.	INYER/2025/189017/3 2025.09.17.	4 150 000 000 Ft összegű egyetemleges jelzálogjog
Szikszo, Külterület 049/4/G, 049/4/H, 049/4/J, 049/6 és 049/6/J hrsz.	MBH Bank Nyrt., mint zálogjogosulti bizományos	Széljegy: INYER/2025/316545 2025.10.09.	193 238 000 EUR összegű egyetemleges jelzálogjog
Szikszo, Külterület, 051/12 hrsz.	Külgazdasági és Külügyminisztérium	INYER/2025/646327/3 2025.12.15	11 926 800 000 Ft összegű jelzálogjog
Szikszo Külterület 049/4/A és 049/4/B hrsz.	Külgazdasági és Külügyminisztérium	37221/2018.06.28	8 400 000 000 Ft összegű egyetemleges jelzálogjog
	MBH Bank Nyrt. (korábban: MKB Bank Nyrt.), mint zálogjogosulti bizományos	153757/2/2023.03.16	67 000 000 000 Ft összegű egyetemleges jelzálogjog
	MBH Bank Nyrt., mint zálogjogosulti bizományos	Széljegy: INYER/2025/316545 2025.10.09.	193 238 000 EUR összegű egyetemleges jelzálogjog

HELL ENERGY Magyarország Kft.**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET AZ ÖSSZEVONT (KONSZOLIDÁLT) ÉVES BESZÁMOLÓHOZ A 2025. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÜZLETI ÉVRE****(adatok M HUF-ban)**

Szikszó Külterület 045/64 és 045/66 hrsz.	MBH Bank Nyrt. mint zálogjogosulti bizományos	158997/2024.09.10	67 000 000 000 Ft összegű egyetemleges jelzálogjog
	MBH Bank Nyrt., mint zálogjogosulti bizományos	Széljegy: INYER/2025/316545 2025.10.09.	193 238 000 EUR összegű egyetemleges jelzálogjog
Szikszó, Külterület 049/4/C és 049/4/D hrsz.	Külgazdasági- és Külügyminisztérium	37221/2018.06.28	8 400 000 000 Ft
Miskolc II. kerület, Külterület 08/2/A, 08/2/B, 08/2/C, 08/2/D, 08/2/F és 08/2/G hrsz.	Külgazdasági- és Külügyminisztérium	47461/2021.05.18	7 000 000 000 Ft
Szikszó, Külterület 026/12/A, 026/12/B és 026/12/C hrsz.	Magyar Export-Import Bank Zrt.	153359/2/2023.03.07	8 035 159,20 EUR

Eszközcsoport (ingó) zálogjog

Zálogtárgy	Jogosult	Bejegyzés azonosítója	Összeg
Elzálogosított Vagyontárgyak	MBH Bank Nyrt. (korábban: MKB Bank Nyrt.), mint zálogjogosulti bizományos	HBN001084821	67 000 000 000 Ft összegű egyetemleges zálogjog
Elzálogosított Vagyontárgyak	MBH Bank Nyrt., mint zálogjogosulti bizományos	HBN001340627	193 238 000 EUR összegű egyetemleges zálogjog
Elzálogosított Vagyontárgyak	MBH Bank Nyrt. (korábban: MKB Bank Nyrt.), mint zálogjogosulti bizományos	HBN001084822	67 000 000 000 Ft összegű egyetemleges zálogjog

(adatok M HUF-ban)

Elzálogosított Vagyontárgyak	MBH Bank Nyrt., mint zálogjogosulti bizományos	HBN001340631	193 238 000 EUR összegű egyetemleges zálogjog
---------------------------------	--	--------------	--

Bankszámla zálogjog

Zálogtárgy	Jogosult	Bejegyzés azonosítója	Összeg
Zálogosított Számlák és a vonatkozó Számla Követelések	MBH Bank Nyrt. (korábban: MKB Bank Nyrt.), mint zálogjogosulti bizományos	HBN001084831	67 000 000 000 Ft összegű egyetemleges zálogjog
Zálogosított Számlák és a vonatkozó Számla Követelések	MBH Bank Nyrt., mint zálogjogosulti bizományos	HBN001340637	193 238 000 EUR összegű egyetemleges zálogjog
Zálogosított Számlák és a vonatkozó Számla Követelések	MBH Bank Nyrt. (korábban: MKB Bank Nyrt.), mint zálogjogosulti bizományos	HBN001084833	67 000 000 000 Ft összegű egyetemleges zálogjog
Zálogosított Számlák és a vonatkozó Számla Követelések	MBH Bank Nyrt., mint zálogjogosulti bizományos	HBN001340639	193 238 000 EUR összegű egyetemleges zálogjog

Követelés zálogjog

Zálogtárgy	Jogosult	Bejegyzés azonosítója	Összeg
Követelések	MBH Bank Nyrt. (korábban: MKB Bank Nyrt.), mint zálogjogosulti bizományos	HBN001084828	67 000 000 000 Ft összegű egyetemleges zálogjog

HELL ENERGY Magyarország Kft.**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET AZ ÖSSZEVONT (KONSZOLIDÁLT) ÉVES BESZÁMOLÓHOZ A 2025. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÜZLETI ÉVRE****(adatok M HUF-ban)**

Követelések	MBH Bank Nyrt., mint zálogjogosulti bizományos	HBN001340634	193 238 000 EUR összegű egyetemleges zálogjog
Követelések	MBH Bank Nyrt. (korábban: MKB Bank Nyrt.), mint zálogjogosulti bizományos	HBN001084829	67 000 000 000 Ft összegű egyetemleges zálogjog
Követelések	MBH Bank Nyrt., mint zálogjogosulti bizományos	HBN001340636	193 238 000 EUR összegű egyetemleges zálogjog

Kezesség- és garanciavállalások

Kötelezettség tárgya	Jogosult	Kötelezettség lejárata	Eredeti összege
a QUALITY PACK Zrt. Finanszírozási Dokumentumok alapján vállalt fizetési kötelezettségei	MBH Bank Nyrt., mint biztosítéki ügynök	2036.12.31.	193 238 000 EUR
a QUALITY PACK Zrt. Finanszírozási Dokumentumok alapján vállalt fizetési kötelezettségei	Raiffeisen Bank Zrt.	2030.05.23.	2 068 555 EUR
a QUALITY PACK Zrt. Finanszírozási Dokumentumok alapján vállalt fizetési kötelezettségei	Magyar Export-Import Bank Zrt.	2028.12.13.	4 150 000 000 Ft
az ÜVEGSZIKLA Kft. Finanszírozási Dokumentumok alapján vállalt fizetési kötelezettségei	Magyar Export-Import Bank Zrt.	2032.12.06.	6 695 966 EUR
az AVALON PARK Kft. üzemanyagszállításai	OMV Hungária Kft.	évente megújításra kerül	500 000 000 Ft

HELL ENERGY Magyarország Kft.**KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET AZ ÖSSZEVONT (KONSZOLIDÁLT) ÉVES BESZÁMOLÓHOZ A 2025. DECEMBER 31-ÉN VÉGZŐDŐ ÜZLETI ÉVRE****(adatok M HUF-ban)**

a HELL ENERGY Mo. Finanszírozási Dokumentumok alapján vállalt fizetési kötelezettségei	MBH Bank Nyrt., mint biztosítéki ügynök	2036.12.31.	193 238 000 EUR
HELL 2031 Kötvény	a mindenkori kötvényes jogosultak	2031.10.28.	67 000 000 000 Ft

Kötelezettség tárgya	Jogosult	Cég	A kötelezettség eredeti összege
eszköz beszerzések	Euroleasing Zrt. (korábban: Budapest Lízing Zrt.)	ÜVEGSZIKLA Kft.	38 786 462 Ft
gépjármű beszerzések	Euroleasing Zrt. (korábban: Budapest Lízing Zrt.)	AVALON FLEET Kft.	13 570 670 Ft
gépjármű beszerzések	Erste Bank Hungary Zrt.	AVALON FLEET Kft.	33 025 907 Ft
gépjármű beszerzések	Euroleasing Zrt.	AVALON FLEET Kft.	1 687 915 EUR
gépjármű beszerzések	Ober Pénzügyi Lízing Zrt.	AVALON FLEET Kft.	7 196 279 EUR
gépjármű beszerzések	Ober Pénzügyi Lízing Zrt.	AVALON FLEET Kft.	137 952 414 Ft
gépjármű beszerzések	Euroleasing Zrt. (korábban: Budapest Lízing Zrt.)	AVALON MOTORS Kft.	9 842 520 Ft
gépjármű beszerzések	Erste Bank Hungary Zrt.	AVALON MOTORS Kft.	49 657 EUR
italautomata beszerzések	Euroleasing Zrt.	HELL Automata Üzemeltető Kft.	132 825 EUR

Cash-flow kimutatás	3. melléklet	
	M HUF 2024.12.31	M HUF 2025.12.31
Szokásos tevékenységből származó pénzeszközváltozás		
1a. Adózás előtti eredmény +	20 016	12 885
ebből: működésre kapott, pénzügyileg rendezett támogatás,	0	0
1b. Korrekciók az adózás előtti eredményben +	2 001	1 781
1. Korrigált adózás előtti eredmény (1a+1b) +	22 017	14 666
2. Elszámolt amortizáció +	8 295	11 185
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás +	2 286	3 451
4. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +	0	0
5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +	-12	-115
6. Szállítói kötelezettség változása +	9 377	-6 252
7. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása +	2 390	-4 472
8. Passzív időbeli elhatárolások változása +	552	-1 481
9. Vevőkövetelés változása +	-7 612	-3 732
10. Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +	-2 637	-3 863
11. Aktív időbeli elhatárolások változása +	-403	-34
12. Fizetett adó (nyereség után) -	-260	-350
13. Konszolidálásból adódó (számított) társasági adókülönbözet (+)	5	19
14. Fizetett osztalék, részesedés -	-2 200	-2 910
I. Működési cash flow	31 798	6 112
Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás		
15. Befektetett eszközök beszerzése -	-30 717	-24 582
16. Befektetett eszközök eladása +	6	793
17. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +	909	535
18. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	-4 302	-4
19. Kapott osztalék, részesedés +	0	0
II. Befektetési cash flow	-34 104	-23 258
Pénzügyi tevékenységből származó pénzeszközváltozás		
20. Részvénykibocsátás, tőkebevonás (tőkeemelés) bevétele +	0	0
21. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	0	0
22. Hitel és kölcsön felvétele +	11 431	111 730
23. Véglegesen kapott pénzeszköz +	9	5 396
25. Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -	0	0
25. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -	0	0
26. Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	-7 972	-97 200
27. Véglegesen átadott pénzeszköz -	-204	-163

(adatok M HUF-ban)

III. Finanszírozási cash flow	3 264	19 763
IV. Pénzeszközök változása (I+II+III. sorok) +	958	2 617
28. Devizás pénzeszközök átértékelése +	-274	-199
V. Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV+28. sorok) +	684	2 418
Korrekciók az adózás előtti eredményben jogcímek szerinti bemutatása:		
1b. Korrekciók az adózás előtti eredményben	2 001	1 781
Devizás kölcsönök átértékelése	1 523	1 419
Devizás pénzeszközök átértékelése	274	199
Adott támogatás	204	163

Budapest, 2026. április 29.

 Hell Energy Magyarország Kft.
 Ügyvezető igazgató