

ПУБЛИЧНО УВЕДОМЛЕНИЕ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ

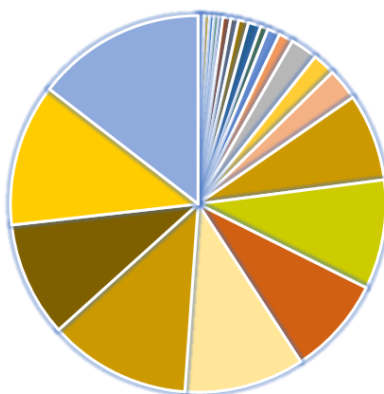
ПОЯСНИТЕЛНИ БЕЛЕЖКИ

за третото тримесечие на 2022 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 отчетния период на 2022 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 Х3 News.

Редовното годишно общо събрание на акционерите на ХЕС АД, проведено на 12.05.2022 година взе решение да се разпредели сума в размер на 5 640 063 лева за изплащане на дивиденди за финансовата 2021 година.



■ 1997 ■ 1998 ■ 1999 ■ 2000 ■ 2001 ■ 2002 ■ 2003 ■ 2004 ■ 2005
■ 2006 ■ 2007 ■ 2008 ■ 2009 ■ 2010 ■ 2011 ■ 2012 ■ 2013 ■ 2014
■ 2015 ■ 2016 ■ 2017 ■ 2018 ■ 2019 ■ 2020 ■ 2021

Хидравлични елементи и системи АД изплаща дивидент през всяка година от съществуването си като публична компания. Общата сума на начисления дивидент за този период е в размер на 38.72 млн. лева. Дивидентното покритие на първоначалната инвестиция е 118.2 пъти.

Няма други значими събития от началото на финансовата година, оказали влияние върху резултатите във финансовия отчет, освен военния конфликт в Украйна и произтичащите от него негативни ефекти върху икономическата активност, търговските отношения, цената на основните суровини и материали, включително на енергоносителите и инфлацията.

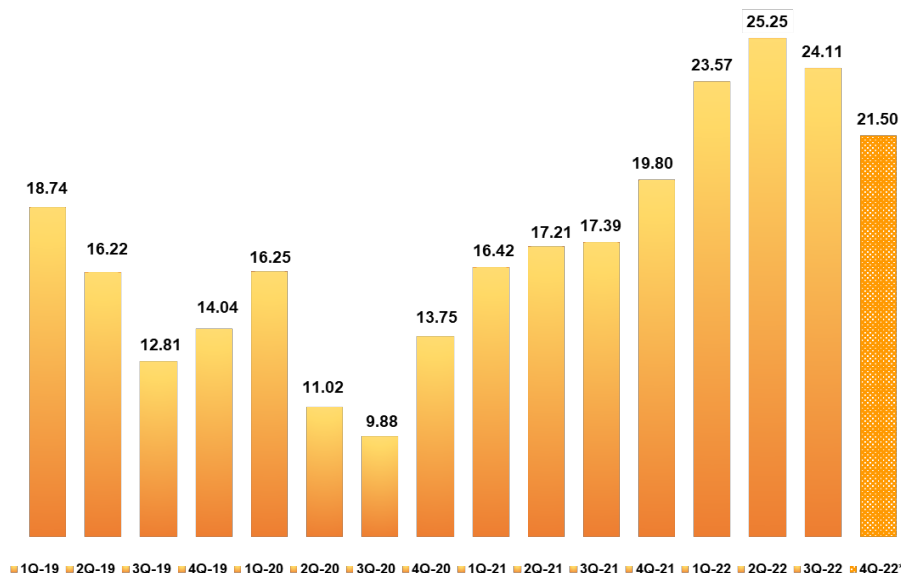
Становище относно възможностите за реализация на публикувани прогнози. Информация за факторите и обстоятелствата, които ще повлияят на постигането на прогнозните резултати

Бизнесът на Хидравлични елементи и системи АД е цикличен и обичайно третото тримесечие свързваме с по-слабо търсене на хидравлични цилиндри на пазара, поради което нетните приходи от продажби отчитат по-ниски стойности. Резултатите за третото тримесечие на 2022 г. потвърждават тази тенденция, независимо от временната промяна на разпределение на продажбите по тримесечия от предходната година. Отчетените нива на продажби към 30.09.2022г. надхвърлят значително продажбите за същия период на 2021 година, като и заложеното в бизнес-плана, основно благодарение на западно европейските ни и американски клиенти. Предварителните данни за последното тримесечие на годината сочат, обаче, тенденция на спад до края на финансовата година, основно поради нарастващата предпазливост на партньорите ни в очакване на прогнозирания сериозен спад в развитието на световната и в частност – на европейската икономика, запълването на заделите по веригите за доставки и недостигът на микрочипове в световен мащаб, който спъва производството на почти всички видове съвременни машини.

През третото тримесечие на 2022 година се затвърдиха сигналите от предходното тримесечие, че растежът на световната икономика се забавя. Очакванията за негативно развитие на икономиката намериха израз и в PMI – индексът при производителите. Във всички по-големи европейски икономики и като цяло за Евроразона той се намира на 27-месечно дъно като затвърди позицията под границата от 50 пункта. В края на септември 2022 година за Евроразона този показател спадна до 48.4., а глобално в света той е 49.8 (най-ниското ниво за последните 27 месеца).

Търсенето на продуктите на Хидравлични елементи и системи АД през третото тримесечие на 2022 г. остана стабилно. Нетните приходи от продажби към 30.09.2022 г. достигнаха 72.94 млн. лева, което представлява ръст от 42.9 % в сравнение с деветмесечието на 2021 година и увеличение от над 96 % спрямо същия период на 2020 г. Приходите от продажби само за третото тримесечие на 2022 г. отчитат рекордни нива спрямо същия период на предходните години като надхвърлят с близо 39 % от приходите от продажби за същия период на 2021 година и отчитат 144.03 % ръст спрямо приходите за третото тримесечие на 2020 г.

Продажби по тримесечия (млн. лв.)



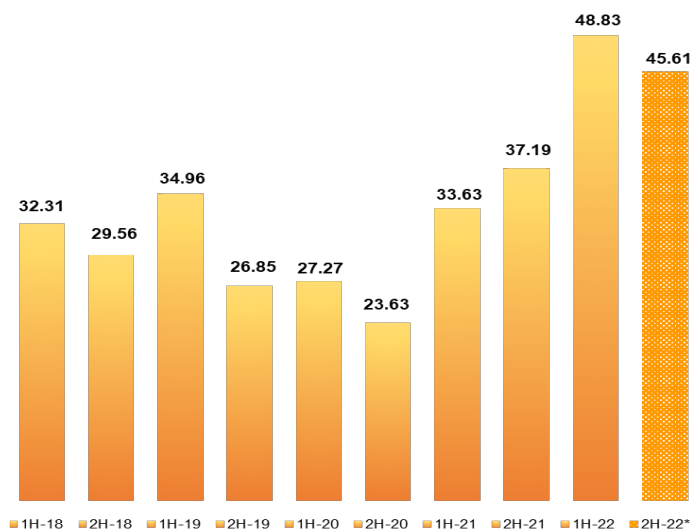
*очакване

Брутна печалба за деветмесечието на 2022 година е 9.47 млн. лв. и отчита ръст от 35.6% спрямо брутна печалба в размер на 6.98 млн. лева за същия период на предходната финансова година и повишение спрямо същия период на 2020 г. от 144.6 %.

На фона на продължаващата несигурност и увеличаващите се негативни перспективи пред българската и европейската икономика, както и въз основа на вече декларираните отлагания на заявени поръчки от клиентите ни, нашите очаквания за четвъртото тримесечие на 2022 година са за понижаване на прогнозните резултати като предвиждаме приходите от продажби да достигнат 21.5 млн. лева. С този прогнозен резултат за пръв път ще бъде променена установената тенденция за реализиране на най-високи стойности на приходите от продажби през последното тримесечие на годината.

С прогнозните приходи за второто полугодие на 2022 година очакваме да постигнем ръст от приблизително 23 % спрямо същия период на предходната година и увеличение от над 93 % спрямо второто полугодие на 2020 г. Приходите само за четвъртото тримесечие ще отчетат ръст от 8.6% спрямо последното тримесечие на предходната година и увеличение от 56.4 % спрямо същия период на 2020 г.

Продажби по шестмесечия (млн. лв.)

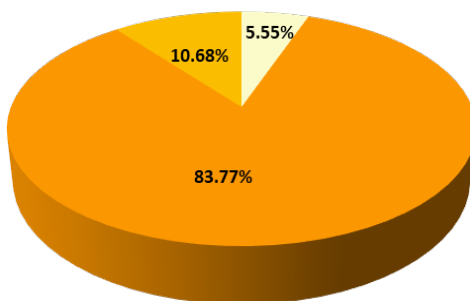


*очакване

През деветмесечието на 2022 година продажбите за Европейския съюз са близо 84 % от общите продажби на дружеството.

Делът на продажбите за групата на Палфингер към 30.09.2022 г. е в обичаен за този период на годината размер – 67.78 % от общия обем продажби на ХЕС АД.

Структура на продажбите към 30.09.2022 г.



Вътрешен пазар Европейски съюз Извън ЕС

През отчетното деветмесечие разходите за материали са с най-голям относителен дял в общите разходи на дружеството – 61.5 %, следвани от разходите за персонал – 20.5 % и разходите за външни услуги – 10.7 %. Ръстът в стойността на относително постоянните по характер материални разходи за отчетния период на 2022 г. се дължи в най-голяма степен на над трикратното повишение на цената на електроенергията спрямо същия период на предходната година и близо трикратно увеличение разходите за природен газ спрямо деветмесечието на 2021г.

Приключените инвестиционни проекти през деветмесечието на 2022 година са с общ размер 3 955 хил. лева при 3 106 хил. лева за деветмесечието на 2021 година и 2 569 хил. лв. за същия период на 2020 година. Предвиждаме към края на годината инвестициите да достигнат общ обем от около 5 млн. лева.

Продължаваме да инвестираме в подобряване на инфраструктурата, доставка и модернизация на техника и за подобряване на работната среда и повишаване на ефективността на производството, както и в изграждане на новата фотоволтаична централа.

Ръководството на компанията ще продължи политиката си за стимулиране на лична заинтересованост при изпълнението на дългосрочните цели на дружеството чрез повишаване на квалификацията, редовни обучения на работниците и индивидуално стимулиране. Увеличението на размера на възнагражденията също допринася за постигане на тази стратегическа цел и способства за поддържане на конкурентни заплати в бранша и региона с цел задържане на служителите и привличане на нови квалифицирани кадри.

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.

Дейността на Хидравлични елементи и системи АД е експортно ориентирана – основно към страните от Европейския съюз. Прогнозите на ръководството на дружеството по отношение на очакваните продажби са силно повлияни от очакванията за състоянието на икономиките на европейските държави и в частност на машиностроителния сектор. Предприятието е силно обвързано с европейския пазар и всяка негова флукуация се отразява както на българското машиностроене, така и в частност на ХЕС АД. Предвид експортната ориентираност на компанията, общият макроикономически риск, оказва съществено влияние върху нейната дейност.

Според прогнозите на експертите на ЕЦБ от септември 2022 г. се очаква средният годишен темп на растеж на реалния БВП в еврозоната да възлезе на 3.1 % през 2022 г., видимо да се забави до 0.9 % през 2023 г. и да се повиши до 1.9 % през 2024 г. В сравнение с юнските прогнози перспективата за растежа на БВП е ревизирана нагоре с 0.3 процентни пункта за 2022 г. вследствие на положителните изненадващи данни през първата половина на годината и коригирана надолу с 1.2 процентни пункта за 2023 г. и с 0.2 процентни пункта за 2024 г. главно поради влиянието на нарушените енергийни доставки, по-високата инфлация и свързания с това спад на доверието. След подем през първата половина на 2022 г. последните данни на ЕЦБ сочат съществено забавяне на икономическия растеж в еврозоната, като се очаква застой в икономиката по-късно през годината и през първото тримесечие на 2023 г. Много високите енергийни цени намаляват покупателната способност на доходите на населението и макар затрудненията в доставките да отслабват, те все още ограничават икономическата активност. Освен това неблагоприятната геополитическа обстановка влошава доверието на бизнеса и потребителите.

По данни на НСИ през септември 2022 г. съставният показател „бизнес климат в промишлеността“ нараства с 0.5 пункта главно поради благоприятните оценки на промишлените предприемачи за настоящото бизнес състояние на предприятията. Същевременно обаче

настоящата производствена активност се оценява като резервирана, като и прогнозите за дейността през следващите три месеца се влошават.

Несигурната икономическа среда и недостигът на работна сила остават основните фактори, затрудняващи дейността на предприятията, като през последния месец се отчита засилване на отрицателното им въздействие.

Бизнес климат в промишлеността



Източник: [НСИ](#)

Цените на борсовите стоки, включително на металите остават нестабилни и изложени на рискове, което оказва влияние върху дейността на компанията.

Потребителите на стомана (главно машиностроителите) на глобално ниво отчетоха спад на поръчките от крайните си клиенти за втори пореден месец през септември, 2022 г., което за първи път от близо две години, доведе до намаляване на закъсненията при изпълнение на поръчките. Съответно това доведе и до намаляване на търсенето на стомани, като Европа беше в основата на този процес. Натискът върху цените на стоманите вече е по-осезаем, но все още не достатъчно голям за да преодолее високите енергийни разходи, покачващи се разходи за труд и инфлационния процес като цяло. Налице са сигнали за опити от стоманопроизводители за създаване на изкуствен дефицит с цел задържане на достигнатите ценови нива.

След началото на войната и временният хаос в снабдяването със стомани, нашите основни доставчици се ориентираха към нови източници и успяха бързо да нормализират дейността си. И през третото тримесечие на годината материалната обезпеченост на ХЕС АД със стомани остана висока.

Графика на движението на стоманен скрап (01.01.2022 г. – 30.09.2022 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 отчетното тримесечие на 2022 г. основният лихвен процент на БНБ е 0 % и остана без промяна.

След като на 21.07.2022 г. Управителният съвет на ЕЦБ повиши трите основни лихвени проценти на централната банка с 50 базисни пункта, на заседанието си по паричната политика през септември той прие решение за ново увеличение на основните лихвени проценти със 75 базисни пункта. Съгласно това решение лихвеният процент по основните операции за рефинансиране, по пределното кредитно улеснение и по депозитното улеснение бяха увеличени съответно до 1.25 %, 1.50 % и 0.75 %, в сила от 14 септември 2022 г. Това поредно увеличение се очаква да спомогне за трайно връщане на инфлацията към нива от 2 % в средносрочен план.

Същевременно и в следствие на тези решения на УС на ЕЦБ, на 30.09.2022 г. БНБ обяви за първи път от 2016 г. насам основен лихвен процент по-висок от нула и считано от 01.10.2022 г. основна лихва в България се покачва на 0.49 процента.

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

Според макроикономическите прогнози на експертите на ЕЦБ от септември 2022 г. общата инфлация, измерена чрез ХИПЦ, се очаква да остане над 9 % през остатъка на тази година в резултат на изключително повишените цени на енергоносителите и на хранителните суровини, както и поради натиска за повишаването ѝ вследствие на повторното отваряне на икономиката, недостига на доставки и затягането на пазара на труда. Очакваното понижение на инфлацията от средно 8.1 % през 2022 г. до 5.5 % през 2023 г. и 2.3 % през 2024 г. отразява главно резкия спад на инфлацията при енергията и храните като резултат от негативния базов ефект и допусканото понижение на цените на суровините в съответствие с цените на фючърсите. Инфлацията, измерена чрез ХИПЦ, без цените на енергията и храните, се предвижда да остане на безпрецедентно високи нива до средата на 2023 г.

По данни на НСИ през август 2022 г. месечната инфлация (измерена чрез ИПЦ) е 1.2 % спрямо предходния месец, а годишната инфлация за август 2022 г. спрямо август 2021 г. е 17.7 %. Инфлацията от началото на годината (август 2022 г. спрямо декември 2021 г.) е 12.6 %, а средногодишната инфлация за периода септември 2021 - август 2022 г. спрямо периода септември 2020 - август 2021 г. е 11.7 %.

И през отчетния период на 2022 година Хидравлични елементи и системи АД отчита по-голям ръст на цените (за разлика от прогнозираната и отчитаната инфлация) на суровините и енергията, което съответно се отразява и върху производствените цени. Несигурността и рисковете, свързани с увеличаващата се цена на енергоносителите и на металите, които са основните суровини за производството на дружеството остават високи.

Политическият риск е вероятността от възникване на сериозни вътрешнополитически сътресения, които да доведат до негативна промяна в икономическата програма на правителството и неговите приоритети за стопанско развитие, в резултат на което средата, в която оперират дружествата да се промени в отрицателна посока, а инвеститорите да понесат загуби.

Към датата на изготвяне на настоящия отчет, Република България все още не е получила никакви плащания по Национален план за възстановяване и устойчивост. Същевременно засилващата се политическа нестабилност в страната през последните месеци продължава да излага на сериозен риск възможността за приемане на необходимите политики и законодателни реформи, които да направят възможно получаването на средствата по плана за възстановяване и устойчивост, както и по Споразумението за партньорство с ЕК, което включва основните рамкови договорености за всички оперативни програми за новия програмен период 2021-2027 г. с обща стойност на инвестициите в размер на 11 млрд. евро. Политическата нестабилност може не само да отслаби програмата за реформи и способността на България за пълно усвояване на средствата от ЕС, но и да забави чувствително присъединяването на страната към еврозоната.

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.

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. Наш основен клиент продължава да бъде Palfinger Group (с дял от близо 68 % от общия обем продажби на дружеството за деветмесечието на 2022 г.) 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 трета година, дружеството последователно прилага мерки, за да гарантира здравето и работоспособността на заетите лица и непрекъснатост на бизнес процесите и дейностите, свързани с регулаторните задължения. В периода след 13.03.2020 г. и до края на отчетния период 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.

Мерките, които правителствата предприемат във връзка с Ковид-19, ще продължава да оказва влияние върху икономическите настроения и глобалните, регионалните и локалните условия на бизнес. Потенциално подновяване на пандемични ограничения и евентуално затваряне на икономиката, както в страната, така и в отделни държави от Европа и света би представлявало сериозна пречка пред глобалния растеж. Ефектът от мерките, предприемани във връзка с Ковид-19 не е оказал съществено влияние на резултатите през деветмесечието на 2022 г.

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 третото тримесечие на 2022 г.

На 23.06.2022 г. Хидравлични елементи и системи АД, в качеството си на заемополучател, е сключило договор за заем със Стара планина холд АД с ЕИК: 121227995 – дружество майка, с който дружеството-майка кредитира дъщерното си дружество ХЕС АД при условията на чл. 114, ал. 10, т. 3 от ЗППЦК като предоставя паричен заем в размер на 3 000 000 (три милиона) лева за срок до 31.03.2023 г. при годишна лихва върху главницата по ползвания заем в размер на 2.125 % считано от 23.06.2022 г.

V. Информация, съгласно приложение № 4 на Наредба № 2 на КФН

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

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

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

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

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

1.6. 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.*

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

1.8. 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 документ е изготвен в съответствие с чл. 100о¹, ал. 1 от ЗППЦК.

Прокуррист: Венцислав Калудов