

ПУБЛИЧНО УВЕДОМЛЕНИЕ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за първото тримесечие на 2021 година

I. Информация за важни събития, настъпили от началото на финансовата година до края на съответното тримесечие, и за тяхното влияние върху финансовите резултати

Подробна информация относно настъпилите важни събития през първото тримесечие на 2021 година за ХЕС АД, както и друга информация, която би могла да бъде от значение за инвеститорите регулярно се оповестява от дружеството съгласно нормативните изисквания до КФН, БФБ-София АД и до обществеността чрез избраната от дружеството информационна медия X3 News.

Няма значими събития от началото на финансовата година, оказали влияние върху резултатите в публичното уведомление за финансовото състояние. Ефектът от мерките, които правителствата предприемат във връзка с Ковид-19 не е оказал съществено влияние на резултатите през първото тримесечие на 2021 г.

Редовното годишно общо събрание на акционерите на ХЕС АД ще се проведе на 13 май 2021 година. Поканата за общото събрание е обявена в Търговския регистър.

Становище относно възможностите за реализация на публикувани прогнози. Информация за факторите и обстоятелствата, които ще повлияят на постигането на прогнозните резултати

Както е известно, бизнесът на ХЕС е цикличен. Нетните продажби през първото тримесечие обичайно са най-високи през годината. Предприятието е силно обвързано с европейския пазар и всяка негова флукуация би се отразила както на българското машиностроене, така и в частност на ХЕС АД.

Предвид изключително динамичните промени на пазара през изминалата година всички наши дългосрочни партньори заложиха на умерено консервативни прогнози за 2021 година. Още в началото на текущата година, обаче, се появиха ясни индикации, че машиностроителната индустрия в световен мащаб преодолява шока от Covid-кризата. Според прогнозата на [EUROFER](#) от февруари 2021 г. се очаква производството на машиностроенето да отбележи ръст от 7 % през 2021 г. и 4.5 % през 2022 г.

PMI – индексът при производителите достигна изключително високи нива в края на първото тримесечие на 2021 г., като за Еврозоната отчете стойност от 62.5 (най-високото ниво достигано някога), а глобално в света стойността на показателя е 55, което е най-високото ниво, отчетено за последните 10 години.

Отчетените резултатите през първото тримесечие на 2021 година са значително над обявените очаквания. Нетните приходи от продажби към 31.03.2021 г. достигнаха 16 417 хил. лева, което е ръст от 1.04 % в сравнение с първото тримесечие на 2020 година и повишение от над 15 % спрямо бизнес плана.

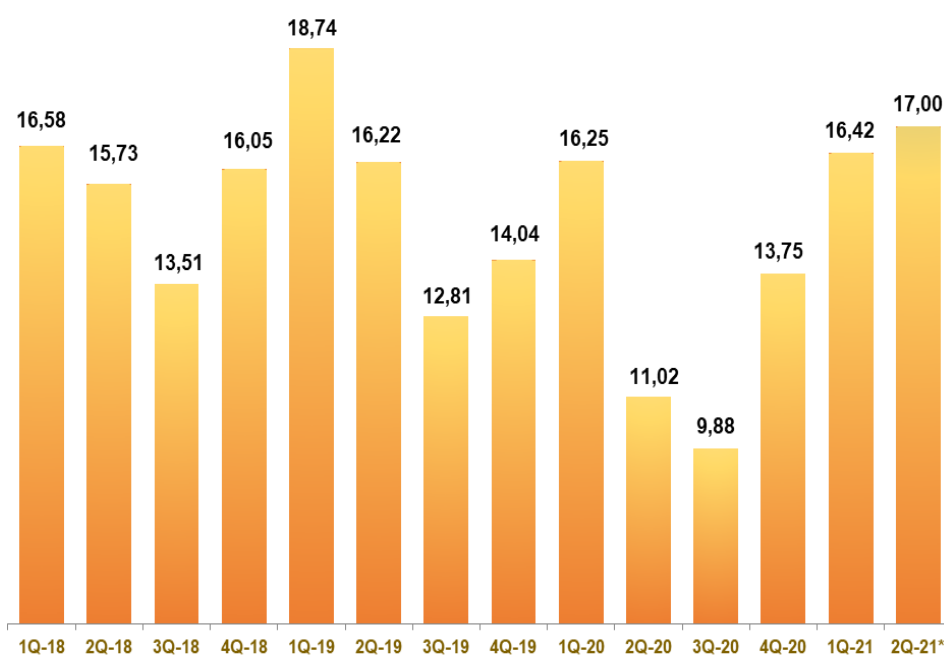
Брутната печалба за първото тримесечие на 2021 година е 2 047 хил. лв. и отчита ръст от 5.19 % спрямо брутната печалба в размер на 1 946 хил. лева за същия период на предходната финансова година и повишение спрямо бизнес плана от близо 70 %.

Прогнозите на нашите партньори в Европа и света също са оптимистични, което ни дава увереност да планираме по-високи продажби.

Към датата на изготвяне на този доклад ние вече имаме прогноза за повишение на резултатите за месеците април и май 2021 година. Очакваните приходи за месец април са 5.9 млн. лева, а за месец май са 5.2 млн. лева. С прогнозните приходи за второто тримесечие на 2021 година ще отчетем ръст от над 16 % спрямо бизнес плана и близо 52 % в сравнение със същия период на предходната година.

Предвиждаме приходите за първото полугодие на 2021 г. да надхвърлят 33 400 хил. лв., с което ще бъде отчетено повишение от 15.6 % спрямо бизнес плана и ръст от 22.56 % в сравнение с първото полугодие на 2020 година.

Продажби по тримесечия (млн. лв.)



През първото полугодие на 2021 година планираме инвестициите да достигнат 2207 хил. лева като инвестиционната програма на дружеството за 2021 година предвижда през второто полугодие ръстът на инвестициите да бъде над 150 % спрямо същия период на предходната година. Планираните инвестиции са основно за подобряване на инфраструктурата, доставка и модернизация на техника и за подобряване на работната среда.

Чрез повишаване на квалификацията, редовни обучения на работниците и индивидуално стимулиране се прилага концепцията на ръководството за повече лична заинтересованост при изпълнението на дългосрочните цели на дружеството.

II. Описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправен емитентът през останалата част от финансовата година

Систематичните рискове са резултативна величина от макроикономическите рискове и от пазарния риск. Те са свързани с пазара и макросредата, в която дружеството функционира, поради което те не могат да бъдат управлявани и контролирани от ръководния екип на компанията.

Общият макроикономически риск, обусловен от световната вълна на зараза от Covid-19 през 2020 г. и 2021 г. и мерките, предприемани от ЕС и правителствата за справяне с кризисната ситуация оказват влияние върху дейността на компанията.

Според макроикономическите прогнози за еврозоната на експертите от на ЕЦБ от март 2021 г. се предвижда годишен растеж на БВП в реално изражение от 4,0 % през 2021 г., 4,1% през 2022 г. и 2,1% през 2023 г. В сравнение с макроикономическите прогнози на експерти на ЕЦБ от декември 2020 г. перспективата за икономическата активност като цяло остава без промяна. Рисковете относно прогнозата за растежа на еврозоната в средносрочен хоризонт са станали по-балансиранни, макар че остава краткосрочен риск от надценяване на растежа.

Според макроикономическите прогнози за еврозоната на експертите от на ЕЦБ от март 2021 г. растежът на световният БВП (без еврозоната) се предвижда да бъде 6,5% през 2021 г., като след това се забави до 3,9% през 2022 г. и до 3,7% през 2023 г. Тази динамика е в съзвучие с оценката за съкращаване с 2,4 % на световния БВП през 2020 г. Търговското споразумение между Европейския съюз и Обединеното кралство и по-силното от предвижданията възстановяване в развитите икономики обяснява ревизираното нагоре външно търсене в еврозоната. Очаква се то да се увеличи с 8,3% през тази година и съответно с 4,4% и с 3,2% през 2022 г. и 2023 г., което означава ревизирането му нагоре с 1,7 процентни пункта за 2021 г. и с 0,3 процентни пункта за 2022 г.

По данни на НСИ през март 2021 г. съставният показател „бизнес климат в промишлеността“ нараства с 1.2 пункта, което се дължи на по-благоприятните оценки и очаквания на промишлените предприемачи за бизнес състоянието на предприятията. Според тях през последния месец има известно увеличение на осигуреността на производството с поръчки, което обаче не е съпроводено с повишени очаквания за производствената активност през следващите три месеца. Основните затруднения за дейността остават свързани с несигурната икономическа среда, недостатъчното търсене от страната, недостатъчното търсене от чужбина и фактора „други“, като анкетата регистрира намаление на отрицателното им въздействие. Относно продажните цени в промишлеността мениджърите не очакват повишение през следващите три месеца.

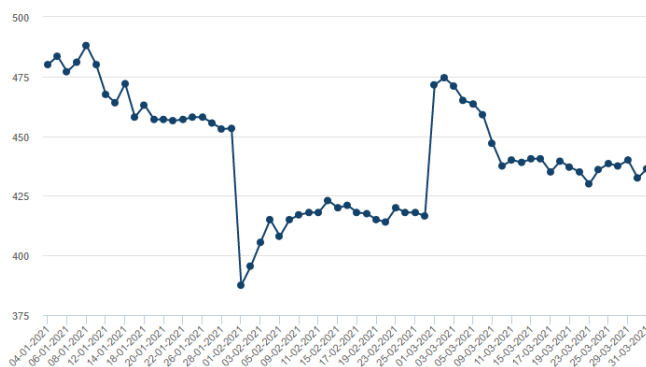
Бизнес климат в промишлеността



Източник: [НСИ](#)

Динамиката на промените в цените на металите продължава и през първото тримесечие на 2021 година.

Графика на цената на стоманен скрап (01.01.2021 – 31.03.2021 г.)



Източник: [London Metal Exchange](#)

Лихвен риск, свързан с промени в нивата на пазарните лихвени проценти, които биха могли да доведат до увеличаване на лихвените разходи и съответно намаляване на финансовия резултат на дружеството. През първото тримесечие на 2021 г. основният лихвен процент на БНБ е 0 % и остана без промяна.

На заседанието си по въпросите на паричната политика от 11 март 2021 г. Управителният съвет на ЕЦБ реши да запази непроменени основните лихвени проценти на ЕЦБ. Очаква се те да останат на сегашното си или на по-ниско равнище, докато не бъде констатирано, че прогнозата за инфлацията много се доближава до равнище, което в рамките на прогнозния хоризонт е достатъчно близо до, но под 2%, и това доближаване е намерило съответстващо отражение в динамиката на базисната инфлация.

Инфлационният риск представлява всеобщо повишаване на цените, при което парите се обезценят и съществува вероятност от понасяне на загуба от домакинствата и компаниите.

Макроикономическите прогнози за еврозоната на експертите на ЕЦБ от март 2021 г. предвиждат годишна инфлация от 1,5% през 2021 г., 1,2% през 2022 г. и 1,4% през 2023 г. В сравнение с макроикономическите прогнози от декември 2020 г. прогнозата за инфлацията беше ревизирана нагоре за 2021 г. и 2022 г. главно поради временни фактори и по-висока инфлация при цените на енергията, но остава без промяна за 2023 г. Очаква се ХИПЦ инфлацията, без енергията и храните, да бъде 1,0% през 2021 г. и 1,1% през 2022 г., преди да се повиши до 1,3% през 2023 г.

Политически риск - Към датата на изготвяне на настоящото уведомление за ХЕС АД и всички български компании рискът от неподаване в срок на адекватно доработен и съобразен със стратегическите бизнес приоритети Национален план за възстановяване и устойчивост на Република България и на другите инструменти за участие на страната ни в Европейския план „Следващо поколение ЕС“ и Многогодишната финансова рамка на Европейския съюз, както и от несвоевременно прилагане на консистентни мерки за подкрепа на бизнеса и инвестиционният климат в страната се увеличава. Лишаването на българският бизнес от възможността да се възползва от разработените европейски инструменти за възстановяване от корона кризата ще го постави в неравнопоставено положение спрямо европейските му конкуренти и със сигурност ще забави темпът на възстановяване на страната ни,

отслабвайки икономическата устойчивост и потенциала за растеж на българската икономика.

Несистематичните рискове представляват частта от общия инвестиционен риск и могат да бъдат разделени на две групи: отраслов риск, който се отнася до несигурността в развитието на отрасъла като цяло, и общофирмен риск, произтичащ от спецификите на конкретното дружество.

Рискови фактори, относими към отрасъл машиностроене. Отрасловият риск се поражда от влиянието на технологичните промени в отрасъла върху доходите и паричните потоци в този отрасъл, уменията на мениджмънта, силната конкуренция на външни и вътрешни пазари и др.

Общофирмени рискове. Пазарният риск е свързан с промени в пазарните условия. Той включва рискове по получаване на приходи, рискове по получаване на печалба, лихвени рискове и валутни рискове. Ефектът от мерките, които правителствата предприемат във връзка с Ковид-19, продължава да оказва съществено влияние върху икономическите настроения и глобалните условия на бизнес.

Рисковете по получаване на приходи изискват сериозен анализ на главните фактори, които пораждат несигурност в реализацията на продажбите на хидравлични изделия. Тази несигурност може да бъде измерена чрез променливостта на получаваните приходи в течение на времето. За значителното намаляване на този риск се разчита на повишена вътрешнофирмена способност за ефективно прогнозиране и планиране, както и поддържането на стабилни взаимоотношения с клиенти. За текущата година 79 % от продукцията на предприятието е планирана за клиенти от Европейския съюз. Наш основен клиент продължава да бъде Palfinger Group (с дял от 68 % от общия обем продажби на дружеството за отчетното тримесечие) и неговото успешно пазарно присъствие предопределя стабилността на продажбите на ХЕС АД.

Пазарният риск се проявява в по-бързото спадане на приходите от продажби, в сравнение с темпа на намаляване на разходите. Лихвеният риск е свързан с промени в нивата на пазарните лихвени проценти, които биха могли да доведат до увеличаване на лихвените разходи и съответно намаляване на финансовия резултат на дружеството. Валутният риск се изразява при неблагоприятна промяна в съотношението между валутите, в които са деноминирани приходите и/или разходите на дружеството. Основните оперативни рискове са свързани с възприетите практики на оперативно управление в предприятието.

Не са предвидени продажби на активи в близко бъдеще.

Изявление относно влиянието на Ковид-19

Настоящото изявление е по препоръка на ESMA от 11.03.2020 г. към участниците на финансовите пазари във връзка с влиянието на Ковид-19.

Вече повече от година, дружеството последователно прилага мерки, за да гарантираме здравето и работоспособността на заетите лица, за непрекъснатост на нашия бизнес и дейностите, свързани с регулаторните задължения. В периода след 13.03.2020 г. и до края на отчетното тримесечие на 2021 г. предприятието продължава дейността си с променливи отклонения от установения режим на работа, при спазване на предпазните мерки за ограничаване на заразата и разпространението на Ковид-19.

Ефектът от мерките, които правителствата продължават да предприемат във връзка с Ковид-19, оказва съществено влияние върху икономическите настроения и глобалните условия на бизнес. Перспективата за първото тримесечие на 2021 г. очертава ръст в цените на суровините, но и подобрени оценки и очаквания на

промишлените предприемачи за бизнес състоянието на предприятията в страната, както и позитивни прогнози по отношение на износа и производствената активност през първото полугодие на 2021 година.

III. Информация за сделки със свързани и/или заинтересовани лица

1. Няма сделки между свързани лица, сключени през отчетния период на текущата финансова година, които са повлияли съществено на финансовото състояние или резултатите от дейността на дружеството в този период.

2. Няма сключени сделки със свързани лица, оповестени в годишния отчет, които имат съществено въздействие върху финансовото състояние или резултатите от дейността на дружеството през съответния отчетен период на текущата финансова година.

IV. Информация за нововъзникнали съществени вземания и/или задължения за отчетния период

Няма нововъзникнали съществени вземания и задължения за отчетния период.

V. Информация, съгласно приложение № 9 на Наредба № 2 на КФН

1.1. Промяна на лицата, упражняващи контрол върху дружеството. *Няма.*

1.6. Откриване на производство по несъстоятелност за дружеството или за негово дъщерно дружество и всички съществени етапи, свързани с производството. *Няма.*

1.7. Сключване или изпълнение на съществени сделки. *Няма.*

1.8. Решение за сключване, прекратяване и разваляне на договор за съвместно предприятие. *Няма.*

1.10. Промяна на одиторите на дружеството и причини за промяната. *Няма.*

1.30. Образуване или прекратяване на съдебно или арбитражно дело, отнасящо се до задължения или вземания на дружеството или негово дъщерно дружество, с цена на иска най-малко 10 на сто от собствения капитал на дружеството. *Няма.*

1.31. Покупка, продажба или учреден залог на дялови участия в търговски дружества от емитента или негово дъщерно дружество. *Няма.*

1.34. Други обстоятелства, които дружеството счита, че биха могли да бъдат от значение за инвеститорите при вземането на решение да придобият, да продадат или да продължат да притежават публично предлагани ценни книжа. *Посочени в раздел I от този документ.*

Медии

Дружеството разкрива регулираната информация пред обществеността чрез медията Екстри Нюз.

□ □ □ □ □

Този доклад е изготвен в съответствие с чл. 100о¹, ал. 1 от ЗППЦК.

Прокурис: Венцислав Калудов

Този документ съдържа информация относно възможностите за реализация на публикувани прогнози, както и прогнози за бъдещи периоди, а също и данни, които представляват вътрешна информация по чл. 7 Регламент (ЕС) № 596/2014 относно пазарната злоупотреба. Тази информация би могла да повлияе чувствително върху цената на акциите, емитирани от дружеството.