ХЕРТИ - АД

КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ФИНАНСОВ ОТЧЕТ,
КОНСОЛИДИРАН ГОДИШЕН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА
И
ОДИТОРСКИ ДОКЛАД

31 декември 2018 г.

ШУМЕН

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ФИНАНСОВОТО СЪСТОЯНИЕ
към 31 декември 2018 г.

	Прило-жение №	31.12.2018 хил. лв.	31.12.2017 хил. лв.
Нетекущи активи			
Дълготрайни материални активи	4	25,697	25,421
Дълготрайни нематериални активи	5	262	399
Дългосрочни инвестиции	6	133	120
Всичко нетекущи активи		**26,092**	**25,940**
Текущи активи			
Материални запаси	7	6,644	7,047
Вземания и предоставени аванси	8	8,999	9,728
Парични средства	9	1,116	987
Всичко текущи активи		**16,759**	**17,762**
Всичко активи		**42,851**	**43,702**
Капитал			
Основен капитал	10	12,014	12,014
Натрупани резултати		3,065	2,454
Всичко капитал		**15,079**	**14,468**
Нетекущи пасиви			
Дългосрочни банкови заеми	11	12,003	12,838
Правителствени дарения	12	1,816	1,998
Отсрочени данъчни пасиви	13	809	786
Други нетекущи пасиви	14	439	523
Всичко нетекущи пасиви		**15,067**	**16,145**
Текущи пасиви	15	**12,705**	**13,089**
Всичко пасиви		**27,772**	**29,234**
Всичко капитал и пасиви		**42,851**	**43,702**

Главен изпълнителен директор:
Захари Захариев

"ХЕРТИ" АД ШУМЕН

Съгласно одиторски доклад:

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО Варна Рег. № 087 СВРАКОВ И МИЛЕВ ООД

Съставител:
Ивайло Петров

5 април 2019 г.

Приложението от стр. 6 до стр. 36 е неразделна част от настоящия консолидиран финансов отчет.

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ВСЕОБХВАТНИЯ ДОХОД
за годината, завършваща към 31 декември 2018

	Прило-жение №	Годината, завършваща на 31.12.2018 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2017 хил. лв.
Приходи от продажби	16	37,256	38,538
Други приходи от дейността	17	4,576	4,801
Общо приходи от дейността		**41,832**	**43,339**
Разходи за материали	18	24,012	25,521
Разходи за външни услуги	19	3,714	3,355
Разходи за персонала	20	9,893	9,331
Разходи за амортизация		2,768	2,521
Разходи за обезценки	21	6	550
Други оперативни разходи	22	558	551
Всичко разходи по икономически елементи		**40,951**	**41,829**
Отчетна стойност на продадените стоки		226	3,015
Промени в готовата продукция и незавършеното производство		(593)	(2,924)
Капитализирани разходи в дружеството		-	(1)
Общо суми с корективен характер		**(367)**	**90**
Приходи/(разходи) за лихви	23	(459)	(467)
Печалба/(загуба) от асоциирани дружества	24	25	11
Положителни/(отрицателни) курсови разлики		(8)	(67)
Други финансови разходи		(102)	(105)
Всичко финансови приходи/(разходи)		**(544)**	**(628)**
Печалба преди облагане с данъци		**704**	**792**
Приходи/(разходи) за данъци върху печалбата	25	(82)	(73)
Нетна печалба за периода		**622**	**719**
Пера, които не могат да се рекласифицират към приходите и разходите			
Актюерски печалби/(загуби), нетно от данъчен ефект		(8)	4
Пера, които могат да се рекласифицират			
Валутни преизчисления от дъщерни дружества в чужбина		(3)	4
Други всеобхватни приходи/(разходи)		**(11)**	**8**
Общ всеобхватен доход за периода		**611**	**727**
Доход на една акция в лв.	26	**0.05**	**0.06**

Главен изпълнителен директор:
Захари Захариев

Съставител:
Ивайло Петров

5 април 2019 г.

Съгласно одиторски доклад:

Приложението от стр. 6 до стр. 36 е неразделна част от настоящия консолидиран финансов отчет.

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПРОМЕНИТЕ В КАПИТАЛА
за годината, завършваща към 31 декември 2018

	Основен капитал	Премиен резерв	Законови резерви	Допълнителни резерви	Неразпределени/ непокрити печалби/(загуби)	Печалба/ (загуба)	Общо капитал
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Салдо към 1 януари 2017 г.	**12,014**	**29**	**168**	**446**	**321**	**763**	**13,741**
Прехвърляне в неразпределените печалби	-	-	-	-	763	(763)	-
Прехвърляне в законовите резерви			68	-	(68)	-	-
Общ всеобхватен доход за периода	-	-	-	-	8	719	727
Салдо на 31 декември 2017 г.	**12,014**	**29**	**236**	**446**	**1,024**	**719**	**14,468**
Прехвърляне в неразпределените печалби	-	-	-	-	719	(719)	-
Прехвърляне в законовите резерви	-	-	70	-	(70)	-	-
Общ всеобхватен доход за периода	-	-	-	-	(11)	622	611
Салдо към 31 декември 2018 г.	**12,014**	**29**	**306**	**446**	**1,662**	**622**	**15,079**

Главен изпълнителен директор:
Захари Захариев

Съгласно одиторски доклад:

"ХЕРТИ" АД Шумен

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО Варна Рег. № 087 СВРАКОВ И МИЛЕВ ООД

Съставител:
Ивайло Петров

5 април 2019 г.

Приложението от стр. 6 до стр. 36 е неразделна част от настоящия консолидиран финансов отчет.

КОНСОЛИДИРАН ОТЧЕТ ЗА ПАРИЧНИТЕ ПОТОЦИ
за годината, завършваща към 31 декември 2018

	Годината, завършваща на 31.12.2018 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2017 хил. лв.
Наличности от парични средства на 1 януари	**987**	**746**
Парични потоци от оперативна дейност		
Постъпления от клиенти и други дебитори	44,172	43,881
Плащания на доставчици и други кредитори	(28,674)	(29,911)
Плащания за заплати, осигуровки и други	(9,932)	(9,036)
Възстановени/(платени) данъци, нетно	(1,209)	(532)
Други парични потоци от оперативна дейност	(20)	(23)
Нетни парични потоци от оперативна дейност	**4,337**	**4,379**
Парични потоци от инвестиционна дейност		
Плащане за покупка на дълготрайни активи	(3,128)	(6,077)
Постъпления от продажба на дълготрайни активи	51	-
Други парични потоци от инвестиционна дейност	3	-
Нетни парични потоци от инвестиционна дейност	**(3,074)**	**(6,077)**
Парични потоци от финансова дейност		
Получени заеми	1,735	5,325
Платени заеми	(2,134)	(2,623)
Платени лизингови вноски	(225)	(247)
Платени лихви и банкови комисионни	(521)	(549)
Нетни парични потоци от финансова дейност	**(1,145)**	**1,906**
Изменение на наличностите през годината	**118**	**208**
Нетни изменения във валутните курсове	**11**	**33**
Парични наличности в края на периода	**1,116**	**987**

Главен изпълнителен директор:
Захари Захариев

"ХЕРТИ" АД ШУМЕН

Съгласно одиторски доклад:

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО Варна Рег. № 087 СЕРАКОВ И МИЛЕВ ООД

Съставител:
Ивайло Петров

5 април 2019 г.

Приложението от стр. 6 до стр. 36 е неразделна част от настоящия консолидиран финансов отчет.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2018 г.

1. Корпоративна информация

Настоящият консолидиран финансов отчет представя финансовото състояние, финансовите резултати и движението на паричните потоци на „Херти" - АД (дружество-майка) и неговите дъщерни дружества, заедно наричани по-нататък групата. Дружеството-майка е регистрирано като акционерно дружество по фирмено дело № 567/2007 г. в Шуменския окръжен съд и е вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 127631592. Седалището и адресът на управление на групата е Шумен, ул. „Антим I" No 38.

Херти – АД има статут на публично дружество и неговите акции се търгуват на неофициалния пазар на Българската фондова борса. Предметът на дейност на групата е свързан преди всичко с производството на алуминиеви винтови капачки, пластмасови капачки и термосвиваеми капсули за винени бутилки, лакиране и литография върху метални листи.

Групата е с едностепенна система на управление. Към датата на изготвянето на настоящия консолидиран финансов отчет групата се управлява от Съвет на директорите в състав от петима души и се представлява от главния изпълнителен директор и председателя на Съвета на директорите, поотделно и заедно в зависимост от размера на сделките, определен в Устава на групата. Настоящият консолидиран годишен финансов отчет е одобрен от Съвета на директорите за издаване на 5 април 2019 г.

2. Описание на приложимата счетоводна политика

2.1. База за изготвяне на годишния консолидиран финансов отчет

Годишното счетоводно приключване и изготвянето на годишните финансови отчети за 2018 г. се извършва по реда на Закона за счетоводството, влязъл в сила от 1 януари 2016 г. Съгласно този закон в България се прилагат Националните счетоводни стандарти, приети от Министерския съвет (НСС). Всички търговски дружества, чиито прехвърлими ценни книжа са допуснати за търговия на регулирания пазар в държава - членка на Европейския съюз, са задължени да изготвят консолидираните си финансови отчети на базата на Международните счетоводни стандарти, приети за приложение от Европейския съюз (МСС). Тези търговски дружества, които са приели и прилагат МСС по реда на отменения Закон за счетоводството, могат да продължат с тяхното приложение и в бъдеще, или еднократно да се върнат към използване на НСС. Групата отговаря на критерия за предприятие, чиито прехвърлими ценни книжа са допуснати за търговия на регулирания пазар в държава - членка на Европейския съюз, поради което настоящият консолидиран финансов отчет е изготвен в съответствие с изискванията на Международните счетоводни стандарти. Това са стандартите, които са приети в съответствие с Регламент (ЕО) 1606/2002 г. на Европейския парламент и на Съвета от 19 юли 2002 г. за прилагане на Международните счетоводни стандарти. Към 31 декември 2018 г. към тях се включват Международните счетоводни стандарти, Международните стандарти за финансова отчетност (МСФО), Тълкуванията на Постоянния комитет за разяснения и Тълкуванията на Комитета за разяснения на МСФО, както последващите изменения и бъдещите стандарти и тълкувания. Съветът за МСС преиздава ежегодно стандартите и разясненията към тях, които след формалното одобряване от Европейския съюз, са валидни за годината, за която са издадени. Голяма част от тях обаче не са приложими за дейността на групата, поради специфичните и значително по-сложните въпроси, които се третират в тях. Ръководството на групата се е съобразило с всички тези счетоводни стандарти и разяснения към тях, които са приложими към неговата дейност и са приети официално за приложение от Европейския съюз към датата на изготвянето на настоящия консолидиран финансов отчет.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2018 г.
(продължение)

2.2. Промени в счетоводната политика

Считано от 1 януари 2018 г., групата е приложила за първи път изискванията на МСФО 9 Финансови инструменти и МСФО 15 Приходи от договори с клиенти. Поради естеството на дейността на групата по отношение на МСФО 15 и вследствие на ограниченото използване на финансовите инструменти това не е довело до значими промени в прилаганата от него счетоводна политика. Затова в настоящия консолидиран финансов отчет не са приложени ретроспективни корекции или допълнителни оповестявания. Очакванията на ръководството са, че единствената промяна би могла да настъпи в известно увеличаване на обезценката на някои финансови активи, най-вече търговските вземания.

Другите промени в МСС, които са в сила от 1 януари 2018 г. не са оказали и не се очаква да окажат ефект върху прилаганата счетоводна политика по отношение на изготвяните от групата консолидирани годишни финансови отчети.

2.3. Нови счетоводни стандарти и разяснения, които все още не са приложени от групата

Към 31 декември 2018 г. съществува един нов стандарт, внесени са промени в някои от съществуващите, както и в разясненията, които са публикувани и одобрени за прилагане от Европейския съюз в бъдещи отчетни периоди. Ръководството на групата счита, че по отношение на неговата дейност значение би могло да има само приложението на МСФО 16 Лизинг. Чрез този нов счетоводен стандарт се въвежда единен подход за отчитане на всички лизингови договори при лизингополучателите, независимо дали се касае до оперативен, или до финансов лизинг. С влизането в сила на МСФО 16 се отменя действието на съществуващите до момента насоки за отчитането на лизинговите договори в МСС 17 Лизинг, КРМСФО 4 Определяне дали дадено споразумение съдържа лизинг, ПКР 15 Оперативен лизинг - стимули и ПКР 27 Оценяване на съдържанието на операции, включващи правната форма на лизинг. Новият стандарт влиза в сила за отчетни периоди, започващи на или след 1 януари 2019 г. В МСФО 16 се въвежда единен балансов метод за отчитане на всички лизингови договори. Лизингополучателят признава в консолидирания отчет за финансовото си състояние получения актив като право на ползване срещу задължението да извършва лизинговите плащания по договора. Счетоводното третиране от страна на лизингодателя продължава да бъде по досегашния модел на отчитане при двата вида лизингови договори. Предвид дейността на групата, както и характера на неговите активи и договори за лизинг, ръководството не очаква, че прилагането на новия счетоводен стандарт би довело до значителни промени в оповестената от него счетоводна политика, както и до необходимост от съществени ретроспективни корекции.

Извън посоченото по-горе, ръководството на групата не счита, че е необходимо да оповестява в консолидирания годишен финансов отчет наименованието на тези МСС и разяснения към тях, в които са направени промени, формално одобрени или неодобрени от Европейския съюз, които ще влязат в сила в бъдеще, без те да се отнасят или да засягат сериозно дейността и. Подобно цитиране на наименования на стандарти и разяснения към тях, които не се прилагат в дейността на групата, би могло да доведе до неразбиране и до подвеждане на потребителите на информация от настоящия консолидиран финансов отчет.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2018 г.
(продължение)

2.4. Приложима мерна база

Настоящият консолидиран годишен финансов отчет е изготвен при спазване на принципа на историческата цена, модифициран в определени случаи с преоценката на някои активи и пасиви до тяхната справедлива стойност към края на отчетния период, доколкото това се изисква от съответните счетоводни стандарти и тази стойност може да бъде достоверно установена. Подобни отклонения от принципа на историческата цена са оповестени при оповестяване на счетоводната политика на съответните места по-нататък. Всички данни за 2018 и за 2017 г. са представени в хил. лв., освен ако на съответното място не е посочено друго. Доходът на една акция се изчислява и се оповестява в лева.

2.5. Оценяване по справедлива стойност

Някои счетоводни стандарти дават възможност за приемане на подход за първоначално и последващо оценяване на определени активи и пасиви по тяхната справедлива стойност. За някои финансови активи и пасиви счетоводните стандарти изискват заключителна оценка по справедлива стойност. Справедливата стойност е цената, която би била получена при продажбата на актив или платена при прехвърлянето на пасив в обичайна сделка между пазарни участници към датата на оценяване. Тази стойност следва да се определя на основния пазар за групата, или при липсата на такъв, на най-изгодния, до който то има достъп към тази дата. Справедливата стойност на пасив отразява риска от неизпълнение на задължението. Когато е възможно, групата оценява справедливата стойност на един актив или пасив, използвайки борсовите цени на активния пазар, на който той се котира. Пазарът се счита за активен, ако сделките за този актив или пасив се извършват с достатъчна честота и обем, така че се осигурява непрекъсната ценова информация. Ако няма борсова цена на активен пазар, групата използва техники за оценяване, като максимално използва подходящи наблюдаеми входящи данни и свежда до минимум използването на ненаблюдаемите. Избраната техника на оценяване обхваща всички фактори, които пазарните участници биха взели в предвид при ценообразуването на сделката. Концепцията за справедливата стойност предполага реализиране на финансовите инструменти чрез продажба. В повечето случаи обаче, особено по отношение на текущите търговски вземания и задължения, както и получените кредити, групата очаква да реализира тези финансови активи и пасиви чрез тяхното цялостно обратно изплащане или погасяване във времето. Затова те се представят по тяхната номинална или амортизируема стойност. Голямата част от финансовите активи и пасиви са краткосрочни по своята същност, поради това тяхната справедлива стойност е приблизително равна на балансовата. Ръководството на групата счита, че при съществуващите обстоятелства представените в отчета за финансовото състояние оценки на финансовите активи и пасиви са възможно най-надеждни, адекватни и достоверни за целите на финансовата отчетност.

2.6. Консолидация

Консолидираният годишен финансов отчет на една група включва индивидуалния финансов отчет на дружеството-майка и финансовите отчети на дъщерните дружества, изготвени към 31 декември 2018 г. Всички и активи, пасиви, капитал, приходи, разходи и парични потоци на дружествата от групата са представени като такива, които принадлежат на едно предприятие. Дъщерни дружества са тези, които се контролират от дружеството-майка. Контролът се проявява, когато дружеството-майка упражнява права върху променлива възвращаемост от своето участие в дъщерното дружество и има способност да оказва влияние върху тази възвращаемост посредством властта си. Консолидираният финансов отчет е изготвен при прилагане на една и съща счетоводна политика по отношение на еднакви сделки и стопански факти от всички дружества в групата.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2018 г.
(продължение)

2.6. Консолидация (продължение)

Всички взаимни участия в капитала, както и съществените вътрешни сделки, салда и нереализирани печалби в групата са елиминирани и финансовият отчет е изготвен като е приложен методът на пълната консолидация. Резултатите от дейността на дъщерните дружества се включват в консолидирания финансов отчет от деня на придобиване на контрол върху тях и престават да се консолидират от датата, на която този контрол бъде загубен. При придобиване на дъщерно дружество в резултат на вътрешно групово преструктуриране, нетните активи и финансовият му резултат се включват от началото на най-ранния отчетен период, представен в консолидирания финансов отчет.

2.7. Дъщерни дружества

Към 31 декември 2018 г. прякото или косвено участието на групата в дъщерните дружества е както следва:

Наименование на дружеството	31.12.2018 процент на участие	31.12.2017 процент на участие
Тихерт – ЕАД	100	100
Херти Англия	100	100
Херти Франция	100	100
Херти Германия	100	100
Херти САЩ	100	100

2.8. Асоциирани дружества

Асоциирани са тези дружества, в които групата упражнява значително влияние, но не и контрол върху финансовата и оперативна дейност. Асоциираните дружества се отчитат и се представят в консолидирания финансов отчет, като се прилага капиталовият метод (консолидация на един ред). В консолидирания годишен финансов отчет се включени делът на групата, съобразен с участието й в приходите и разходите на асоциираните дружества към края на отчетния период. Към 31 декември 2018 г. групата упражнява значително влияние в Херти Груп Интернешънъл Румъния. Участието в капитала на това дружество е в размер на 49 %.

2.9. Малцинствено участие

Малцинственото участие е онази част от нетните активи и нетния финансов резултат за периода на съответното дъщерно дружество, които не са пряко или косвено притежание на групата. Към 31 декември 2018 г. всички дъщерни дружества са 100 % притежание на групата, поради което в настоящия консолидиран финансов отчет не е представено малцинствено участие.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2018 г.
(продължение)

2.10. Сравнителни данни

Съгласно българското счетоводно законодателство и регламентираните за приложение МСС, финансовата година приключва към 31 декември и търговските дружества са длъжни да представят годишни финансови отчети към същата дата, заедно със сравнителни данни към тази дата за предходната година. В случай че групата е извършила промени в счетоводната си политика, които са приложени ретроспективно или ако е извършило преизчисления или рекласификации на отделни пера, то представя сравнителни данни за два предходни отчетни периода в консолидирания отчет за финансовото състояние и съответстващите му пояснителни приложения както следва:

а) към края на предходния отчетен период;
б) към началото на най-ранния сравним период.

В останалите елементи на консолидирания финансов отчет и съответстващите им пояснителни сведения сравнителната информация се представя само към края на предходния отчетен период.

2.11. Счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки

Приложението на МСС изисква от ръководството на групата да направи някои счетоводни предположения и приблизителни счетоводни оценки при изготвяне на годишния консолидиран финансов отчет и при определяне на стойността на някои от активите, пасивите, приходите, разходите и условните активи и пасиви. Настъпилите промени във вече направените приблизителни счетоводни оценки се отразяват за периода, в който са станали известни, както и в бъдещи отчетни периоди, ако се отнасят до тях. Всички приблизителни счетоводни оценки и предположения са извършени на основата на най-добрата преценка, която е направена от ръководството към датата на изготвяне на консолидирания финансов отчет. Действителните резултати биха могли да се различават от представените в настоящия консолидиран финансов отчет.

2.12. Функционална валута и валута на представяне

Функционална валута е валутата, в която се извършват основно сделките в страната, в която групата е регистрирана. Функционалната валута на групата е българският лев, който съгласно местното законодателство е с фиксиран курс към еврото при съотношение 1 евро = 1.95583 лв. БНБ определя обменните курсове на българския лев към другите чуждестранни валути, използвайки курса на еврото към съответната валута на международните пазари. При първоначално признаване, сделка в чуждестранна валута се записва във функционалната валута като към сумата в чуждестранна валута се прилага обменният курс към момента на сделката или събитието, публикуван от БНБ за всеки работен ден. Ефектите от курсовите разлики, свързани с уреждането на сделки в чуждестранна валута, или отчитането на сделки в чуждестранна валута по курсове, които са различни, от тези, по които първоначално са били признати, се включват в консолидирания отчет за всеобхватния доход в периода на възникването им.

Валутата на представяне в консолидираните финансови отчети на групата също е българският лев. Всички позиции във финансовите отчети на групата, които имат различна функционална валута от валутата на представянето на групата се преизчисляват във валута на представянето по следния начин:

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2018 г.
(продължение)

2.12. Функционална валута и валута на представяне (продължение)

- активите и пасивите се преизчисляват по заключителния курс на лева към съответната функционална валута към края на отчетния период;
- приходите и разходите се преизчисляват по среден курс на лева към съответната функционална валута на отделните периоди;
- всички курсови разлики от тези преизчисления се признават като други всеобхватни приходи и разходи за периода.

Заключителният курс на българския лев към основните валути освен евро, с които оперира групата за периодите, за които е съставен настоящият консолидиран финансов отчет е както следва:

31 декември 2018 г.	**31 декември 2017 г.**
1 USD = 1.70815 лв.	1 USD = 1.63081 лв.
1 GBP = 2.18643 лв.	1 GBP = 2.20442 лв.

2.13. Управление на финансовите рискове

В хода на обичайната си дейност групата може да бъде изложена на различни финансови рискове. Пазарният риск е рискът, че справедливата стойност или бъдещите парични потоци на финансовия инструмент ще варират поради промените в пазарните цени. Пазарният риск включва валутен риск, лихвен риск и ценови риск. Кредитният риск е рискът, че едната страна по финансовия инструмент ще причини финансова загуба на другата, в случай че не изпълни договореното задължение. Ликвидният риск е рискът, че групата би могла да има затруднения при посрещане на задълженията си по финансовите пасиви.

Съветът на директорите носи отговорността за установяване и управление на рисковете, с които се сблъсква групата. Политиката на групата за управление на риска е развита така, че да идентифицира и анализира рисковете, с които то се сблъсква, да установява лимити за поемане на рискове и контроли, да наблюдава рисковете и съответствието с установените лимити. Тези политики подлежат на периодична проверка с цел отразяване на настъпили изменения в пазарните условия и в дейността на групата. Чрез своите стандарти и процедури за обучение и управление, групата цели да развие конструктивна контролна среда, в която всички служители разбират своята роля и задължения.

2.13.1. Валутен риск

Дейността на групата се осъществява предимно в Европа, но тя има и взаимоотношения с чуждестранни доставчици и клиенти от Америка и други континенти, поради което понастоящем е изложена на риск от валутни курсови разлики поради това, че продава услуги и стоки или получава такива в долари на САЩ и в евро. По-голямата част от транзакциите, които извършва групата в чуждестранна валута са деноминирани в евро. Тъй като курсът на лева е фиксиран към еврото, групата не е изложена на валутен риск. Групата е изложена на риск, свързан с възможните промени на валутния курс на останалите валути, с които тя оперира. Една част от този риск е хеджиран по естествен начин чрез синхронизиране на входящите и изходящите парични потоци, деноминирани в чуждестранна валута. Групата използва и други възможности, в това число и сделки в чуждестранна валута с предварително фиксирани курсове с цел минимизиране на валутния риск.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2018 г.
(продължение)

2.13. Управление на финансовите рискове (продължение)

2.13.2. Лихвен риск

Финансовите инструменти, които потенциално излагат групата на лихвен риск, са предимно банковите кредити и договорите за финансов лизинг. Групата използва банкови кредити и лизинги, чиито лихви са променливи съобразно общите икономически и финансови условия. Тъй като при повечето заеми и лизинги договореният лихвен процент е с фиксирана надбавка над Юрибор/Осреднен депозитен индекс, групата потенциално е изложено на риск на паричния поток. Ръководството извършва периодични анализи върху макроикономическата среда и прави оценка на бъдещите лихвени рискове, пред които е изправена групата. В случай на влошаване на общите лихвени равнища, групата има възможност да използва хеджиращи инструменти. Ръководството на групата не счита, че към момента са налице условия за съществена негативна промяна в договорената обща цена на привлечено финансиране, която да доведе до допълнителни финансови рискове в резултат на ползваните към 31 декември 2018 г. кредити и договори за финансов лизинг.

2.13.3. Ценови риск

Групата е изложена на ценови риск, тъй като използва в производствения си процес материални запаси, чиито цени се влияят от тези на международните пазари. Политиката в тази област се състои в договаряне на фиксирани цени с доставчиците с преобладаваща срочност до половин година, с което да се избегне негативният ефект от евентуалното поскъпване на суровини и материали през този период.

2.13.4. Кредитен риск

При осъществяване на своята дейност групата е изложена на кредитен риск, който е свързан с риска някой от контрагентите му да не бъде в състояние да изпълни изцяло и в обичайно предвидените срокове задълженията си към него. Финансовите активи на групата са концентрирани в две групи: парични средства и вземания. Паричните средства в групата и разплащателните операции са съсредоточени в търговски банки със стабилна ликвидност, което ограничава техния риск.

Вземания от клиенти

Експозицията към кредитен риск е в резултат на индивидуалните характеристики на отделните клиенти. Тази експозиция също така може да зависи от риск от неплащане присъщ за индустрията или за вътрешния пазар, на който групата оперира. Кредитната политика на групата предвижда всеки нов клиент да се проучва за кредитоспособност преди да се предложат стандартните условия на доставка и плащания. Политиката на групата включва предоставяне на кредитен период според вида на пазара, големината на клиента, както и от това дали отношенията с него са дългогодишни. Клиенти, които не влизат в критериите за кредитоспособност могат да извършват покупки срещу авансово плащане. Групата не изисква обезпечение по отношение на търговските и други вземания.

Гаранции

Политиката на групата е да дава финансови гаранции само след предварително одобрение от мажоритарния акционер. Към 31 декември 2018 г. някои български банки са издали от името на Херти - АД банкови гаранции в полза на трети лица.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2018 г.
(продължение)

2.13. Управление на финансовите рискове (продължение)

2.13.5. Ликвиден риск

Ликвиден риск е рискът, че групата може да срещне затруднения при изпълнението на своите задължения, когато те станат изискуеми. С цел управление на този риск ръководството на групата поддържа оптимално ниво бързоликвидни активи, както и възможност за усвояване на кредитни линии. Групата няма затруднения относно обслужването на текущите си търговски и финансови задължения в договорените срокове. Групата прилага изчисление на себестойността на базата на дейности за своите продукти и услуги, което подпомага за следенето на паричните потоци и за оптимизиране на възвръщаемостта на инвестициите. Групата прави финансово планиране, с което да посрещне изплащането на разходи и текущите си задължения за период от 30 дни, включително обслужването на финансовите задължения. Групата наблюдава нивото на очакваните входящи парични потоци от търговски и други вземания заедно с очакваните изходящи парични потоци към търговски и други задължения.

2.13.6. Управление на капитала

Политиката на ръководството е да се поддържа силна капиталова база, така че да се поддържа доверието на собствениците и на пазара като цяло, за да може да се осигурят условия за развитие на бизнеса в бъдеще. Целта на групата е да поддържа баланс между по-високата възвращаемост, която може да е възможна с по-високите нива на задлъжнялост и ползите и сигурността от силна капиталова позиция. Целта на групата е да се постигне възвращаемост на капитала между 8 % и 10 %. През 2018 г. възвращаемостта е 5.18 % (за 2017 г. – 5.02 %). За предотвратяване на увеличаването на загубата и намаляване на капитала, ръководството предприема мерки в посоката на оптимизация на производствения процес с цел подобряване на брутната рентабилност. Също така се полагат усилия за намаляване на оперативните разходи и най-вече разходите за външни услуги и административно-управленски разходи.

През годината не е имало промени в управлението на капитала на групата. В съответствие с разпоредбите на чл. 252, ал. 1, т. 5 от Търговския закон, групата следва да поддържа стойността на нетните си активи над стойността на регистрирания капитал. Към 31 декември 2018 г. групата изпълнява тези изисквания, тъй като нетните й активи са 15,079 хил. лв., а стойността на регистрирания капитал е 12,014 хил. лв.

2.14. Дефиниция и оценка на елементите на консолидирания отчет за финансовото състояние

2.14.1. Дълготрайни материални активи

Дълготрайните материални активи са оценени по цена на придобиване, образувана от покупната им стойност и допълнителните разходи, извършени по придобиването им и намалени с размера на начислената амортизация и евентуалните обезценки. Групата е възприела стойностна граница от 500 лв. при определяне на даден актив като дълготраен. Последващите разходи, които водят до подобрение в състоянието на актива над първоначално оценената стандартна ефективност или до увеличаване на бъдещите икономически изгоди, се капитализират в стойността му. Всички други последващи разходи се признават текущо в периода, в който са направени.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2018 г.
(продължение)

2.14. Дефиниция и оценка на елементите на консолидирания отчет за финансовото състояние

2.14.1. Дълготрайни материални активи (продължение)

Дълготрайните материални активи, които са наети по договор за финансов лизинг са представени в консолидирания отчет за финансовото състояние и се амортизират по начин, по който се амортизират собствените. Тези активи първоначално се оценяват и представят по справедливата им стойност към датата на наемането им. Лихвените разходи се признават в консолидирания отчет за всеобхватния доход на линейна база съгласно погасителен план.

Преносните стойности на дълготрайните материални активи подлежат на преглед за обезценка, когато са налице събития или промени в обстоятелствата, които показват, че тази стойност би могла да се отличава трайно от възстановимата. Ако са налице такива индикатори, че приблизително определената възстановима стойност е по-ниска от тяхната преносна, то последната се коригира до възстановимата. Загубите от обезценка се отчитат в консолидирания отчет за всеобхватния доход, освен ако за дадения актив не е формиран преоценъчен резерв. Тогава обезценката се третира като намаление на този резерв, освен ако тя не надхвърля неговия размер, като тогава превишението се включва като разход в консолидирания отчет за всеобхватния доход.

2.14.2. Дълготрайни нематериални активи

Дълготрайните нематериални активи са оценени по цена на придобиване, образувана от покупната им стойност и допълнителните разходи, извършени по придобиването им и намалени с размера на начислената амортизация и евентуалните обезценки. Преносната стойност на нематериалните активи подлежи на преглед за обезценка ежегодно, когато са налице събития, или промени в обстоятелствата, които посочват, че тя би могла да надвишава възстановимата. Тогава обезценката се включва като разход в консолидирания отчет за всеобхватния доход.

2.14.3. Инвестиции в асоциирани дружества

Тези инвестиции се отчитат и представят в консолидирания годишен финансов отчет по капиталовия метод. При този метод делът на групата във всеобхватния доход на асоциираното дружество се консолидира на един ред, така че стойността на инвестицията да съответства на дела й в неговите нетни активи към 31 декември на съответната година.

2.14.4. Материални запаси

При тяхната покупка материалните запаси са оценявани по цена на придобиване. Оценката на потреблението им се извършва по метода на средно претеглената цена. В края на годината те се оценяват по по-ниската между цената на придобиване и нетната им реализируема стойност. Разходите за преработка на материалните запаси включват разходи, директно свързани с произвежданите продукти. Освен това те включват и систематично разпределени постоянни и променливи общо-производствени разходи, които възникват в процеса на производство. Тези разходи за преработка, които не са разграничими за всеки продукт се разпределят между продуктите на рационална и постоянна основа.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2018 г.
(продължение)

2.14. Дефиниция и оценка на елементите на консолидирания отчет за финансовото състояние (продължение)

2.14.5. Финансови инструменти

Финансов инструмент е всяка договореност, която поражда едновременно финансов актив за едната страна и финансов пасив или капиталов инструмент за другата страна. Финансовите активи и пасиви се признават в отчета за финансовото състояние, когато групата стане страна по договорните условия на съответния инструмент. При първоначалното им признаване финансовите активи/(пасиви) се оценяват по справедлива стойност и всички разходи по сделката, в резултат на която те възникват, с изключение на финансовите активи/(пасиви), отчитани по справедлива стойност през печалбата или загубата. Финансовите активи се отписват от отчета за финансовото състояние, след като договорните права за получаването на парични потоци са изтекли или активите са прехвърлени и това отговаря на изискванията за отписване. Финансовите пасиви се отписват от отчета за финансовото състояние, когато са погасени – т.е. задължението, определено в договора е отпаднало, анулирано или срокът му е изтекъл. За целите на последващото оценяване, групата класифицира през текущия и предходните отчетни периоди финансовите активи и пасиви в следните категории:

- дългови инструменти, оценявани по амортизирана стойност;
- дългови инструменти, оценявани по справедлива стойност през другите всеобхватни приходи и разходи, с прекласификация в печалбата или загубата;
- капиталови инструменти, оценявани по справедлива стойност през другите всеобхватни приходи и разходи, без прекласификация в печалбата или загубата;
- финансови активи, оценявани по справедлива стойност през печалбата или загубата.

С изключение на финансовите активи, държани за търгуване, за всички останали финансови инструменти на групата се очаква, че те ще бъдат реализирани на своя падеж и не могат да бъдат търгувани. Затова бизнес моделът, който е в основата на класифицирането на финансовите инструменти на групата, ги ограничава до прилагането на следните конкретни категории:

(а) Търговски вземания и предоставени аванси

Търговските вземания и предоставените аванси в лева са оценени по стойността на тяхното възникване, а тези деноминирани в чуждестранна валута - по заключителния курс на БНБ към 31 декември 2018 г. и са намалени с начислената обезценка за несъбираеми и трудносъбираеми вземания. Групата начислява обезценка на търговските вземания, като прилага модела на очакваната кредитна загуба. Ръководството преценява всички обективни доказателства за събираемостта на дължимите суми от момента на първоначалното им признаване до настъпването на техния падеж. Като индикатори за очаквана загуба от търговските вземания се приемат настъпилите финансови затруднения на дебитора, вероятността той да встъпи в процедура по несъстоятелност или неизпълнение на договорените ангажименти от страна на контрагента и забава на плащанията. За обезценяването на отделните вземания ръководството прилага проценти, които се определят на основата на забавата на плащанията във времето. Обезценката се представя в консолидирания отчет за финансовото състояние като намаление на отчетната стойност на вземанията, а разходите за това се начисляват в консолидирания отчет за всеобхватния доход като текущи. Когато едно вземане е несъбираемо и за него има начислена обезценка, то се отписва за нейна сметка. Възстановяването на загубите от обезценката на търговските вземания се извършва чрез консолидирания отчет за всеобхватния доход и се представя като намаление на позицията, в която преди това тя е била отразена. Начислените и възстановените обезценки се представят компенсирано и се пояснява в приложението към консолидирания финансовия отчет.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2018 г.
(продължение)

2.14. Дефиниция и оценка на елементите на консолидирания отчет за финансовото състояние (продължение)

2.14.5. Финансови инструменти (продължение)

(б) Парични средства и еквиваленти

Паричните средства в лева са оценени по номиналната им стойност, а паричните средства, деноминирани в чуждестранна валута - по заключителния курс на БНБ към 31 декември 2018 г. За целите на съставянето на отчета за паричните потоци парите и паричните еквиваленти са представени като неблокирани пари по банковите сметки, в касата, както и невзстановените суми в подотчетни лица.

(в) Дългосрочни задължения

Дългосрочните задължения в лева са оценени по стойността на тяхното възникване, а тези деноминирани в чуждестранна валута – по заключителния курс на БНБ към 31 декември 2018 г.

(г) Краткосрочни задължения

Краткосрочните задължения в лева са оценени по стойността на тяхното възникване, а тези деноминирани в чуждестранна валута - по заключителния курс на БНБ към 31 декември 2018 г.

2.14.6. Нетекущи активи за продажба

Нетекущи активи, които групата притежава се класифицират като такива за продажба, ако се очаква тяхната преносна стойност да бъде възстановена по-скоро чрез продажба, отколкото чрез продължаване на тяхното използване от страна на групата. Тези нетекущи активи, които групата е класифицирала като държани за продажба се оценяват по по-ниската от тяхната преносна и от възможната им справедлива стойност, намалена с разходите по продажбите.

2.14.7. Основен капитал

Записаният основен капитал се представя до размера на действително платените акции. В Търговския регистър основният капитал се вписва до размера на записания от акционерите като се определя срок не по-дълъг от две години за пълното му внасяне. Основният капитал, регистриран в резултат на апортна вноска се оценява по стойността приета от Общото събрание на акционерите, която не може да бъде по-висока от стойността на апортната вноска, определена от назначените от съда специално за случая лицензирани оценители. Разходите, които са пряко свързани с издаването на нови акции или опции чрез първично публично предлагане на организиран фондов пазар се представят като намаление на капитала, нетно от данъчния ефект, ако такъв е регламентиран.

2.14.8. Резерви

Резервите на групата се образуват от разпределяне на финансовите й резултати за съответния период, след облагането им с данък върху печалбата. Резервите на групата могат да се използват само с решение на Общото събрание на акционерите, съгласно Търговския закон и Устава на дружеството-майка.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2018 г.
(продължение)

2.14. Дефиниция и оценка на елементите на консолидирания отчет за финансовото състояние (продължение)

2.14.9. Задължения към наети лица

(а) Планове за дефинирани вноски

Правителството на България носи отговорността за осигуряването на пенсии по планове за дефинирани вноски. Групата начислява в консолидирания отчет за всеобхватния доход и превежда дължимите суми по плановете за дефинирани вноски в периода на тяхното възникване.

(б) Платен годишен отпуск

Групата признава като задължение недисконтираната сума на оценените разходи по платен годишен отпуск, очаквани да бъдат заплатени на служителите в замяна на труда им за изминалия отчетен период.

(в) Дефинирани доходи при пенсиониране

В съответствие с изискванията на Кодекса на труда, при прекратяване на трудовия договор на служител, придобил право на пенсия, групата му изплаща обезщетение в размер на две брутни заплати, ако натрупаният трудовия стаж в групата е по-малък от десет години, или шест брутни заплати, при натрупан трудов стаж в групата над десет последователни години. Групата признава като текущ разход дисконтираната сума на натрупващите се задължения по доходи при пенсиониране, както и текущ лихвен разход въз основа на оценката на лицензиран актюер.

2.15. Амортизация на дълготрайните активи

Амортизациите на дълготрайните материални и нематериални активи са начислявани, като последователно е прилаган линейният метод. Амортизация не се начислява на земите и на активите в процес на строителство и подобрение, преди те да бъдат завършени и пуснати в експлоатация.

По групи активи са прилагани следните норми, изразени в години полезен живот:

Групи дълготрайни активи	2018 г.	2017 г.
Сгради	25 - 30	25 - 30
Машини и съоръжения	2 - 30	2 - 30
Превозни средства	5 - 15	5 – 15
Стопански инвентар	5 - 20	5 – 20
Програмни продукти	2 - 8	2 - 8
Патенти и търговски марки	6 - 20	6 - 20

Амортизационните норми са определени от ръководството въз основа на очаквания полезен живот по групи активи. В края на всеки отчетен период ръководството на групата прави преглед на остатъчния полезен живот на активите и на преносните им стойности, с цел да провери за наличието на индикации за обезценка и/или необходимост от промяна на амортизационните норми.

2.16. Провизии за задължения

Провизии за задължения се начисляват в консолидирания отчет за всеобхватния доход и се признават в консолидирания отчет за финансовото състояние, когато групата има правно или конструктивно задължение в резултат на минало събитие и има вероятност икономически ползи да бъдат необходими за покриването му. Провизиите се дисконтират, когато ефектът от времевата стойност на парите е съществен, като се използва дисконтовата норма преди облагане с данъци, отразяваща текущите пазарни оценки на времевата стойност на парите и, ако е подходящо, специфичните за задължението рискове.

2.17. Финансов лизинг

Финансов лизинг е наемен договор, при който се прехвърлят по същество всички рискове и изгоди, произтичащи от собствеността върху наети актив. Активите, придобити чрез финансов лизинг, се признават по по-ниската от тяхната справедлива стойност към датата на придобиване или настоящата стойност на минималните лизингови плащания. Съществуващото задължение към лизингодателя се представя в консолидирания отчет за финансовото състояние на групата като задължение по финансов лизинг. Лизинговите плащания се разпределят между главница и лихва, така че да се постигне постоянен лихвен процент върху оставащото задължение по главницата. Лихвата се начислява в консолидирания отчет за всеобхватния доход за съответния период на възникване.

2.18. Начисляване на приходите и разходите

Приходите се оценяват на основата на плащането, което е договорено с клиентите по съответния договор. Към тази оценка не се включват сумите, които се събират в полза на трети лица. Приходите в чуждестранна валута се оценяват по централния курс на БНБ към датата на начисляването им. Приходите от дейността и разходите за дейността се начисляват, независимо от момента на паричните постъпления и плащания. Начисляването на приходите и разходите се извършва при спазване на изискването за причинна и следствена връзка между тях, когато за това са налице условия в съответния договор.

2.18.1. Приходи от продажба на готова продукция, стоки и услуги

Приходите от продажбата на готова продукция и стоки се начисляват в консолидирания отчет за всеобхватния доход, когато контролът се прехвърли на клиента. Контролът се изразява в способността да се ръководи използването на актива и да се получават всички останали изгоди от него. Получаването на контрол над актива предотвратява възможността други предприятия да извличат изгода от използването му. За изпълняваните от групата договори прехвърлянето на контрола обикновено настъпва с предаване на продукцията и стоките, или при настъпване на договореното събитие, при което значителните рискове и изгоди от собствеността са прехвърлени на купувача. Приходите от извършени услуги се начисляват в консолидирания отчет за всеобхватния доход пропорционално на етапа на завършеност към края на отчетния период. Етапът на завършеност се определя чрез проверка на извършената работа. Не се начисляват приходи, когато съществува значителна несигурност по отношение на получаване на договореното възнаграждение, възстановяване на свързаните разходи, или възможно възражение от страна на възложителя. В случаите на очаквана загуба при продажба на недвижим имот, тя се начислява незабавно в консолидирания отчет за всеобхватния доход.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2018 г.
(продължение)

2.18. Начисляване на приходите и разходите (продължение)

2.18.2. Разходи за постигане и изпълнение на договори

Подобни разходи се признават като актив и се амортизират на систематична база, ако те отговарят на определените за това условия, както те са дефинирани в МСФО 15 Приходи от договори с клиенти. Такива разходи не се капитализират, ако очакваният период за амортизирането им е до една година.

2.18.3. Приходите от правителствени дарения

Приходите от правителствени дарения свързани с амортизируеми активи се начисляват в консолидирания отчет за всеобхватния доход пропорционално на начислените за съответния период амортизации на активи, придобити в резултат на дарението, след като всички условия по договора са изпълнени. Правителствените дарения свързани с прихода се признават в консолидирания отчет за всеобхватния доход, в същите периоди, в които са признати разходите, които компенсират.

2.18.4. Финансови приходи/(разходи)

Приходите и разходите за лихви се начисляват текущо, на база на договорения лихвен процент, сумата и срока на вземането или задължението, за което се отнасят. Те се начисляват в консолидирания отчет за всеобхватния доход в периода на възникването им. Разходите за лихви, произтичащи от банкови заеми, се изчисляват и начисляват в консолидирания отчет за всеобхватния доход по метода на ефективния лихвен процент. Финансовите приходи и разходи се представят в консолидирания отчет за всеобхватния доход компенсирано.

2.19. Доход на акция

Групата представя данни за основни доходи на акция или доходи на акция с намалена стойност за обикновените си акции. Основните доходи на акция се изчисляват като печалбата или загубата, разпределяема към обикновените акционери се раздели на среднопретеглени брой на обикновени акции на дружеството-майка през този период.

2.20. Представяне по сегменти

Сегментът е разграничим компонент на групата, който се отнася до предоставяне на свързани продукти или услуги (бизнес сегмент), или в предоставянето на продукти или услуги в рамките на определена икономическа среда (географски сегмент). Групата представя своята отчетна финансова информация по три основни сегмента, които представляват географските стратегически направления на дейността ѝ. Резултатите на сегментите се оценяват на база техните печалби и загуби преди данъци. За всяко от стратегическите направления Съветът на директорите разглежда вътрешни управленски доклади, поне на тримесечна база. Оценка за резултатите се прави на база на приходите на сегмента, като ръководството приема, че това е най-релевантният показател за оценка нейните резултати в сравнение с други групи, които оперират в тези географски сегменти.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2018 г.
(продължение)

2.21. Данъчно облагане

Съгласно българското данъчно законодателство за 2018 г. групата дължи корпоративен подоходен данък (данък от печалбата) в размер на 10 % върху облагаемата печалба, като за 2017 г. този данък също е бил 10 %. За 2019 г. данъчната ставка се запазва на 10 %. Съгласно българското данъчно законодателство корпоративният подоходен данък се дължи само от отделните търговски дружества и в последствие не правят никакви корекции, в случай че те се консолидират в качеството си дъщерни. Това се отнася както до дружествата, които са регистрирани в страната, така и до тези, регистрирани в чужбина.

Групата прилага балансовия метод на задълженията за отчитане на временните данъчни разлики, при който те се установяват чрез сравняване на преносната стойност с данъчната основа на активите и пасивите. Отсрочените данъчни активи или пасиви се начисляват в консолидирания отчет за всеобхватния доход или директно в капитала, според това къде е възникнал ефекта, за който те се отнасят. Установените отсрочени данъчни активи и пасиви се компенсират и данъчният ефект се изчислява чрез прилагане на данъчната ставка, която се очаква да бъде приложена при тяхното обратно проявление в бъдеще. Отсрочените данъчни пасиви се признават при всички случаи на възникване, а отсрочените данъчни активи, само до степента, до която ръководството с необходимата степен на сигурност счита, че групата може да реализира печалба, за да ги използва в бъдеще.

2.22. Дивиденти

Дивидентите се признават като намаление на нетните активи на групата и текущо задължение към акционерите ѝ в периода, в който е възникнало правото им да ги получат.

2.23. Свързани лица

За целта на изготвянето на настоящия консолидиран финансов отчет акционерите, служителите на ръководни постове (ключов управленски персонал), както и близки членове на техните семейства, включително и дружествата, контролирани от всички гореизброени лица, се третират като свързани лица.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2018 г.
(продължение)

3. Отчитане по сегменти

Групата има три основни сегмента, описани по-долу, които представляват географските стратегически направления в дейността ѝ. Различните направления се управляват по различен начин, тъй като те изискват определена пазарна стратегия.

	Русия		Европейски съюз (без България)		България		Други		Групата като цяло	
	2018 хил. лв.	2017 хил. лв.	2018 хил. лв.	2017 хил. лв.	2018 хил. лв.	2017 хил. лв.	2018 хил. лв.	2017 хил. лв.	2018 хил. лв.	2017 хил. лв.
Приходи от външни клиенти:										
Продажби	2,636	4,038	24,148	22,619	5,437	5,639	5,035	5,942	37,256	38,238
Други приходи	-	-	418	293	2,329	2,059	-	-	2,747	2,352
Общо приходи	**2,636**	**4,038**	**24,566**	**22,912**	**7,766**	**7,698**	**5,035**	**5,942**	**40,003**	**40,590**
Себестойност	2,417	3,380	20,601	19,214	6,823	6,764	4,225	4,987	34,066	34,345
Брутна печалба	**219**	**658**	**3,965**	**3,698**	**943**	**934**	**810**	**955**	**5,937**	**6,245**
Неразпределени приходи									1,829	2,740
Неразпределени разходи									(6,518)	(7,565)
Печалба от оперативна дейност									**1,248**	**1,420**
Финансови приходи/(разходи)									(544)	(628)
Разходи за данъци									(82)	(65)
Печалба за периода									**622**	**727**
Активи на сектора	2,769	3,184	3,946	4,210	1,260	1,465	1,024	869	8,999	9,728
Неразпределени активи									33,852	33,974
Общо активи									**42,851**	**43,702**
Неразпределени задължения									27,772	29,234
Общо задължения									**27,772**	**29,234**
Капиталови разходи									2,999	8,589
Разходи за амортизации									2,768	2,521

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2018 г.
(продължение)

4. Дълготрайни материални активи

	Земи и сгради	Машини и съоръжения	Други ДМА	Разходи за придобиване на ДМА	Общо
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Отчетна стойност:					
Салдо към 1 януари 2017 г.	8,473	**26,027**	403	2,669	**37,572**
Придобити през периода	-	723	65	5,347	**6,135**
Прехвърлени в група	-	2,842	99	(2,941)	-
Отписани през периода	-	(19)	(5)	-	**(24)**
Валутни преизчисления	-	9	-	-	**9**
Салдо към 31 декември 2017 г.	**8,473**	**29,582**	**562**	**5,075**	**43,692**
Придобити през периода	10	969	71	1,919	**2,969**
Прехвърлени в група	2,789	3,015	180	(5,984)	-
Корекция в група	-	489	(489)	-	-
Отписани през периода	-	(97)	(1)	(78)	**(176)**
Салдо към 31 декември 2018 г.	**11,272**	**33,958**	**323**	**932**	**46,485**
Натрупана амортизация:					
Салдо към 1 януари 2017 г.	2,673	13,004	229	-	**15,906**
Амортизация за периода	274	2,055	35	-	**2,364**
Амортизация на излезлите	-	(7)	-	-	**(7)**
Валутни преизчисления	-	6	2	-	**8**
Салдо към 31 декември 2017 г.	**2,947**	**15,058**	**266**	-	**18,271**
Амортизация за периода	306	2,271	38	-	**2,615**
Амортизация на излезлите	-	(97)	(1)	-	**(98)**
Салдо към 31 декември 2018 г.	**3,253**	**17,232**	**303**	-	**20,788**
Преносна стойност към 31 декември 2018 г.	**8,019**	**16,726**	**20**	**932**	**25,697**
Преносна стойност към 31 декември 2017 г.	**5,526**	**14,524**	**296**	**5,075**	**25,421**

Разходите за придобиване на дълготрайни материални активи представляват капитализирани разходи за създаването им, които след пускането им в експлоатация, се използват от групата за собствени нужди.

Към 31 декември 2018 г. дълготрайни материални активи с преносна стойност в размер на 18,717 хил. лв. служат за обезпечение на получени от групата банкови заеми.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2018 г.
(продължение)

5. Дълготрайни нематериални активи

	Програмни продукти	Патенти и търговски марки	Други НДА	Репутация	Общо ДНА
	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.	хил. лв.
Отчетна стойност:					
Салдо на 1 януари 2017 г.	752	337	163	249	**1,501**
Постъпили за периода	30	-	-	-	**30**
Валутни преизчисления	-	-	(2)	-	**(2)**
Салдо на 31 декември 2017 г.	**782**	**337**	**161**	**249**	**1,529**
Постъпили за периода	30	-	-	-	**30**
Излезли за периода	-	-	(14)	(15)	**(29)**
Салдо на 31 декември 2018 г.	**812**	**337**	**147**	**234**	**1,530**
Натрупана амортизация:					
Салдо на 1 януари 2017 г.	483	101	153	236	**973**
Амортизация за периода	101	49	7	-	**157**
Салдо на 31 декември 2017 г.	**584**	**150**	**160**	**236**	**1,130**
Амортизация за периода	104	49	-	-	**153**
Амортизация на излезлите	-	-	(13)	(2)	**(15)**
Салдо на 31 декември 2018 г.	**688**	**199**	**147**	**234**	**1,268**
Преносна стойност на 31 декември 2018 г.	**124**	**138**	**-**	**-**	**262**
Преносна стойност на 31 декември 2017 г.	**198**	**187**	**1**	**13**	**399**

Поради несъществеността на получената в резултат на извършени бизнес комбинации през предходни отчети периоди репутация тя е включена в групата на дълготрайните нематериални активи.

6. Дългосрочни инвестиции

	31.12.2018 хил. лв.	31.12.2017 хил. лв.
Инвестиции отчитани по капиталовия метод		
Херти Груп Интернешънъл Румъния	130	117
Общо	**130**	**117**
Други инвестиции		
Екопак – АД	3	3
Всичко	**133**	**120**

Към 31 декември 2018 г. групата притежава участие в капитала на Херти Груп Интернешънъл Румъния в размер на 49 %, поради което тази инвестиция се отчита по капиталовия метод. Групата притежава инвестиция в Екопак - АД в размер на 3 хил. лв. Участието в капитала на това дружество е в размер на 5.6 %.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2018 г.
(продължение)

6. Дългосрочни инвестиции (продължение)

Към 31 декември 2018 г. делът на групата в активите, пасивите, нетните активи и резултатите на Херти Груп Интернешънъл Румъния, е както следва:

	31.12.2018 хил. лв.	31.12.2017 хил. лв.
Текущи активи	957	1,074
Общо активи	**957**	**1,074**
Текущи пасиви	(692)	(836)
Общо пасиви	**(692)**	**(836)**
Нетни активи	**265**	**238**
Инвестиция на групата	**130**	**117**

7. Материални запаси

	31.12.2018 хил. лв.	31.12.2017 хил. лв.
Основни материали	3,139	3,575
Готова продукция	2,607	2,436
Незавършено производство	821	855
Стоки	77	181
Общо	**6,644**	**7,047**

Към 31 декември 2018 г. материални запаси с отчетна стойност в размер на 2,640 хил. лв. служат за обезпечение на получени от групата банкови заеми.

8. Вземания и предоставени аванси

	31.12.2018 хил. лв.	31.12.2017 хил. лв.
Вземания от клиенти	8,819	10,298
Обезценка на вземания от клиенти	-	(864)
Вземания от клиенти, нетно	8,819	9,434
Вземания по предоставени аванси	76	161
Вземания от данъци	76	96
Съдебни и присъдени вземания	13	2
Други вземания	15	35
Общо	**8,999**	**9,728**

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2018 г.
(продължение)

8. Вземания и предоставени аванси (продължение)

Движението на обезценката на вземанията през 2018 г. е както следва:

	Годината, завършваща на 31.12.2018 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2017 хил. лв.
Разходи за обезценка в началото на периода	**864**	**327**
Начислени разходи за обезценка на вземания	-	537
Отписани обезценени вземания	(864)	
Разходи за обезценка към края на периода	**-**	**864**

9. Парични средства

	31.12.2018 хил. лв.	31.12.2017 хил. лв.
Парични средства в чуждестранна валута	920	773
Парични средства в лева	196	214
Общо	**1,116**	**987**

10. Основен капитал

Към 31 декември 2018 г. основният капитал на групата се състои от 12,013,797 броя безналични, обикновени, свободно прехвърляеми акции с право на един глас, всяка от които с номинална стойност от 1 лев. Първоначално на 25 януари 2008 г. Херти - АД реализира първично публично предлагане на 3 млн. броя обикновени акции при номинална стойност от 1 лев и емисионна цена, определена по метода букбилдинг на стойност 3.10 лв. След публичното предлагане регистрирания капитал е увеличен на 12,013,797 лева, разпределен в 12,013,797 акции. Акционерите в групата са както следва:

	Брой акции	Процент
ИГМ Холдинг	3,997,316	33.3
Александър Юлиянов	3,991,420	33.2
Захари Захариев	3,030,622	25.2
Елена Захариева	960,000	8.0
Други акционери – физически лица	34,439	0.3
Общо	**12,013,797**	**100**

11. Дългосрочни банкови заеми

11.1. Към 31 декември 2018 г. групата има задължения по два дългосрочни инвестиционни кредита в общ размер на 1,729 хил. лв., в т. ч. дългосрочна част за 927 хил. лв. и краткосрочна за 802 хил. лв. Крайният срок за погасяване на заемите е през 2020 г. и 2021 г. Годишната лихва се определя от едномесечен осреднен депозитен индекс за съответния период, увеличен с определена надбавка. Заемите са обезпечени с движимо имущество, собственост на групата и особен залог върху вземания.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2018 г.
(продължение)

11. Дългосрочни банкови заеми (продължение)

11.2. Към 31 декември 2018 г. групата има задължения по три дългосрочни инвестиционни кредита в общ размер на 6,727 хил. лв., в т. ч. дългосрочна част за 5,600 хил. лв. и краткосрочна за 1,127 хил. лв. Заемите са със срок за погасяване в периода 2020 г. - 2026 г. Годишната лихва на един от кредитите се определя от едномесечен Юрибор за съответния период, увеличен с определена надбавка, а на другите два се определя от шестмесечен Юрибор за периода, увеличен с надбавка Заемите са обезпечени с дълготрайни материални активи, собственост на групата и особен залог върху вземания.

11.3. Към 31 декември 2018 г. групата има задължения по два банкови овърдрафта в общ размер на 5,476 хил. лв. Крайните срокове за погасяване на заемите са през 2020 г. и 2021 г. Годишната лихва на единия овърдрафт се определя от едномесечен Юрибор за съответния период, увеличен с определена надбавка, а на другия от шестмесечен Юрибор за съответния период, увеличен с надбавка Заемите са обезпечени с дълготрайни материални активи, собственост на групата и особен залог върху вземания.

12. Правителствени дарения

През предходни отчетни периоди групата е сключила два договора с Министерството на икономиката и енергетиката за безвъзмездна финансова помощ по оперативна програма „Развитие на конкурентоспособността на българската икономика" 2007 г. - 2013 г. Първият проект с наименование „Повишаване на конкурентоспособността на Херти – АД чрез внедряване на интегрирана информационна система за управление на бизнес процесите" е с максимална обща сума на проекта 634 хил. лв. и максимален размер на безвъзмездната помощ 375 хил. лв. През 2018 г. са признати приходи от финансиране в размер на 42 хил. лв. Задължението към 31 декември 2018 г. възлиза на 47 хил. лв., от което краткосрочна част е за 42 хил. лв., а дългосрочната е в размер на 5 хил. лв.

Вторият проект - „Инвестиции за намаляване на енергоемкостта в промишлената система на Херти - АД" е на обща стойност 2,450 хил. лв., а максималният размер на безвъзмездната помощ е 1,225 хил. лв. През март 2014 г. след верификация на направените инвестиции сумата от 1,201 хил. лв е преведена на групата. През 2018 г. са признати приходи от финансиране в размер на 80 хил. лв. Задължението по проекта към 31 декември 2018 г. възлиза на 745 хил. лв., с краткосрочна част за 80 хил. лв. и дългосрочна за 665 хил. лв.

През декември 2013 г. групата е сключила договор с Министерството на икономиката и енергетиката за безвъзмездна финансова помощ по оперативна програма „Развитие на конкурентоспособността на бълареката икономика 2007 г. - 2013 г. по проект „Внедряване на иновации в предприятията". Разходите за инвестиции по проекта възлизат на 3,528 хил.лв., а сумата на безвъзмездната финансова помощ в размер на 1,768 хил. лв. Оборудването е доставено през януари 2015 г. Всички документи по проекта са одобрени от договаряция орган - Министерството на икономиката и енергетиката и сумата на финансирането е преведена на групата през юни 2015 г. През 2018 г. са признати приходи от финансиране в размер на 117 хил. лв. Задължението към 31 декември 2018 г. възлиза на 1,206 хил.лв., от които краткосрочна част в размер на 117 хил. лв. и дългосрочна за 1,089 хил. лв.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2018 г.
(продължение)

12. Правителствени дарения (продължение)

През 2018 г. групата е сключила договор с Фонд „Условия на труд" за финансиране по проект "Подобряване факторите на работната среда, работния процес и организацията на работа и намаляване на риска за здравето и безопасността на работещите в Херти - АД в производствена сграда в град Плиска." Общата стойност на проекта възлиза на 327 хил. лв., а сумата на безвъзмездната финансова помощ в размер на 98 хил. лв. е получена през 2018 г. През 2018 г. са признати приходи от финансиране в размер на 34 хил. лв. Задължението към 31 декември 2018 г. възлиза на 64 хил.лв., от които краткосрочна част в размер на 7 хил. лв. и дългосрочна за 57 хил. лв.

13. Отсрочени данъчни пасиви

Към 31 декември 2018 г. отсрочените данъчни пасиви/(активи) се състоят от следните компоненти:

	31.12.2018 хил. лв.	31.12.2017 хил. лв.
Данъчен ефект върху дългосрочни задължения към персонала	(25)	(27)
Данъчен ефект върху обезценка на вземания	(18)	(57)
Данъчен ефект върху начисления за неползван отпуск	(16)	(16)
Данъчен ефект от данъчна загуба	(6)	-
Общо отсрочени данъчни активи	**(65)**	**(100)**
Разлика между преносната стойност и данъчната база на амортизируемите активи	874	886
Общо отсрочени данъчни пасиви	**954**	**886**
Отсрочени данъчни пасиви, нетно	**809**	**786**

Промените в отсрочените данъчни пасиви/(активи) през 2018 г. са както следва:

	31.12.2018 хил. лв.	31.12.2017 хил. лв.
В началото на периода	786	796
Начислени за периода в консолидирания отчет за всеобхватния доход	45	45
Начислени в другите всеобхватни приходи и разходи	1	1
Обратно проявление за периода в консолидирания отчет за всеобхватния доход	(23)	(56)
Общо в края на периода	**809**	**786**

14. Други нетекущи пасиви

	31.12.2018 хил. лв.	31.12.2017 хил. лв.
Дългосрочни задължения към персонала	254	270
Задължения по лизингови договори	185	253
Общо	**439**	**523**

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2018 г.
(продължение)

14. Други нетекущи пасиви (продължение)

14.1. Дългосрочни задължения към персонала

	31.12.2018 хил. лв.	31.12.2017 хил. лв.
Задължения в началото на периода	270	244
Начислени задължения и лихви за периода	24	30
Изплатени задължения за периода	(50)	(16)
Актюерски (печалби)/загуби за периода	10	12
Общо	**254**	**270**

Използваните демографски статистически предположения се основават на следното:

(а) степени на оттегляне и преждевременно пенсиониране при болест;
(б) смъртност на населението на България, съгласно данните на Националния статистически институт за периода 2014 – 2016 г.;
(в) статистически данни на Националния център за здравна информация, относно нетрудоспособност на населението и преждевременно пенсиониране.

14.2. Задължения по лизингови договори

Групата има задължение по договори за финансов лизинг за придобиване на машини, съоръжения и транспортни средства. Към 31 декември 2018 г. общият размер на задължението възлиза на 244 хил. лв., в т. ч. дългосрочна част за 185 хил. лв. Крайният срок за погасяване на задълженията е 2022 г.

15. Текущи пасиви

	31.12.2018 хил. лв.	31.12.2017 хил. лв.
Задължения към доставчици	4,885	5,517
Задължения по банкови заеми	3,912	3,912
Задължения по текуща част на получени банкови заеми	1,929	1,493
Задължения към персонала	561	552
Задължения за данъци	394	404
Задължения към социалното осигуряване	335	357
Задължения по получени аванси от клиенти	288	271
Задължения по текуща част на правителствени дарения	246	239
Задължения по текуща част по финансов лизинг	59	220
Други задължения	96	124
Общо	**12,705**	**13,089**

Към 31 декември 2018 г. групата има задължения по краткосрочен банков кредит в размер на 3,912 хил. лв. Крайният срок за погасяване на заема е през 2019 г. Годишната лихва се определя от едномесечен Юрибор за съответния период, увеличен с определена надбавка. Заемът е обезпечен с движимо имущество, собственост на групата и особен залог върху вземания.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2018 г.
(продължение)

15. Текущи пасиви (продължение)

Групата начислява разходи за неизползван платен отпуск на персонала и свързаните с тях социални осигуровки и ги отразява в консолидирания отчет за всеобхватния доход. Остатъкът в края на периода е представен в консолидирания отчет за финансовото състояние заедно с текущите задължения към персонала и осигурителните организации.

Движението на тези начисления е следното:

	Годината, завършваща на 31.12.2018 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2017 хил. лв.
Остатък в началото на периода	153	133
Начислени през периода	119	133
Ползвани и отписани през периода	(121)	(113)
Остатък в края на периода	**151**	**153**

16. Приходи от продажби

	Годината, завършваща на 31.12.2018 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2017 хил. лв.
Приходи от продажби на алуминиеви капачки	29,641	30,669
Приходи от продажби на композитни капачки	5,288	4,602
Приходи от продажби на пластмасови капачки	877	1,197
Приходи от продажби на дозатори	402	325
Приходи от продажби на стоки	254	595
Други приходи от продажби	794	1,150
Общо	**37,256**	**38,538**

17. Други приходи от дейността

	Годината, завършваща на 31.12.2018 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2017 хил. лв.
Приходи от продажба на отпадъци	2,140	2,352
Приходи от транспортни услуги	1,136	1,394
Приходи от правителствени дарения	273	239
Печалба/(загуба) от продажба на материали	22	33
Други приходи	1,005	783
Общо	**4,576**	**4,801**

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2018 г.
(продължение)

18. Разходи за материали

	Годината, завършваща на 31.12.2018 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2017 хил. лв.
Разходи за основни суровини и материали	20,468	21,717
Разходи за ел. енергия	978	1,068
Разходи за газ	509	423
Други разходи за материали	2,057	2,313
Общо	**24,012**	**25,521**

19. Разходи за външни услуги

	Годината, завършваща на 31.12.2018 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2017 хил. лв.
Разходи за транспортни услуги	2,223	1,893
Разходи за ремонтни услуги	412	302
Разходи за наеми	185	148
Разходи за рекламни и консултантски услуги	116	209
Разходи за комисионни	95	34
Разходи за комуникации	58	79
Разходи за застраховки	52	94
Други разходи за външни услуги	573	596
Общо	**3,714**	**3,355**

Разходите за одиторски услуги на групата за 2018 г. са в размер на 21 хил. лв. Одиторите на групата не са предоставяли други консултантски услуги, освен тези по изпълнението на независимия финансов одит.

20. Разходи за персонала

	Годината, завършваща на 31.12.2018 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2017 хил. лв.
Разходи за трудови възнаграждения	8,155	7,562
Начисления за социално осигуряване	1,449	1,350
Разходи за ваучери	267	374
Начисления за доходи при пенсиониране	24	25
Начисления за отпуски и свързаните с тях разходи, нетно	(2)	20
Общо	**9,893**	**9,331**

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2018 г.
(продължение)

21. Разходи за обезценки

	Годината, завършваща на 31.12.2018 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2017 хил. лв.
Разходи за отписани вземания	6	5
Разходи за начислени обезценки на вземания	-	537
Разходи за обезценка на материали	-	8
Общо	**6**	**550**

22. Други оперативни разходи

	Годината, завършваща на 31.12.2018 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2017 хил. лв.
Разходи за командировки	135	101
Разходи за бракуване на активи	42	289
Други разходи	381	161
Общо	**558**	**551**

23. Приходи/(разходи) за лихви

	Годината, завършваща на 31.12.2018 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2017 хил. лв.
Разходи за лихви по заеми и лизингови договори	459	463
Разходи за други лихви	-	4
Общо	**459**	**467**

24. Печалба от асоциирани дружества

	Годината, завършваща на 31.12.2018 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2017 хил. лв.
Нетна печалба за годината, отчетена в асоциираното дружество	51	22
Дял в резултата за годината в асоциираното дружество в %	49	49
Печалба от асоциирани дружества	**25**	**11**

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2018 г.
(продължение)

25. Приходи/(разходи) за данъци върху печалбата

Изравняването на приходите/(разходите) за данъци върху печалбата към 31 декември 2018 г. е извършено както следва:

	Годината, завършваща на 31.12.2018 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2017 хил. лв.
Счетоводна печалба преди облагане	704	792
Разход по приложимата данъчна ставка	(70)	(79)
Данъчен ефект от постоянни разлики	22	20
Данъчен от непризнати данъчни активи, възникнали в предходни периоди	-	16
Данъчен ефект от корекции за консолидация	(34)	(30)
Приходи/(разходи) за данъци върху печалбата	**(82)**	**(73)**

Към 31 декември 2018 г. компонентите на приходите/(разходите) за данъци върху печалбата, са както следва:

	Годината, завършваща на 31.12.2018 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2017 хил. лв.
Текущ разход за данък	(59)	(67)
Данъчен ефект от временни данъчни разлики	(23)	10
Данъчен ефект от корекции за консолидация	-	(16)
Приходи/(разходи) за данъци върху печалбата	**(82)**	**(73)**

26. Доход на една акция

Доходът на една акция е изчислен като нетната печалба за отчетния период е разделена на средно-претеглия брой на акциите за същия отчетен период. Емитираните акции, които са били частично платени се включват в изчислението само доколкото емитираните акции имат право на дивидент от момента на записването им.

	Годината, завършваща на 31.12.2018	Годината, завършваща на 31.12.2017
Печалба за периода (хил. лв.)	622	719
Средно претеглен брой на акциите (хил. бройки)	12,014	12,014
Доход на една акция в лева	**0.05**	**0.06**

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2018 г.
(продължение)

27. Финансови инструменти

Кредитен риск

Отчетната стойност на финансовите активи към 31 декември 2018 г. включва:

	31.12.2018 хил. лв.	31.12.2017 хил. лв.
Вземания от клиенти	8,819	9,469
Пари и парични еквиваленти	1,082	971
Съдебни и присъдени вземания	13	2
Други инвестиции	3	3
Общо	**9,917**	**10,445**

Максималната кредитна експозиция към отчетната дата за вземанията от клиенти, намалени с начислената обезценка, на групата по географски райони е:

	31.12.2018 хил. лв.	31.12.2017 хил. лв.
Европейски съюз (с изключение на България)	3,187	4,477
Русия	2,769	3,184
В страната	1,402	703
Други	1,461	1,105
Общо	**8,819**	**9,469**

Загуби от обезценка на вземанията

Времевата структура на търговските вземания, другите вземания и търговските вземания от свързани лица на групата към 31 декември 2018 г. е:

	31.12.2018 Брутна сума хил. лв.	31.12.2018 Обезценка хил. лв.	31.12.2017 Брутна сума хил. лв.	31.12.2017 Обезценка хил. лв.
С ненастъпил падеж	5,432	-	4,181	-
Просрочени до 30 дена	587	-	1,535	-
Просрочени от 31-360 дена	2,657	-	3,075	-
Просрочени над 1 година	143	-	1,507	864
Общо	**8,819**	**-**	**10,298**	**864**

Движението на обезценката на вземанията през 2018 г. е както следва:

	Годината, завършваща на 31.12.2018 хил. лв.	Годината, завършваща на 31.12.2017 хил. лв.
Разходи за обезценка в началото на периода	864	327
Начислени разходи за обезценка на вземания	-	537
Отписана обезценка на вземания	(864)	
Разходи за обезценка към края на периода		**864**

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2018 г.
(продължение)

27. Финансови инструменти (продължение)

Кредитен риск (продължение)

В резултат на направения анализ на кредитния риск групата счита, че не е необходима допълнителна обезценка на просрочените търговски и други вземания, освен оповестената по-горе.

Ликвиден риск

По-долу са представени договорните падежи на финансови задължения, включително очакваните плащания на лихви, като е изключен ефекта от договорени ангажименти за взаимно прихващане:

31 декември 2018 г.	Отчетна стойност	Договорени парични потоци	6 месеца или по-малко	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
	хил. лв.	хил. лв	хил. лв	хил. лв	хил. лв	хил. лв	хил. лв
Обезпечени дългосрочни банкови заеми	8,456	9,089	1,090	1,034	1,964	3,094	1,907
Обезпечен краткосрочен банков заем	3,912	4,001	49	3,952	-	-	-
Финансов лизинг	244	261	35	33	64	129	-
Банков овърдрафт	5,476	5,780	64	61	2,077	3,578	-
Задължения към доставчици	4,885	4,885	4,885	-	-	-	-
Общо	**22,973**	**24,016**	**6,123**	**5,080**	**4,105**	**6,801**	**1,907**

31 декември 2017 г.	Отчетна стойност	Договорени парични потоци	6 месеца или по-малко	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
	хил. лв.	хил. лв	хил. лв	хил. лв	хил. лв	хил. лв	хил. лв
Обезпечени дългосрочни банкови заеми	8,911	10,079	847	967	1,809	3,635	2,821
Обезпечен краткосрочен банков заем	3,912	4,005	49	3,956	-	-	-
Финансов лизинг	473	212	222	142	205	-	-
Банков овърдрафт	5,420	5,949	72	69	142	5,666	-
Задължения към доставчици	5,517	5,517	5,517	-	-	-	-
Общо	**24,233**	**25,762**	**6,707**	**5,134**	**2,156**	**9,301**	**2,821**

Валутен риск

Експозицията на групата към валутен риск е незначителен тъй като 19 % от продажбите за 2018 г. са реализирани на местния пазар в Български лева (през 2017 г. – 18 %), а 71 % от продажбите за 2018 г. са реализирани в евро (през 2017 г. – 79 %). Вносът на материали и стоки през 2018 г. е почти изцяло осъществен в евро. Заемите, когато са деноминирани в чуждестранна валута, са отпуснати в евро и в лева.

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2018 г.
(продължение)

27. Финансови инструменти (продължение)

Лихвен риск

В следващата таблица се включват отчетната стойност на финансовите инструменти според видовете лихвен процент:

	31.12.2018 хил. лв.	31.12.2017 хил. лв.
Инструменти с фиксирана доходност		
Финансови активи	1,082	971
Финансови пасиви	(244)	(473)
Общо	**838**	**498**
Инструменти с плаваща доходност		
Финансови пасиви	(17,844)	(18,243)
Общо	**(17,844)**	**(18,243)**

28. Сделки със свързани лица

Към 31 декември 2018 г. сделките и неуредените разчети със свързаните лица са както следва:

28.1. Сделки с мажоритарните акционери

Извършените сделки по покупки и неуредените разчети към 31 декември 2018 г. са както следва:

Наименование	Вид на сделката	Оборот 2018 хил. лв.	Задължение 2018 хил. лв.	Оборот 2017 хил. лв.	Задължение 2017 хил. лв.
ИГМ Холдинг	Покупки	6	-	4	-
Акционери - физически лица	Покупки	-	24	-	21
Общо			**24**		**21**

28.2. Сделки с други свързани лица

Извършените през годината сделки по продажби и неуредените вземания към 31 декември 2018 г. са както следва:

Наименование	Вид на сделката	Оборот 2018	Вземане 2018	Оборот 2017	Вземане 2017
Херти Груп Интернешънъл	Продажби	2,676	623	2,526	752
Райфен – ООД	Продажби	2	-	2	2
Тимшел - ООД	Продажби	2	-	2	-
Общо			**623**		**754**

ПРИЛОЖЕНИЕ КЪМ КОНСОЛИДИРАНИЯ ФИНАНСОВ ОТЧЕТ
към 31 декември 2018 г.
(продължение)

28. Сделки със свързани лица (продължение)

28.2. Сделки с други свързани лица (продължение)

Извършените през годината сделки по покупки и неуредените задължения към 31 декември 2018 г. са както следва:

Наименование	Вид на сделката	Оборот 2018 хил. лв.	Задължение 2018 хил. лв.	Оборот 2017 хил. лв.	Задължение 2017 хил. лв.
Тимшел - ООД	Покупки	78	210	78	175
Райфен - ООД	Покупки	830	33	787	26
Общо			**243**		**201**

Всички разчети със свързани лица имат краткосрочен характер. Условията на сделките със свързаните лица не се различават от пазарните.

28.3. Възнаграждения на управителните органи

Възнаграждението на членовете на Съвет на директорите и управители в групата за 2018 г. е 563 хил. лв. (за 2017 г. - 542 хил. лв.).

Главен изпълнителен директор:
Захари Захариев

Съставител:
Ивайло Петров

"ХЕРТИ" АД ШУМЕН

5 април 2019 г.
Шумен

Сврaков и Милев ООД

Тел.: (+359 52) 631 911
факс: (+359 52) 609 737
e-mail: office@svrakovandmilev.com
www.svrakovandmilev.com

бул. „Мария Луиза" 9
Варна 9000
България

ДОКЛАД НА НЕЗАВИСИМИЯ ОДИТОР

ДО
Акционерите на
Херти – АД
Шумен

Доклад относно одита на консолидирания финансов отчет

Одиторско мнение

Ние извършихме одит на консолидирания финансов отчет на Херти - АД и неговите дъщерни дружества (групата), който включва консолидирания отчет за финансовото състояние към 31 декември 2018 г., консолидирания отчет за всеобхватния доход, консолидирания отчет за промените в капитала и консолидирания отчет за паричните потоци за годината, завършваща на тази дата, както и пояснителните приложения към консолидирания финансов отчет, съдържащи обобщено оповестяване на съществените счетоводни политики и другата пояснителна информация, изложени от стр. 2 до стр. 36.

По наше мнение, приложеният консолидиран финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на групата към 31 декември 2018 г. и нейните консолидирани финансови резултати от дейността и консолидирани парични потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните счетоводни стандарти, приети от Европейския съюз (МСС).

База за изразяване на одиторското мнение

Ние извършихме нашия одит в съответствие с Международните одиторски стандарти (МОС). Нашите отговорности съгласно тези стандарти са описани допълнително в параграф *Отговорности на одитора за одита на финансовия отчет* от нашия доклад. Ние сме независими от групата в съответствие с Етичния кодекс на професионалните счетоводители на Съвета за международни стандарти по етика за счетоводители (КСМСЕС), заедно с етичните изисквания на Закона за независимия финансов одит (ЗНФО), приложими по отношение на нашия одит на финансовите отчети в България. Също така изпълнихме и нашите други етични отговорности в съответствие с изискванията на ЗНФО и КСМСЕС. Ние считаме, че одиторските доказателства, получени от нас, са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение.

Ключови одиторски въпроси

В хода на изпълнението на нашия одит на консолидирания финансов отчет на групата ние установихме, че не съществуват такива ключови въпроси, които следва да бъдат посочени в нашия одиторски доклад.

Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него

Ръководството на групата носи отговорност за другата информация. Другата информация се състои от консолидиран доклад за дейността, изложен от стр. 37 до стр. 61, декларация за корпоративно управление от стр. 62 до стр. 64, както и нефинансова декларация от стр. 65 до стр. 67. Тези три документа са изготвени от ръководството съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и те не включват консолидирания финансов отчет и нашия одиторски доклад към него.

Нашето мнение за консолидирания финансов отчет не обхваща другата информация и ние не изразяваме каквато и да е форма на заключение за сигурност за нея, освен ако не е изрично посочено в доклада ни и до степента, до която това е посочено.

Във връзка с нашия одит на консолидирания финансов отчет, нашата отговорност се състои в това да прочетем другата информация и по този начин да преценим дали тя е в съществено несъответствие с него, или с нашите познания, придобити по време на одита, или по друг начин изглежда да съдържа съществено неправилно докладване. В случай че на базата на работата, която сме извършили, ние достигнем до заключение, че е налице съществено неправилно докладване в тази друга информация, от нас се изисква да докладваме този факт.

Ние нямаме какво да докладваме в това отношение.

Отговорности на ръководството и на лицата, натоварени с общо управление за консолидирания финансов отчет

Ръководството на групата носи отговорност за изготвянето и достоверното представяне на този консолидиран финансов отчет в съответствие с МСС и за такава система за вътрешен контрол, каквато то определя като необходима за осигуряване изготвянето на финансови отчети, които не съдържат съществени неправилни отчитания, независимо дали се дължат на измама, или грешка.

При изготвяне на консолидирания финансов отчет ръководството носи отговорност за оценяване способността на групата да продължи да функционира като действащо предприятие, оповестявайки, когато това е приложимо, въпроси, свързани с предположението за действащо предприятие и използвайки счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие, освен ако ръководството не възнамерява да ликвидира групата или да преустанови дейността ѝ, или ако ръководството на практика няма друга алтернатива, освен да постъпи по този начин.

Лицата, натоварени с общо управление, носят отговорност за осъществяването на надзор над процеса по финансово отчитане на групата.

Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет

Нашите цели са да получим разумна степен на сигурност за това дали консолидираният финансов отчет като цяло не съдържа съществени неправилни отчитания, независимо дали се дължат се на измама, или грешка, и да издадем одиторски доклад, който да включва нашето одиторско мнение. Разумната степен на сигурност е висока степен на сигурност, но не е гаранция, че одит, извършен в съответствие с МОС, винаги ще разкрива съществено неправилно отчитане, когато такова съществува. Неправилни отчитания могат да възникнат в резултат на измама или грешка и се считат за съществени, ако би могло разумно да се очаква, че те,

самостоятелно или като съвкупност, биха могли да окажат влияние върху икономическите решения на потребителите, вземани въз основа на този консолидиран финансов отчет.

Като част от одита в съответствие с МОС, ние използваме професионална преценка и запазваме професионален скептицизъм по време на целия одит. Ние също така:

- ✓ Идентифицираме и оценяваме рисковете от съществени неправилни отчитания в консолидирания финансов отчет, независимо дали се дължат се на измама, или на грешка, разработваме и изпълняваме одиторски процедури в отговор на тези рискове и получаваме одиторски доказателства, които да са достатъчни и уместни, за да осигурят база за нашето мнение. Рискът да не бъде разкрито съществено неправилно отчитане, което е резултат от измама, е по-висок, отколкото риска от съществено неправилно отчитане, което е резултат от грешка, тъй като измамата може да включва тайно споразумяване, фалшифициране, преднамерени пропуски, изявления за въвеждане на одитора в заблуждение, както и пренебрегване или заобикаляне на вътрешния контрол.
- ✓ Получаваме разбиране за вътрешния контрол, имащ отношение към одита, за да разработим одиторски процедури, които да са подходящи при конкретните обстоятелства, но не с цел изразяване на мнение за ефективността на вътрешния контрол на групата.
- ✓ Оценяваме уместността на използваните счетоводни политики и разумността на счетоводните приблизителни оценки и свързаните с тях оповестявания, направени от ръководството.
- ✓ Достигаме до заключение за уместността на използване от страна на ръководството на счетоводната база на основата на предположението за действащо предприятие и, на базата на получените одиторски доказателства, за това дали е налице съществена несигурност, отнасяща се до събития или условия, които биха могли да породят значителни съмнения за способността на групата да продължи да функционира като действащо предприятие. Ако ние достигнем до заключение, че е налице съществена несигурност, от нас се изисква да привлечем внимание в одиторския си доклад към свързаните с тази несигурност оповестявания в консолидирания финансов отчет или в случай че тези оповестявания са неадекватни, да модифицираме мнението си. Нашите заключения се основават на одиторските доказателства, получени до датата на одиторския ни доклад. Бъдещи събития или условия обаче могат да станат причина групата да преустанови функционирането си като действащо предприятие.
- ✓ Оценяваме цялостното представяне, структура и съдържание на консолидирания финансов отчет, включително оповестяванията към него, както и дали в него се представят основополагащите сделки и събития по начин, по който се постига достоверно представяне.
- ✓ Получаваме достатъчно и уместни одиторски доказателства за финансовата информация или стопанските дейности в рамките на групата, за да изразим мнение за консолидирания финансов отчет. Ние носим отговорност за инструктирането, надзора и изпълнението на одита на групата. Ние носим изключителна отговорност за нашето одиторско мнение.

Ние комуникираме с лицата, натоварени с общо управление, наред с останалите въпроси, планирания обхват и време на изпълнение на одита и съществените констатации от одита, включително съществени недостатъци във вътрешния контрол, които идентифицираме по време на извършвания от нас одит.

Ние предоставяме също така на лицата, натоварени с общо управление, изявление, че сме изпълнили приложимите етични изисквания във връзка с независимостта и че ще комуникираме с тях всички взаимоотношения и други въпроси, които биха могли разумно да бъдат

разглеждани като имащи отношение към независимостта ни, а когато е приложимо, и свързаните с това предпазни мерки.

Сред въпросите, комуникирани с лицата, натоварени с общо управление, ние определяме тези въпроси, които са били с най-голяма значимост при одита на консолидирания финансов отчет за текущия период и които следователно са ключови одиторски въпроси. Ние описваме тези въпроси в нашия одиторски доклад, освен в случаите, в които закон или нормативна уредба възпрепятства публичното оповестяване на информация за този въпрос или когато, в изключително редки случаи, ние решим, че даден въпрос не следва да бъде комуникиран в нашия доклад, тъй като би могло разумно да се очаква, че неблагоприятните последствия от това действие биха надвишили ползите от гледна точка на обществения интерес от тази комуникация.

Доклад във връзка с други законови и регулаторни изисквания

Допълнителни въпроси, които поставят за докладване Законът за счетоводството и Законът за публичното предлагане на ценни книжа

В допълнение на нашите отговорности и докладване съгласно МОС, описани по-горе в параграф *„Друга информация, различна от консолидирания финансов отчет и одиторския доклад върху него"* по отношение на консолидирания доклад за дейността и декларацията за корпоративно управление, ние изпълнихме и процедурите, добавени към изискванията по МОС, съгласно Указанията на професионалната организация на дипломираните експерт-счетоводители и регистрираните одитори в България – Институт на дипломираните експерт-счетоводители. Тези процедури касаят проверки за наличието, както и проверки на формата и съдържанието на тази друга информация с цел да ни подпомогнат във формиране на становища за това дали другата информация включва оповестяванията и докладванията, предвидени в Глава седма от Закона за счетоводството, както и в Закона за публичното предлагане на ценни книжа (чл. 100н, ал. 10 от ЗППЦК във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от ЗППЦК), приети за приложение в България.

Становище във връзка с чл. 37, ал. 6 от Закона за счетоводството

На базата на извършените процедури, нашето становище е, че:

а) Информацията, включена в консолидирания доклад за дейността за финансовата година, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, съответства на финансовия отчет.

б) Консолидираният доклад за дейността е изготвен в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството, както и на чл. 100н., ал. 7, т. 2 от Закона за публично предлагане на ценни книжа.

в) В декларацията за корпоративно управление за годината, за която е изготвен консолидираният финансов отчет, е представена изискваната съгласно Глава седма от Закона за счетоводството и чл. 100н, ал. 8 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа информация.

г) Представената нефинансова декларация е изготвена в съответствие с изискванията на Глава седма от Закона за счетоводството.

Становище във връзка с чл. 100н, ал. 10 във връзка с чл. 100н, ал. 8, т. 3 и 4 от Закона за публичното предлагане на цепни книжа

На база на извършените процедури и на придобитото познаване и разбиране на дейността на групата и средата, в която тя работи, по наше мнение, описанието на основните

характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска във връзка с процеса на финансово отчитане, което е част от консолидирания доклад за дейността (като елемент от съдържанието на декларацията за корпоративно управление) и информацията по чл. 10, параграф 1, букви „в", „г", „е", „з", „и" от Директива 2004/25/ЕО на Европейския парламент и на Съвета от 21 април 2004 г. относно предложенията за поглъщане, не съдържат случаи на съществено неправилно докладване.

Допълнително докладване относно одита на консолидирания финансов отчет във връзка с чл. 100н, ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Изявление във връзка с чл. 100н, ал. 4, т. 3, б. „б" от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Информация за сделките със свързани лица е оповестена в приложение 28 към консолидирания финансов отчет. На база на извършените от нас одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от нашия одит на консолидирания финансов отчет като цяло, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че тези сделките не са оповестени в консолидирания финансов отчет за годината, завършваща към 31 декември 2018 г., във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на МСС 24 „Оповестяване на свързани лица". Резултатите от нашите одиторски процедури върху сделките със свързани лица са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение за консолидирания финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху сделките със свързани лица.

Изявление във връзка с чл. 100н, ал. 4, т. 3, б. „в" от Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Нашите отговорности за одита на консолидирания финансов отчет като цяло, описани в параграф *„Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет"* от настоящия одиторски доклад, включват оценяване дали консолидираният финансов отчет представя съществените сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне. На база на извършените от нас одиторски процедури върху съществените сделки, основополагащи за консолидирания финансов отчет за годината, завършваща към 31 декември 2018 г., не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на базата, на които да направим заключение, че са налице случаи на съществено недостоверно представяне и оповестяване в съответствие с приложимите изисквания на МСС. Резултатите от нашите одиторски процедури върху съществените за консолидирания финансов отчет сделки и събития на групата са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение за консолидирания финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки.

Докладване съгласно чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014 във връзка с изискванията на чл. 59 от Закона за независимия финансов одит

Съгласно изискванията на Закона за независимия финансов одит във връзка с чл. 10 от Регламент (ЕС) № 537/2014, ние докладваме допълнително и изложената по-долу информация.

- ✓ Свраков и Милев – ООД в качеството си на одиторско дружество е избрано да извърши задължителен одит на индивидуалния и консолидирания финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г. на Херти - АД от общото събрание на акционерите, проведено на 26 юни 2018 г., за една година.
- ✓ Одитът на тези финансови отчети за годината, завършваща на 31 декември 2018 г., на дружеството и неговата икономическа група представлява вторият пълен непрекъснат ангажимент за задължителен одит на това дружество и неговата група, извършен от нас.

- ✓ Потвърждаваме, че изразеното от нас одиторско мнение е в съответствие с допълнителния доклад, представен на одитния комитет на групата, съгласно изискванията на чл. 60 от Закона за независимия финансов одит.
- ✓ Потвърждаваме, че не сме предоставяли посочените в чл. 64 от Закона за независимия финансов одит забранени услуги извън одита.
- ✓ Потвърждаваме, че при извършването на одита сме запазили своята независимост спрямо групата.

Николай Колев
Регистриран одитор

Антон Сраков
Управител

ОДИТОРСКО ДРУЖЕСТВО
Варна
Рег. № 087
СРАКОВ И МИЛЕВ ООД

8 април 2019 г.
Варна

HERTI

YOUR BRAND TOMORROW IS OUR BUSINESS TODAY

КОНСОЛИДИРАН ДОКЛАД ЗА ДЕЙНОСТТА ПРЕЗ

2018 г.

Мисия

Удовлетворяване максимално потребностите на нашите клиенти и партньори с висококачествени продукти и решения, утвърждаващи компанията на световния пазар. Постигане степен на рентабилност, осигуряваща устойчиво развитие и постоянен растеж на компанията в полза на акционерите, персонала и обществото.

Визия

Да бъдем в челната петица на производителите на капачки в Европа създавайки пазарно предимство чрез въвеждане на иновативни продукти, производствени процеси и бизнес модели.

Основни ценности

- **Хората**
  Обученият персонал е основната двигателна сила на нашето развитие. Той формира нашия престиж и жизнеспособност.

- **Високо качество**
  Качеството е най-важният ни приоритет за да предоставяме на клиентите си изделия, които задоволяват напълно техните потребности.

- **Рентабилен растеж**
  Осигуряване на растеж, който ще гарантира възвръщаемост на инвестициите на акционерите и сигурност на персонала.

- **Обслужване на клиентите**
  Клиентът трябва да фокусира всички наши усилия, защото той е източникът на нашето съществуване.

- **Непрекъснато усъвършенстване**
  Всичко, което правим днес, можем да правим още по-добре утре.

- **Професионализъм**
  Ефективно и всеотдайно използване и развитие на уменията на персонала е основно изискване в нашата работа.

- **Съпричастност**
  Работниците и служителите са един колектив, в който всички трябва да се отнасят един към друг с доверие, уважение, почтеност и коректност.

- **Партньорство**
  Поддържане постоянно на взаимноизгодни отношения с всички делови партньори.

Доброто име

Създаване на уважение и отговорност към имуществото и доброто име на компанията.

I. Въведение

Настоящият годишен доклад за дейността е неразделна част към консолидирания финансов отчет, изготвен към 31 декември 2018 г., в съответствие с изискванията на Закона за счетоводството и Закона за публично предлагане на ценни книжа.

II. Профил на Херти - АД

„Херти" - АД (дружество-майка, ХЕРТИ) и неговите дъщерни дружества, заедно наричани по-нататък групата е регистрирано като акционерно дружество по фирмено дело № 567/2007 г. в Шуменския окръжен съд и е вписано в Търговския регистър към Агенция по вписванията с ЕИК 127631592. Седалището и адресът на управление на групата е Шумен, ул. „Антим I" No 38.

Групата има публичен статут и нейните акции се търгуват на неофициалния пазар на Българската фондова борса. Предметът на дейност на групата е свързан преди всичко с производството на алуминиеви винтови капачки, пластмасови капачки и термосвиваеми капсули за винени бутилки, лакиране и литография върху метални листи.

Към 31 декември 2018 г., акционерите в групата са както следва:

	Брой акции	Процент
ИГМ Холдинг	3,997,316	33.27
Александър Юлиянов	3,991,420	33.22
Захари Захариев	3,030,622	25.23
Елена Захариева	960,000	7.99
Други акционери – физически лица	34,439	0.29
Общо	**12,013,797**	**100.00**

Групата се управлява от Съвет на директорите в състав от пет члена. Членове на Съвета на директорите (СД) са:

- Г-н Александър Благоев Юлиянов – Председател на Съвета на директорите
- Г-н Захари Ганев Захариев – Главен изпълнителен директор
- Г-н Йозеф Майер – Член на Съвета на директорите
- Г-н Светослав Стаменов - Член на Съвета на директорите
- Г-жа Мария Георгиева Велинова- Член на Съвета на директорите

Съветът на директорите не е упълномощил прокурист или друг търговски пълномощник. Директор за връзки с инвеститорите е г-жа Елена Захариева.

Групата се представлява поотделно от Захари Захариев - Главен изпълнителен директор и Александър Юлиянов - Председател на СД, за сделки на обща стойност до 15,000 лв. За сделки на стойност над 15,000 лв., групата се представлява заедно от Главен изпълнителен директор и Председател на СД.

Организационната структура на групата се състои от дъщерни дружества в страната и чужбина, няколко дирекции, всяка от които разполага с отдели и звена.

ОРГАНИЗАЦИОННО-УПРАВЛЕНСКА СТРУКТУРА НА ГРУПАТА "ХЕРТИ" АД

III. Избрани показатели за дейността на групата

в хил. лв.	2018	2017	Изменение (%)
Приходи от дейността	41,832	43,339	(3.5%)
Разходи за дейността	40,584	41,919	(3.2%)
Печалба преди лихви, данъци и амортизации (EBITDA)	4,016	3,941	1.9%
EBITDA / Приходи от дейността	9.3%	9.1%	
Печалба преди лихви и данъци (EBIT)	4,373	4,303	1.6%
EBIT / Приходи от дейността	10.5%	9.9%	
Печалба преди данъци	704	792	(11.1%)
Корпоративен данък	(82)	(73)	12.3%
Нетна печалба	622	719	(13.5%)
Активи (хил. лв.)	42,851	43,702	(1.9%)
Пасиви (хил. лв.)	27,772	29,234	(5.0%)
Собствен капитал (хил. лв.)	15,079	14,468	4.2%
Собствен капитал / Активи (%)	35%	33%	-
Пасиви / Собствен капитал (%)	184%	202%	-
Пасиви / Актнви (%)	65%	67%	-
Възвръщаемост на собствен капитал (%)	4.1%	5.0%	-

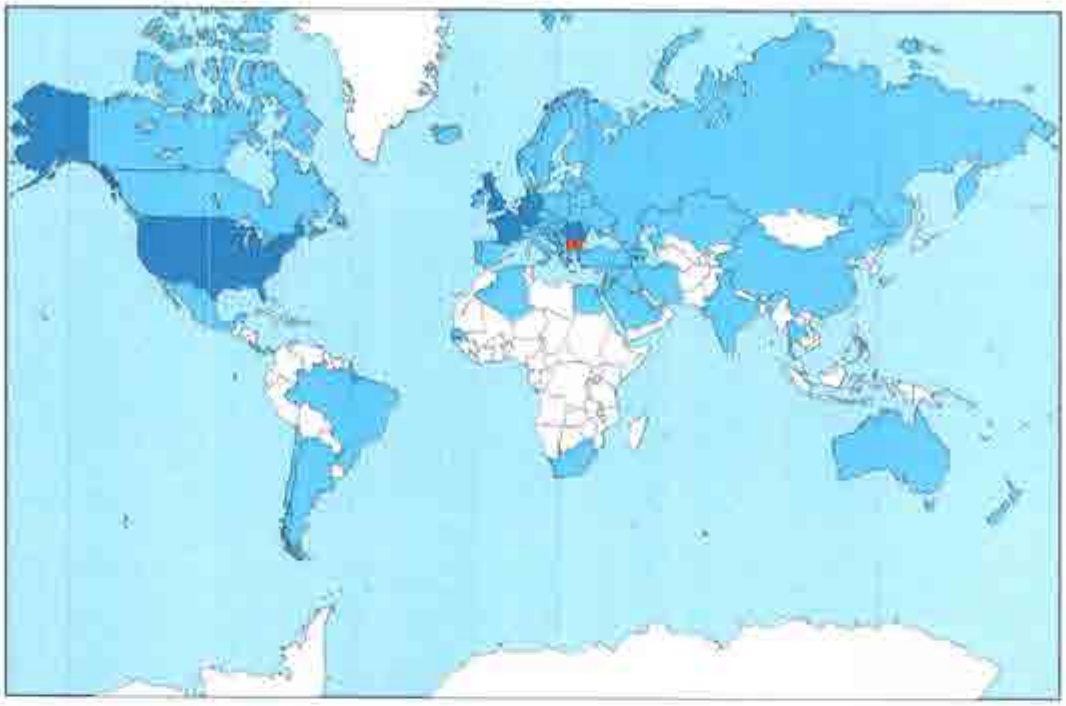
IV. Преглед на дейността на групата

1. Преглед на пазара и основните тенденции

Групта Херти - АД осъществява продажби както на вътрешният пазар в България така и в чужбина. Търговската марка *„HERTI“* е добре позната в много държави по целия свят. Перфектното послание и значение включени в марката носят преимущество спрямо конкурентите ни. Основния предмет на дейност е производството на:

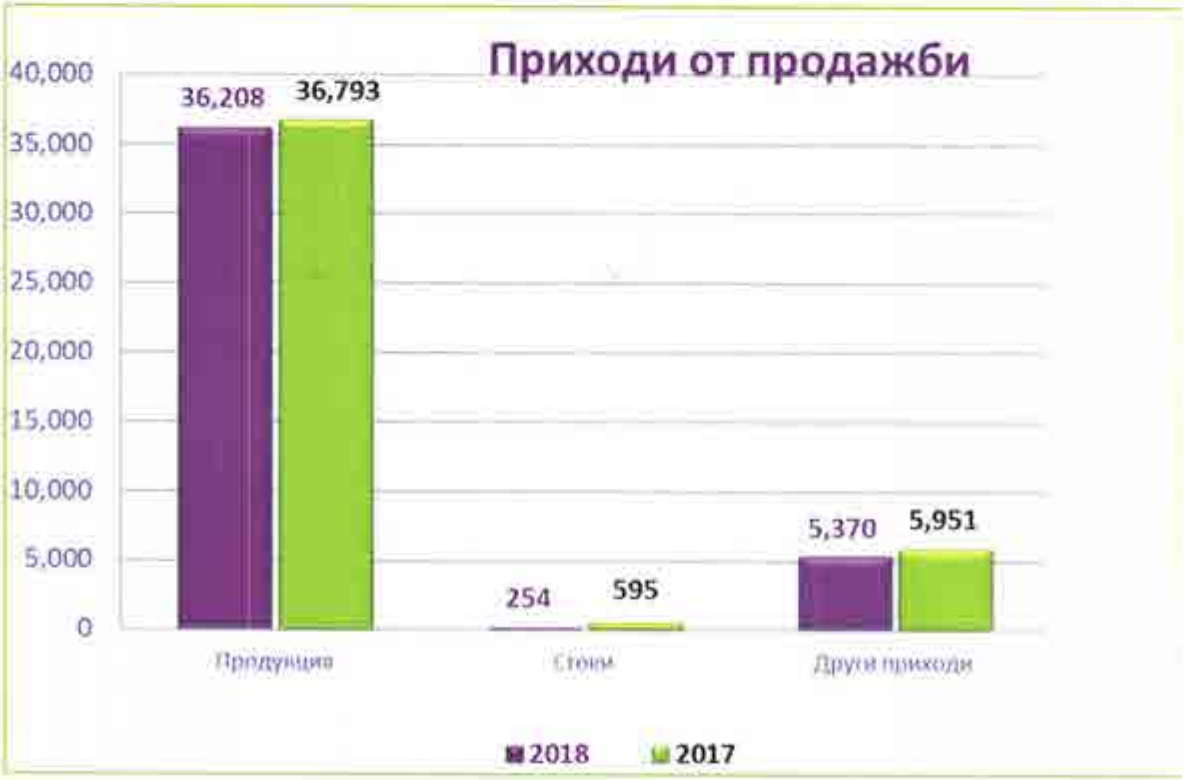
- Алуминиеви капачки;
- Пластмасови капачки;
- Композитни капачки;
- Дозатори.

През 2018 г. продуктите на групата са реализирани в над 50 държави в целия свят. Най-голям пазар на продукцията на Херти – АД е Франция, а следващите по значение пазари през 2018 г. са Великобритания, България, Германия, Русия и останалата част от Европа, формиращи общо около 61 % от оборота. На картата по-долу са обозначени държавите, в които дружеството реализира своята продукция, както и държавите, в които са създадени дъщерни дружества.



Въпреки високата конкурентност на пазара на продукцията на ХЕРТИ и негативното влияние на повишаващата се стойност на суровините в световен мащаб, групата очаква да запази позициите си на пазарите, на които оперира и да постигне по-високи пазарни дялове и оборот през 2019 г.

Приходи от продажби (в хил. лв.)



2. Резултати от дейността и финансово състояние

През 2018 г. групата реализира печалба в размер на 622 хил. лв. (719 хил. лв. през 2017 г.). Печалбата преди данъци, лихви и амортизация (EBITDA) е 4,016 хил. лв. през 2018 г. в сравнение с 3,941 хил. лв. за предходният период. През 2018 г. се наблюдава намаление в продажбите на продукция от 3.3 %. При анализиране на количеството на произведената продукция са отчетени следните резултати:

Показатели	2018 хил. броя	2017 хил. броя	Изменение в хил. броя	Изменение в %
Алуминиеви капачки	987,041	1,017,138	(30,097)	(2,96)
Пластмасови капачки	60,983	91,046	(30,063)	(33,02)
Композитни капачки	96,042	96,167	(125)	(0,13)
Дозатори	871	9,043	(8,172)	(90,37)

Анализирайки приходите и разходите за годината приключваща на 31 декември 2018 г. е видно, че групата реализира ръст на постоянните и намаление на променливите разходите. Основната част от материалите за производство са с борсови цени, на които групата не може да влияе. Предприетите стъпки за обновяване на технологичното оборудване, води до намаляване на производствените разходи в отчетния период. Активно се работи за разширяване на пазарите с предлагането на нови продукти. Увеличаването на приходите от продажби води до увеличаване на печалбите. Постоянно се наблюдават и контролират бюджетните разходи. С въвеждането на ERP системата имаме възможност за повече навременна и точна информация за вземане на адекватни управленски решения.

През изминалия период групата не е изпадала в затруднения с ликвидността, всички задължения са били изплащани при настъпване на падежа им. Политиката по поддържане на ликвидност и възможност за посрещане на всички задължения ще продължи и през 2019 г. и дружеството не предвижда възникване на проблеми в тази област. За целта са осигурени кредити за оборотни средства, които да осигурят необходимите средства при необходимост.

Общата ликвидност изразена в коефициент от отношението на сбора на материалните запаси, краткосрочните вземания и финансовите средства на фирмата към нейните текущи пасиви през отчетния период е 1.32 (при 1.39 в края на 2017 г.), което е намаление на показателя с 0.07. Към настоящият момент коефициентът на обща ликвидност е добър за индустриална група. Получените резултати следва да оценим като лек спад на работния капитал, имайки предвид продължителността на производствения цикъл, бързината на оборота и спецификата на дейностите, извършвани от дружеството. Също така следва да отбележим, че през отчетния период дружеството е погасило общо заеми в размер на 1,705 хил. лв

3. Капиталови ресурси и инвестиции

През 2018 г. групата е инвестирала над 2,7 млн. лв. предимно в изграждане на производствени сгради и активи, разширения и подобрения на съществуващи дълготрайни материални активи. Разходите са финансирани със собствени средства на групата, с договори за инвестиционен кредит и финансов лизинг. Основната част от закупените инвестиции са свързани с оборудване по проект за изграждане на нова складова сграда в производствената база в гр. Плиска.

Собственият капитал на групата, който включва основен капитал, преоценъчен резерв, други резерви и натрупани печалби е 15,079 хил. лв. към 31 декекмври 2018 г. Сумата на активите е намалена с 851 хил. лв. до 42,851 хил. лв. към 31 декември 2018 г. Коефициентите на възвращаемост на собственият капитал (ROE) и на възвращаемост на активите (ROA) са съответно 4,1% и 1,5% през 2018 г. През 2018 г. общите пасиви дружеството (нетекущи и текущи пасиви) бележат намаление от 1,462 хил. лв. до 27,772 хил. лв.

4. Научноизследователска и развойна дейност

Групата разработва иновационни методологии, методики и технически средства за подобряване на качеството на произведените продукти и намаляване на технологичния брак с цел осигуряване на пазарно предимство. Разработват се конкретни проекти и се провежда постоянно обучение на персонала. Във всички структурни звена на производственото предприятие е въведена системата за организацията на работното пространство „5S". Разработват се и се внедряват в производството нови продукти.

5. Човешки ресурси

И през 2018 г. групата продължи процеса на дългосрочно инвестиране в своите човешки ресурси. Общият средно-списъчен брой на персонала за 2018 г. е 529 човека (през 2017 -566 човека).

Обучението е най-важният елемент в стремежа на групата постоянно да усъвършенства представянето и постиженията на всеки един служител. Почти всички от тях бяха включени в обучения и тренировъчни програми за допълнителна квалификация в съответната професионална област.

6. Управление на риска

ХЕРТИ е изложена на рискове, свързани с промени на цените на суровините.

Групата е изложена на рискове, свързани с промени на цените на основните суровини и по-конкретно алуминия, тъй като използва в производствения си процес материални запаси, чиито цени се влияят от тези на международните пазари и на Лондонската метална борса. Политиката в тази област се състои в договаряне на фиксирани цени с доставчиците с преобладаваща срочност до половин година, с което да се избегне негативният ефект от евентуалното поскъпване на суровини и материали през този период.

ХЕРТИ е изложенена на рискове, свързани с валутните курсове.

ХЕРТИ работи с клиенти от над 50 държави в цял свят, поради което е обект на рискове, свързани с трансгранични операции и в частност рискове от флуктуацията на валутните курсове и рискове от забавяне на плащания от нашите контрагенти от определени държави. Основният валутен риск е свързан с Британския паунд и Американският долар. При необходимост ХЕРТИ използва хеджиращи инструменти при управлението на валутния риск. В допълнение, ХЕРТИ притежава активи и пасиви за управление на ликвидността и паричните потоци в ежедневните си операции.

Пазарите на които ХЕРТИ оперира са силно конкурентни и са предмет на постоянен ценови натиск.

Пазарът на продуктите на групата е силно конкурентен и се наблюдава силен натиск за снижаване на крайните цени, особено при наличието на пазари в икономически застой или пазари с нагласа за промени в потребителското търсене. ХЕРТИ се изправя срещу силни конкуренти (особено от Европа) разполагащи с огромни ресурси. В отговор на увеличаващата се конкуренция в сектора, ХЕРТИ и много други производители могат да бъдат принудени да повишават ефективността си чрез намаляване на себестойността, включително и разходите за суровини.

7. Перспективи за развитие. Стратегия и нейното прилагане.

През 2019 г. групата планира отново ръст в обема на продажбите на продукция. Стратегията за постигане на планираните обеми включва запазването на постигнатите пазарни дялове в България и други страни в Европа, и увеличение на пазарния дял в експортните пазари. Търговската дейност в определени региони ще бъде подпомагана с различни маркетингови активности, съобразени с потенциала на отделните държави и възвращаемостта, която дружеството очаква с краткосрочен и средносрочен план.

Стратегията за развитие в средносрочен план включва също стартирането на нови инвестиционни проекти, които да увеличат производствения капацитет, да разширят и допълнят гамата от продукти, както и да допринесат за съкращаване себестойността на произвежданата гама. Ежегодно се разработват нови продукти и редовно се участва на изложения за намиране на нови клиенти.

V. ДРУГА СЪЩЕСТВЕНА ИНФОРМАЦИЯ

1. На 12 февруари 2018 г. ХЕРТИ подписа договор с Фонд „Условия на труд" за реализиране на проект за „Подобряване факторите на работната среда, работния процес и организация на работата и намаляване на риска за здравето и безопасността на работещите в Херти АД".

2. През март 2018 г. успешно бе преминат одит по ресертифициране по стандарта BRC/IOP. Спазването на стандартите и поддържане на сертификатите по тях дават сигурност и доверие на настоящите клиенти на дружеството и привличането на нови клиенти.

3. През март групата се включи с участие в дните на кариерата във Варна и Русе и на кариерния форум в Лондон.

4. През изминалия период групата участва в няколко изложения: „Unified Wine&Grape Symposium" в Сакраменто, „Винария" в Пловдив и „Prowein" в Дюселдорф.

5. На 26 юни 2018 г. се проведе редовно Общо събрания на акционерите (ОСА), на което не бе взето решение за разпределяне на дивидент.

6. На 29 юни 2018 г. групата отбеляза своята 25 годишнина с поредица събития и гости от страната и чужбина както и с всички свои служители.

7. През септември ХЕРТИ се ресертифицира по международния стандарт ISO 9001 и премина към следващата версия на системата за управление на качеството ISO 9001:2015. Сертификатът е издаден от SGS и е валиден до септември 2021 година.

8. През септември Херти - АД въведе в експлоатация пречиствателна станция за отпадни води, склад за готова продукция и административна сграда. Пречиствателната станция се намира в гр. Плиска, на територията на производствената база на групата. Целта на пречиствателната станция е грижа за околната среда и опазване на почвата и водата от замърсяване. Складът за готова продукция е с площ от 2,500 кв.м., разполага с 4 товарни рампи и модерно оборудване за по-лесно и бързо обслужване.

9. В края на октомври 2018 г. бе отчетено изпълнението на проекта по „Фонд условия на труд" пред специално назначена комисия. В края на ноември 2018 г. Херти - АД получи финансирането от Фонда.

VI. Съществени събития, настъпили след края на отчетния период

След края на отчетния период не са настъпили съществени събития и обстоятелства по отношение на дейността на дружеството, в резултат, на които да се налагат допълнителни оповестявания в годишния финансов отчет.

VII. Информация за придобиване на собствени акции, изисквана по реда на чл. 187д от Търговския закон

Към датата на изготвяне на настоящия доклад, дружеството не е извършило обратно изкупуване на собствените си акции по смисъла на чл. 187 от Търговския закон.

VIII. Наличието на клонове на групата

Групата няма регистрирани клонове.

IX. Информация, изисквана по реда на чл. 247 от Търговския закон

1. Възнаграждения на членове на съвета на директорите и обратно изкупуване на акции.

Общото възнаграждение на изпълнителния директор и членовете на Съвета на директорите за отчетния период е 563 хил. лв.

2. Придобитите, притежаваните и прехвърлените от членовете на съветите през годината акции и облигации на групата

През отчетният период на 2018 г. членове на Съвета на директорите на групата не са придобили акции на дружеството.

3. Правата на членовете на съветите да придобиват акции и облигации на групата

Правата на членовете на Съвета на директорите на групата са определени в съответствие с Търговския Закон и няма предвидени допълнителни ограничения или преференции съгласно Устава на дружеството-майка.

4. Участието на членовете на съветите в търговски дружества като неограничено отговорни съдружници, притежаването на повече от 25 на сто от капитала на друго дружество, както и участието им в управлението на други дружества или кооперации като прокуристи, управители или членове на съвети

Няма членове на Съвета на директорите на групата, които да са неограничено отговорни съдружници, притежаващи повече от 25 на сто от капитала на друго дружество. Членовете на Съвета на директорите участват в управлението на други дружества като управители или членове на съвети, както следва:

Александър Благоев Юлиянов

- Притежава пряко 50 % в Тимшел - ООД, гр. Шумен, Булстат: 127044260;
- Притежава пряко и непряко 29,5 на сто от гласовете в общото събрание на Райфен - ООД (чрез участието на Тимшел - ООД), гр. Шумен, Булстат: 12700362;
- Управител на Тимшел - ООД, гр. Шумен.

Захари Ганев Захариев

- Притежава пряко 50% в Тимшел - ООД, гр. Шумен, Булстат: 127044260;
- Притежава пряко и непряко 30,5% от гласовете в общото събрание на Райфен - ООД (чрез участието на Тимшел - ООД), гр. Шумен, Булстат: 127003623;
- Управител на Тимшел - ООД, гр. Шумен.

Йозеф Майер

- 25 % от ИГМ Холдинг - ООД Австрия;
- Управител на ИГМ Холдинг ООД - Австрия.

Мария Велинова

- Притежава пряко 51 % в Велинова - ООД гр. Шумен, Булстат: 202873051;
- Притежава пряко 40 % в иСървис - ООД , гр. София, Булстат: 201688288;
- Управител на СД Велинова, Хаджиева и Сие , гр.Шумен, Булстат: 127030894;
- Управител на Велинова - ООД гр. Шумен, Булстат: 202873051;
- Управител на Вифарм - ЕООД гр. Шумен, Булстат: 201024272;
- Управител на иСървис - ООД гр. София, Булстат: 201688288.

Светослав Стаменов

- Притежава пряко 49 % в Енерго-1 - ООД, гр. Шумен, Булстат: 130572734;
- Притежава пряко 25 % в Термокомплекс - ООД, гр. Шумен, Булстат: 127528261.
- Притежа 66.66 % от капитала на „Капитал Гласс" АД, седалище и адрес на управление - България, област Шумен, общ. Каспичан, гр. Плиска 9920, ул. „Александър Стамболийски" № 30, вписано в Търговския регистър и Регистъра на ЮЛНЦ с ЕИК 204803781.

5. Договорите по чл. 240б от Търговския закон , сключени през годината

Няма такива.

X. Използвани финансови инструменти

Функционалната валута на дружеството е българският лев. Повечето от сделките, осъществени на външния пазар се извършват в евро. Това минимизира валутния риск. Договорените срокове с клиентите и доставчиците към датата на изготвяне на този отчет позволяват на дружеството да не прибягва до финансови инструменти като хеджиране. Целите и политиката на групата по управление на финансовия риск и експозицията на предприятието по отношение на ценовия, кредитния и ликвидния риск и риска на паричния поток са оповестени в бележките към самостоятелния финансов отчет на групата.

XI. Корпоративна социална отговорност

Групата прилага принципите на Националния кодекс за корпоративно управление. Принципите на прозрачност, свободна и лоялна конкуренция са заложении в Етичния кодекс на компанията. Херти е социално отговорна компания ангажирана с обществени и културни прояви в общината. През отчетния период компанията е подкрепила провеждането на културни и спортни мероприятия в община Шумен и община Каспичан.

XII. Отговорности на ръководството

Според българското законодателство, ръководството следва да изготвя годишен финансов отчет за дейността за всеки период, включително годишен финансов отчет, годишен доклад за дейността и друга информация определена с наредба (съгласно Наредба 2 за проспектите при публично предлагане и допускане до търговия на регулиран пазар на ценни книжа и за разкриването на информация, Приложение №10 , Приложение №11) декларация за корпоративно управление и нефинансова информация, за всеки отчетен период, който да дава вярна и честна представа за финансовото състояние на групата към края на отчетния период, за неговите финансови резултати от дейността и за паричните потоци, в съответствие с приложимата счетоводна рамка.

Групата прилага за целите на отчитане по българското счетоводно законодателство Международните стандарти за финансово отчитане (МСФО), приложими в Европейския Съюз. Тази отговорност включва: разработване, внедряване и поддържане на система за вътрешен контрол, свързана с изготвянето и достоверното представяне на финансови отчети, които да не съдържат съществени неточности, отклонения и несъответствия, независимо дали те се дължат на измама или на грешка; подбор и приложение на подходящи счетоводни политики; и изготвяне на приблизителни счетоводни оценки, които са разумни при конкретните обстоятелства. Ръководството потвърждава, че е действало съобразно своите отговорности, и че финансовият отчет е изготвен в пълно съответствие с Международните стандарти за финансово отчитане, приложими в Европейския Съюз. Ръководството също така потвърждава, че при изготвяне на настоящия годишен финансов отчет за дейността е представило вярно и честно развитието и резултатите от дейността на групата за изминалия период, както и неговото състояние и основните рискове, пред които е изправено.

ДОПЪЛНИТЕЛНА ИНФОРМАЦИЯ СЪГЛАСНО ПРИЛОЖЕНИЕ 10 КЪМ ЧЛ. 32, АЛ. 1, Т.4, ЧЛ.35, АЛ.1, Т.5 И ЧЛ.41, АЛ.1, Т.4 ОТ НАРЕДБА 2 ЗА ГОДИНАТА ПРИКЛЮЧВАЩА НА 31.12.2018

1. Информация, дадена в стойностно и количествено изражение относно основните категории стоки, продукти и/или предоставени услуги, с посочване на техния дял в приходите от продажби на емитента, като цяло и промените, настъпили през отчетната финансова година.

Продукти	2018				2017			
	в хил. бр.	в хил. лв.	Дял от продажбите	Изменение спрямо 2017 г.	в хил. бр.	в хил. лв.	Дял от продажбите	Изменение спрямо 2016г.
Алуминиеви капачки	996,277	29,641	80%	-3%	1,017,138	30,669	81%	16%
Пластмасови капачки	58,504	877	2%	-27%	91,046	1,197	15%	15%
Композитни капачки	96,232	5,288	14%	15%	96,167	4,602	12%	13%
Дозатори	871	402	1%	24%	9,043	325	1%	46%
Стоки	-	254	1%	-57%	-	595	2%	-57%
Други	-	794	2%	-31%	-	1,150	1%	-28%
Общо	-	**37,256**	100%	-3%	-	**38,538**	**100%**	**13 %**

2. Информация относно приходите, разпределени по отделните категории дейности, вътрешни и външни пазари, както и информация за източниците за снабдяване с материали, необходими за производството на стоки или предоставянето на услуги с отразяване степента на зависимост по отношение на всеки отделен продавач или купувач/ потребител, като в случай, че относителният дял на някой от тях надхвърля 10 на сто от разходите или приходите от продажби, се предоставя информация за всяко лице поотделно, за неговия дял в продажбите или покупките и връзките му с емитента:

	Русия		Европейски съюз (без България)		България		Други		Групата като цяло	
	2018 хил. лв.	2017 хил. лв.	2018 хил. лв.	2017 хил. лв.	2018 хил. лв.	2017 хил. лв.	2018 хил. лв.	2017 хил. лв.	2018 хил. лв.	2017 хил. лв.
Приходи от външни клиенти:										
Продажби	2,636	4,038	24,148	22,619	5,437	5,639	5,035	5,942	37,256	38,238
Други приходи	-	-	418	293	2,329	2,059	-	-	2,747	2,352
Общо приходи	**2,636**	**4,038**	**24,566**	**22,912**	**7,766**	**7,698**	**5,035**	**5,942**	**40,003**	**40,590**

Основни доставчици на дружеството са доставчици на основни материали Акзо нобел, Констелиум зинген, Ламинационе, Интернешънъл Трейд, Импекметал, Хротекс и др.

3. Информация за сключени съществени сделки.

Няма такива.

4. Информация относно сделките, сключени между емитента, и свързани лица, през отчетния период, предложения за сключване на такива сделки, както и сделки, които са извън обичайната му дейност или съществено се отклоняват от пазарните условия, по които емитентът, или негово дъщерно дружество е страна с посочване на стойността на сделките, характера на свързаността и всяка информация, необходима за оценка на въздействието върху финансовото състояние на емитента,

- **Идентичност на свързаните лица**

Групата има отношение на свързано лице със своите акционери, изпълнителни директори и членове на съвета на директорите, дружества и дружества под общ контрол и техните управители. Групата има отношение на свързано лице със следните дружества

Херти Груп Интернешънъл	Румъния
Тимшел ООД	България
Райфен ООД	България

- **Сделки със свързани лица**

Продажби на свързани лица

Извършените през годината сделки по продажби и неуредените вземания от свързани лица към 31 декември 2018 г. са както следва:

Наименование	Вид на сделката	Оборот 2018	Вземане 2018	Оборот 2017	Вземане 2017
Херти Груп Интернешънъл	Продажби	2,676	623	2,526	752
Райфен – ООД	Продажби	2	-	2	2
Тимшел - ООД	Продажби	2	-	2	-
Общо			**623**		**754**

Покупки от свързани лица

Извършените сделки по покупки и неуредените разчети с акционери в групата към 31 декември 2018 г. са както следва:

Наименование	Вид на сделката	Оборот 2018 хил. лв.	Вземане 2018 хил. лв.	Оборот 2017	Вземане 2017 хил. лв.
ИГМ Холдинг	Покупки	6	-	4	-
Акционери - физически лица	Покупки	-	24	-	21
Общо			**24**		**21**

Извършените през годината сделки по покупки и неуредените задължения със свързани лица към 31 декември 2018 г. са както следва:

Наименование	Вид на сделката	Оборот 2018 хил. лв.	Задъл-жение 2018 хил. лв.	Оборот 2017 хил. лв.	Задъл-жение 2017 хил. лв.
Тимшел - ООД	Покупки	78	210	78	175
Райфен - ООД	Покупки	830	33	713	-
Общо			**243**		**175**

Всички разчети със свързани лица имат краткосрочен характер. Условията на сделките със свързаните лица не се различават от пазарните, които се прилагат между несвързани лица.

Вземанията и задълженията към свързани лица са подробно оповестени в приложенията към консолидирания финансов отчет за 2018 г.

5. Информация за събития и показатели с необичаен за емитента, характер, имащи съществено влияние върху дейността му, и реализираните от него приходи и извършени разходи; оценка на влиянието им върху резултатите през текущата година.

Няма такива.

6. Информация за сделки, водени извънбалансово - характер и бизнес цел, посочване финансовото въздействие на сделките върху дейността, ако рискът и ползите от тези сделки са съществени за емитента и ако разкриването на тази информация е съществено за оценката на финансовото състояние на емитента.

Няма такива.

7. Информация за дялови участия на емитента за основните му инвестиции в страната и в чужбина (в ценни книжа, финансови инструменти, нематериални активи и недвижими имоти), както и инвестициите в дялови ценни книжа извън неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството и източниците/начините на финансиране.

Дъщерни и асоциирани предприятия	Държава	Собственост 2018	2017
Херти Груп Интернешънъл	Румъния	49 %	49 %
Херти Франция	Франция	100 %	100 %
Херти Англия	Англия	100 %	100 %
Херти Германия	Германия	100 %	100 %
Херти САЩ	САЩ	100 %	-
Тихерт	България	100 %	100 %

8. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемополучатели, договори за заем с посочване на условията по тях, включително на крайните срокове за изплащане, както и информация за предоставени гаранции и поемане на задължения.

Групата е сключила следните договори за кредити към 31 декември 2018 г.

31 декември 2018 г.	Отчетна стойност	Договорени парични потоци	6 месеца или по-малко	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
	хил. лв.	хил. лв	хил. лв	хил. лв	хил. лв	хил. лв	хил. лв
Обезпечени дългосрочни банкови заеми	8,456	9,089	1,090	1,034	1,964	3,094	1,907
Обезпечен краткосрочен банков заем	3,912	4,001	49	3,952	-	-	-
Финансов лизинг	13	13	13	-	-	-	-
Банков овърдрафт	5,476	5,780	64	61	2,077	3,578	-
Задължения към доставчици	4,559	4,559	4,559	-	-	-	-
Общо	**22,416**	**23,442**	**5,775**	**5,047**	**4,041**	**6,672**	**1,907**

31 декември 2018 г.	Отчетна стойност	Договорени парични потоци	6 месеца или по-малко	6-12 месеца	1-2 години	2-5 години	Повече от 5 години
	хил. лв.	хил. лв	хил. лв	хил. лв	хил. лв	хил. лв	хил. лв
Обезпечени дългосрочни банкови заеми	8,456	9,089	1,090	1,034	1,964	3,094	1,907
Обезпечен краткосрочен банков заем	3,912	4,001	49	3,952	-	-	-
Финансов лизинг	244	261	35	33	64	129	-
Банков овърдрафт	5,476	5,780	64	61	2,077	3,578	-
Задължения към доставчици	4,885	4,885	4,885	-	-	-	-
Общо	**22,973**	**24,016**	**6,123**	**5,080**	**4,105**	**6,801**	**1,907**

Повече информация за сключените от групата заеми има оповестена в приложенията към консолидирания финансов отчет за 2018 г.

9. Информация относно сключените от емитента, от негово дъщерно дружество или дружество майка, в качеството им на заемодатели, договори за заем, включително предоставяне на гаранции от всякакъв вид, в това число на свързани лица, с посочване на конкретните условия по тях, включително на крайните срокове за плащане, и целта, за която са били отпуснати.

Няма такива.

10. Информация за използването на средствата от извършена нова емисия ценни книжа през отчетния период.

Няма такива.

11. Анализ на съотношението между постигнатите финансови резултати, отразени във финансовия отчет за финансовата година, и по-рано публикувани прогнози за тези резултати.

В публикуваните по-рано прогнозни финансови данни за четвърто тримесечие на 2018 г., групата е оповестила финансов резултат - печалба преди данъци 726 хил. лв. В окончателния консолидиран финансов отчет за годината приключваща на 31 декември 2018 г., групата публикува финансов резултат - печалба преди данъци в размер на 704 хил. лв., печалба след данъци в размер на 622 хил. лв. и общ всеобхватен доход за периода в размер на 611 хил. лв. Разликите се дължат на начислените данъци и временни данъчни разлики за годината.

12. Анализ и оценка на политиката относно управлението на финансовите ресурси с посочване на възможностите за обслужване на задълженията, евентуалните заплахи и мерки, които емитентът, е предприел или предстои да предприеме с оглед отстраняването им.

Групата използва банкови заеми оповестени в консолидирания финансов отчет на групата. Групата счита, че бъдещите парични потоци ще са достатъчни за обслужване на задълженията съгласно договорените планове.

13. Оценка на възможностите за реализация на инвестиционните намерения с посочване на размера на разполагаемите средства и отразяване на възможните промени в структурата на финансиране на тази дейност.

Групата е преценила, че реализацията на инвестиционните намерения са обезпечени с банковите кредити. Групата не предвижда промяна в структурата на финансиране на инвестиционната дейност.

14. Информация за настъпили промени през отчетния период в основните принципи за управление на емитента, и на неговата група предприятия по смисъла на Закона за счетоводството

Няма такива.

15. Информация за основните характеристики на прилаганите от емитента, в процеса на изготвяне на финансовите отчети система за вътрешен контрол и система за управление на рискове.

15.1. Система за вътрешен контрол

Системата за вътрешен контрол включва изготвяне на анализ на финансовото състояние и финансовите рискове свързани с дейността на групата на база на шестмесечния и годишния финансов отчет. Анализът се изготвя от Одитния комитет и се представя и обсъжда със Съвета на директорите на дружеството-майка.

15.2. Система за управление на рисковете

Ръководството на групата се стреми да развива активно управление на всички видове рискове, произтичащи от спецификата на неговата дейност. Системата за управление на риска определя правомощията и отговорностите в отделните структурни подразделения на групата, организацията и реда за взаимодействие при управление на рисковете, анализ и оценка на информация, свързана с рискове, изготвяне на периодична отчетност на управление на рисковете.

Компоненти и основни характеристики на системите за вътрешен контрол и управление на риска във връзка с процеса на финансово отчитане.

1.1 Контролна среда.

1.2.Контролната среда обхваща следните елементи:

- Комуникиране и налагане на почтеност и етични ценности. Налагането на почтеността и етичните ценности включва, но не се изчерпва с, действия на ръководството за елиминиране или смекчаване на стимулите или изкушенията, които биха могли да подтикнат персонала да се ангажира в непочтени, незаконни или неетични действия. Политиката за почтеност и етични ценности на групата включва комуникация на поведенчески стандарти за персонала чрез следването на Етичен кодекс на групата.
- Ангажимент за компетентност. Компетентността представлява познанията и уменията, необходими за изпълнение на задачите, които определят длъжностната характеристика на дадено лице.

- Участие на лицата, натоварени с общо управление посредством осъществяване на надзор върху проектирането на модела и ефективното функциониране на процедурите за предупреждение и процеси за преглед на ефективността на вътрешния контрол на групата.
- Философия и оперативен стил на ръководството.
- Установена подходяща организационна структура, включваща вземане под внимание на основните области на правомощия и отговорности и подходящите йерархични нива на отчетност и докладване.
- Възлагане на подходящи правомощия и отговорности.
- Политика и практика, свързани с човешките ресурси, включваща високи стандарти за подбор на квалифицирани лица – с фокус върху образователния ценз и предишен професионален опит, както и акцент върху продължаващото обучение.

1.3. Процес на дружеството за оценка на риска.

За целите на финансовото отчитане, процесът на групата за оценяване на риска включва начина, по който ръководството идентифицира бизнес рисковете, съществени за изготвянето на финансов отчет в съответствие с приложимата за предприятието обща рамка за финансово отчитане, оценява тяхното значение, оценява вероятността от тяхното възникване и взема решения за това как да отговори на тези рискове и как да ги управлява и как да оценява съответно резултатите. Рисковете, имащи отношение към надеждното финансово отчитане, включват външни и вътрешни събития, сделки и обстоятелства, които могат да възникнат и да се отразят негативно върху способността на дружеството да инициира, регистрира, обработва и отчита финансови данни, съответстващи на твърденията за вярност, направени от ръководството във финансовия отчет. Рисковете могат да възникнат или да се променят поради обстоятелства като изброените по-долу:

- Промени в регулаторната среда.
- Нов персонал.
- Нови или обновени информационни системи.
- Бърз растеж.
- Нови технологии.
- Нови бизнес модели, продукти или дейности.
- Корпоративно преструктуриране, и
- Нови счетоводни стандарти и разяснения.

Финансовият риск на групата е обусловен и от възможността от влошаване на събираемостта на вземанията, което би могло да доведе до смущения в паричните потоци. Контролът по събиране на вземанията се осъществява от търговците, които пряко работят със съответните клиенти като се следят сроковете и размера. Съставят се планове за входящите и изходящи парични потоци и ежеседмично се контролира изпълнението им от финансова дирекция. На определени периоди и задължително в края на годината се прави инвентаризация на разчетите с писмени потвърждения на задълженията на клиентите. За нови клиенти се работи с акредитиви или авансови плащания. Правят се проучвания за финансовата им стабилност.

1.4. Информационна система, включително свързаните с нея бизнес процеси, имащи отношение към финансовото отчитане и комуникация.

Информационната система включва инфраструктура (физически и хардуерни компоненти), софтуер, хора, процедури и данни. Информационната система на дружеството, имаща отношение към целите на финансовото отчитане, която включва системата за финансово отчитане, обхваща методи и документация, които:

- идентифицират и отразяват всички валидни сделки и операции;
- описват своевременно сделките и операциите с достатъчно подробности, позволяващи подходящата им класификация за целите на финансовото отчитане;
- оценяват стойността на сделките и операциите по начин, който позволява отразяване на тяхната подходяща парична стойност във финансовия отчет на Дружестото;
- определят времевия период, през който са възникнали сделките и операциите, за да позволят записването им в подходящия счетоводен период;
- представят подходящо сделките и операциите и свързаните с тях оповестявания във финансовия отчет.

В групата е внедрена интегрирана информационна система за документиране и отчитане на процесите. С цел осъществяване на вътрешния контрол системата дава различни права на достъп за работа на служителите и съответно права на контрол на мениджърите. Специализираните софтуери са инсталирани на отделни компютри и се ползват с клиентски приложения и пароли осигуряващи различни нива на достъп. В рисковите зони е ограничен достъп до интернет, въведени са правила за достъп до определи приложения и ресурси свързани със системите за управление на бизнеса. Нивата за достъп са ясно и точно формулирани. Провеждат се регулярни обучения на персонала свързани с финансовата теория и практика и информационните технологии и сигурност. Осъществява се контрол от страна на Търговски директор и отдел Контролинг върху спазване на процедурите за приемане и потвърждаване на поръчки от клиентите и е ограничен достъпа до ценовите листи. Извършват се периодични проверки на изписване на вложените материали съгласно разходни норми и инвентаризации на материали и продукция. Разработва се система за въвеждане на информацията от производството в системата САП, чрез използване на автоматични контролери.

1.5. Контролни дейности.

Групата има приети редица политики и процедури, свързани със следните контролни дейности:

- Прегледи на изпълнението и резултатите от дейността.
- Обработка на информацията.
- Физически контроли (сигурност на активите, одобрение на достъп до компютърни програми и файлове с данни; периодично преброяване и сравняване със сумите по счетоводни регистри). и
- Разделение на задълженията.

1.6. Текущо наблюдение на контролите.

Важна отговорност на ръководството е да установи и поддържа непрекъснат вътрешен контрол. Текущото наблюдение на контролите от страна на ръководството включва преценка дали те работят както това е предвидено и дали те биват модифицирани по подходящ начин, за да отразят промените в условията. Вътрешните одитори и персоналът, изпълняващ сходни функции, допринасят за текущото наблюдение върху контролите на предприятието чрез отделни оценки.

16. Информация за промените в управителните и надзорните органи през отчетната финансова година.

Няма такива.

17. Информация за размера на възнагражденията, наградите и/или ползите на всеки от членовете на управителните и на контролните органи за отчетната финансова година, изплатени от емитента, и негови дъщерни дружества, независимо от това, дали са били включени в разходите на емитента, или произтичат от разпределение на печалбата, включително:

а) получени суми и непарични възнаграждения;

- изплатените суми от емитента са в размер на 463 хил. лв.
- изплатените суми от дъщерни дружества са в размер на 100 хил. лв.

б) условни или разсрочени възнаграждения, възникнали през годината, дори и ако възнаграждението се дължи към по-късен момент;

Няма такива.

в) сума, дължима от емитента, или негови дъщерни дружества за изплащане на пенсии, обезщетения при пенсиониране или други подобни обезщетения.

Няма такава.

18. Информация за притежавани от членовете на управителните и на контролните органи, прокуристите и висшия ръководен състав акции на емитента, включително акциите, притежавани от всеки от тях поотделно и като процент от акциите от всеки клас, както и предоставени им от емитента опции върху негови ценни книжа - вид и размер на ценните книжа, върху които са учредени опциите, цена на упражняване на опциите, покупна цена, ако има такава, и срок на опциите.

Акционери членове на СД	%	брой акции	хил. лв.
Г-н Александър Благоев Юлиянов	33,22%	3,991,420	3,991
Г-н Захари Ганев Захариев	25,23%	3,030,622	3,031

19. Информация за известните на групата договорености (включително и след приключване на финансовата година), в резултат на които в бъдещ период могат да настъпят промени в притежавания относителен дял акции или облигации от настоящи акционери или облигационери.

Няма такива.

20. Информация за висящи съдебни, административни или арбитражни производства, касаещи задължения или вземания на емитента, в размер най-малко 10 на сто от собствения му капитал; ако общата стойност на задълженията или вземанията на емитента, по всички образувани производства надхвърля 10 на сто от собствения му капитал, се представя информация за всяко производство поотделно.

Няма такива.

21. Данни за директора за връзки с инвеститорите, включително телефон и адрес за кореспонденция.

Директор за връзки с инвеститорите е г-жа Елена Захариева, адрес за кореспонденция: 9700 гр. Шумен, ул. „Антим I" № 38; тел. +359 54 823 012; моб. тел. +359 887 808 642.

Информация относно публичното дружество
По приложение 11 към чл.32, ал.1, т.4, чл.35, ал.1, т.5 и чл.41, ал.1, т.4 от Наредба 2

1. Структура на капитала на групата, включително ценните книжа, които не са допуснати до търговия на регулиран пазар в Република България или друга държава членка, с посочване на различните класове акции, правата и задълженията, свързани с всеки от класовете акции, и частта от общия капитал, която съставлява всеки отделен клас.

Капиталът на групата е 12,013,797 лева разделен в 12,013,797 броя безналични поименни акции с право на глас и номинална стойност 1 лев. Към настоящия момент акциите на групата се търгуват на неофициален пазар на акции на Българска Фондова Борса.

2. Ограничения върху прехвърлянето на ценните книжа, като ограничения за притежаването на ценни книжа или необходимост от получаване на одобрение от групата или друг акционер. –**няма**

3. Информация относно прякото и непрякото притежаване на 5 на сто или повече от правата на глас в общото събрание на групата, включително данни за акционерите, размера на дяловото им участие и начина, по който се притежават акциите.

Следните акционери притежават пряко повече от 5% от акциите на групата:

ИГМ Холдинг Австрия	- 3,997,316 акции - 33.27%
Александър Благоев Юлиянов	- 3,991,420 акции - 33.22%
Захари Ганев Захариев	- 3,030,622 акции - 25.23%
Елена Петкова Захариева	- 960,000 акции - 7.99%

4. Данни за акционерите със специални контролни права и описание на тези права - **няма.**

5. Системата за контрол при упражняване на правото на глас в случаите, когато служители на групата са и негови акционери и когато контролът не се упражнява непосредствено от тях – **няма.**

6. Ограничения върху правата на глас, като ограничения върху правата на глас на акционерите с определен процент или брой гласове, краен срок за упражняване на правата на глас или системи, при които със сътрудничество на групата финансовите права, свързани с акциите, са отделени от притежаването на акциите – **няма.**

7. Споразумения между акционерите, които са известни на групата и които могат да доведат до ограничения в прехвърлянето на акции или правото на глас - **няма.**

8. Разпоредбите относно назначаването и освобождаването на членовете на управителните органи на групата и относно извършването на изменения и допълнения в устава.

Общото събрание избира нови членове на съвета на директорите, извън случаите, когато даден член на съвета изпадне в обективна невъзможност да изпълнява задълженията си или подаде оставка и е необходимо да бъде заменен; освобождава от длъжност действащите членове на съвета на директорите след изтичане на техния мандат; преизбира действащи членове на съвета; освобождава предсрочно членове на съвета; избира нови членове на съвета на директорите, когато даден член на съвета изпадне в обективна невъзможност да изпълнява задълженията си или подаде оставка и е необходимо да бъде заменен; определя възнагражденията и тантиемите на членовете на съвета на директорите, както и срокът, за който са дължими и правото да придобият акции и облигации на групата; назначава и освобождава регистрирания одитор на групата, избира Одитен комитет и определя броя на членоветему, техния мандат и възнаграждение, освобождава от отговорност членовете на съвета на директорите, изменя и допълва устава на групата.

9. Правомощията на управителните органи на дружеството-майка, включително правото да взема решения за издаване и обратно изкупуване на акции на дружеството-майка:

Общо събрание: чл.25 (1) Общото събрание взема решения по следните въпроси:

1. изменя и допълва устава на дружеството-майка;
2. увеличава и намалява капитала на дружеството-майка;
3. преобразува и прекратява дружеството-майка;

4. Относно състава на Съвета на директорите;

а) избира нови членове на съвета на директорите, извън случаите, когато даден член на съвета изпадне в обективна невъзможност да изпълнява задълженията си или подаде оставка и е необходимо да бъде заменен;

б) освобождава от длъжност действащите членове на съвета на директорите след изтичане на техния мандат;

в) преизбира действащи членове на съвета;

г) освобождава предсрочно членове на съвета;

д) избира нови членове на Съвета на директорите, когато даден член на съвета изпадне в обективна невъзможност да изпълнява задълженията си или подаде оставка и е необходимо да бъде заменен;

5. определя възнагражденията и тантиемите на членовете на съвета на директорите, както и срокът, за който са дължими и правото да придобият акции и облигации на дружеството;

6. назначава и освобождава регистрирания одитор на дружеството-майка;

7. одобрява годишния финансов отчет след заверка от регистрирания одитор на дружеството-майка, взема решение за разпределение на печалбата, за попълване на фонд "Резервен" и за изплащане на дивидент;

8. назначава ликвидатор/и при настъпване на основание за прекратяване на дружеството по решение на общото събрание (освен в случаите на несъстоятелност);

9. определя размера на гаранцията за управление на членовете на съвета на директорите;

10. решава издаването на облигации и други дългови ценни книжа;

11. освобождава от отговорност членовете на Съвета на директорите.

12. приема решения по въпросите, посочени по-долу в чл.42, ал.1 (без изключенията по алинея 6 на същия член) от този Устав;

13. одобрява договора за съвместно предприятие по глава VIII, раздел III от ЗППЦК, по който дружеството-майка е страна;

14. При спазване разпоредбата на чл.38, ал.1, изречение последно от този устав определя и/или променя определените мандати на отделните членове на Съвета на директорите;

15. решава и други въпроси, предоставени в неговата компетентност от закона или този Устав.

(2) Решенията относно изменение и допълнение на устава, прекратяване на дружеството-майка, увеличаване и намаляване на капитала, преобразуване на дружеството-майка, избор и освобождаване на членове на Надзорния съвет, както и назначаване на ликвидатори имат действие от вписването им в търговския регистър.

Съвет на директорите: чл.37 (1) Членовете на Съвета на директорите имат еднакви права и задължения, независимо от вътрешното разпределение на функциите между тях (отразено в договорите им за управление и/или правилника за работа на съвета на директорите) и предоставянето на право на управление и представителство на някои от тях.

(2) Съветът на директорите взема решения по дейността на дружеството-майка, доколкото съгласно действащото законодателство и този Устав съответните решения не са от изключителната компетентност на общото събрание.

(3) Съветът на директорите:

1. избира и освобождава председателя на съвета и директора за връзки с инвеститорите на дружеството-майка.

2. взема решения, свързани с оперативното управление на дружеството-майка;

3. приема Правила за своята дейност и утвърждава Правила за вътрешната организация на дружеството-майка;

4. в предвидените от закона случаи и/или, по преценка на съвета на директорите, при настъпване на обстоятелства от съществено значение за дружеството-майка, свиква незабавно общото събрание на акционерите;

5. избира прокурист на дружеството;

6. взема решения за извършване на всички сделки на дружеството със заинтересовани лица при спазване на законовите ограничения по чл.40а по-долу. В случаите по предходното изречение решението на съвета на директорите следва да посочва съществените условия на сделката, включително страни, предмет и стойност, както и в чия полза се извършва сделката;

7. приема програма за добро корпоративно управление на дружеството в съответствие с международно признатите стандарти за добро корпоративно управление, определени от ресорния заместник-председател;

8. избира и сключва договор с инвестиционен посредник, при който да бъдат открити клиентски подсметки за новите акции в случай на увеличение на капитала на Дружеството на техните притежатели при спазване изискванията на чл.27а от Наредба №1 от 15.09.2003 година за изискванията към дейността на инвестиционните посредници;

9. одобрява проект на договор за съвместно предприятие по реда на глава VIII, раздел III от ЗППЦК, като изготвя всички необходими документи за одобрението му от КФН и от общите събрания на акционерите на дружествата – страни по договора;

10. взема решения по всички останали въпроси, които не са поставени в изричната компетентност на общото събрание от разпоредба на закона или този устав.

11. В продължение на 5 (пет) години, считано от датата на вписване на този устав по партидата на дружеството в Търговския регистър, съветът на директорите може да взема решение за издаване на варанти, които да дават право да се записват нови акции на дружеството в съотношение, по цена и при други условия, определени от съвета на директорите. В случай, че съветът на директорите на дружеството упражни правото си по тази т.11, влиза в сила правото му да вземе решение за увеличение на капитала на дружеството под условие по реда на чл.113, ал.2, т.2 на ЗППЦК по искане на притежателите на поне 1/3 (една трета) от всички издадени варанти. Съветът на директорите може да упражни правото си по предходното изречение при съответно прилагане на чл. 196, ал.1 от Търговския закон, като увеличението на капитала, извършено по този ред, не може да надхвърля 25 (милиона) лева.

12. В продължение на 5 (пет) години, считано от датата на вписване на този устав по партидата на дружеството в Търговския регистър, съветът на директорите може да емитира облигации чрез публично предлагане. Общият размер на номиналната стойност на облигациите, издадени по реда на предходното изречение в рамките на една година, не може да надхвърля 5,000,000 (пет милиона) лева, независимо от броя на осъществените емисии, с които е достигнат посоченият общ размер. За издаване на облигации на Дружеството в рамките на 1 (една) година, чиято обща номинална стойност надхвърля 5 000 000 (пет милиона) лева, е необходимо решение на общото събрание на акционерите.

(4) изразът "заинтересовани лица" по смисъла на алинея 3, т.6 от този член, както и навсякъде, където е споменат в този Устав, обхваща: членовете на съвета на директорите на дружеството, неговият прокурист (в случай, че бъде избран такъв), както и лица, които пряко или непряко притежават най-малко 25% (двадесет и пет процента) от гласовете в общото събрание на дружеството или го контролират, когато те или свързани с тях лица:

а) са страна, неин представител или посредник по сделка с дружеството, или в тяхна полза се извършват сделки или действия от страна на дружеството; или

б) притежават пряко или непряко поне 25% (двадесет и пет процента) от гласовете в общото събрание или контролират юридическо лице, което е страна, неин представител или посредник по сделката, или в чиято полза се извършват сделки или действия от страна на дружеството;

в) са членове на съвета на директорите или прокуристи на юридическо лице по буква "б".

10. Съществени договори на дружеството-майка, които пораждат действие, изменят се или се прекратяват поради промяна в контрола на дружеството при осъществяване на задължително търгово предлагане, и последиците от тях, освен в случаите когато разкриването на тази информация може да причини сериозни вреди на дружеството; изключението по предходното изречение не се прилага в случаите, когато дружеството-майка е длъжно да разкрие информацията по силата на закона – **няма.**

11. Споразумения между дружеството-майка и управителните му органи или служители за изплащане на обезщетение при напускане или уволнение без правно основание или при прекратяване на трудовите правоотношения по причини, свързани с търгово предлагане – **няма.**

Главен изпълнителен директор:
Захари Захариев

5 април 2019 г.
Шумен

"ХЕРТИ" АД ШУМЕН

ДЕКЛАРАЦИЯ
ЗА ПРИЛАГАНЕ НА ПРАВИЛАТА И НОРМИТЕ НА НАЦИОНАЛНИЯ КОДЕКС ЗА КОРПОРАТИВНО УПРАВЛЕНИЕ

„Херти" - АД (дружеството-майка, групата) спазва по целесъобразност Кодекса за корпоративно управление, одобрен от Заместник-председателя на Комисията за финансов надзор. „Херти" - АД приема доброто корпоративно управление, като лоялни и балансирани взаимоотношения между акционерите, ръководството на групата, партньори, контрагенти, персонал и други заинтересовани лица.

1. „Херти" - АД има едностепенна система на управление. Съветът на Директорите (СД) се състои от 5 души, двама, от които са независими. Членовете на съвета на директорите имат еднакви права и задължения, независимо от вътрешното разпределение на функциите между тях (отразено в договорите им за управление и/или правилника за работа) и предоставянето на право на управление и представителство на някои от тях.

1.1. Съветът на директорите управлява независимо и отговорно групата в съответствие с визията и стратегическите цели, като защитава правата на акционерите и третира равноправно всички акционери.

1.2. Съветът на директорите ръководи и контролира стратегията за развитие на групата и управлява разумно и ефективно неговите ресурси.

1.3. Съветът на директорите има изградена система за вътрешен одит и контрол на риска и получава периодична информация.

1.4. Съветът на директорите осигурява условия за ефективен контрол върху дейността на изпълнителните директори от страна на акционерите и на държавните регулаторни органи.

1.5. Съветът на директорите поддържа надеждното функциониране на финансово-информационната система на групата чрез вътрешен ИТ отдел и договори със специализирани фирми.

1.6. Съветът на директорите разработва стратегия за бюджета и бизнес план и ги контролира чрез отчетите на свои заседания.

1.7. Съветът на директорите създава необходимото ниво на информационна обезпеченост на акционерите чрез раздела за Връзки с инвеститорите на електронната страница на групата.

1.8. По време на своя мандат членовете на Съвета на директорите се ръководят в своята дейност от общоприетите принципи за почтеност и управленска и професионална компетентност. Съветът на директорите е приел Етичен кодекс, който спазва и който се спазва от всички работещи в групата.

1.9. Съветът на директорите се отчита за своята дейност пред Общото събрание на акционерите.

Председателят на СД не е независим член, той е един от основните акционери и е избран с единодушие от СД, който също е изборен орган. В Устава на дружеството-майка не са предвидени ограничителни условия, в които членовете на СД могат да заемат ръководни позиции, но те имат ангажимент да уведомяват дружеството-майка, ако участват в управлението на конкурентни дружества.

2. Общото Събрание на акционерите (ОСА) избира нови членове на Съвета на директорите, извън случаите, когато даден член изпадне в обективна невъзможност да изпълнява задълженията си или подаде оставка и е необходимо да бъде заменен; освобождава от длъжност действащите членове на Съвета на директорите след изтичане на техния мандат; преизбира действащи членове на съвета; освобождава предсрочно членове на съвета; избира нови членове на Съвета на директорите, когато даден член на съвета изпадне в обективна невъзможност да изпълнява задълженията си или подаде оставка и е необходимо да бъде заменен; определя възнагражденията и тантиемите на членовете на Съвета на директорите, както и срокът, за който са дължими и правото да придобият акции и облигации на дружеството-майка.

3. При избора на членове на Съвета на директорите се съблюдава изискването за подходящи знания и опит в различни свери, в съответствие с приетата политика по многообразие, с цел ефективно управление на групата. Новоизбраните членове се запознават със структурата, стратегията и целите на групата.

4. Възнаграждението на членовете на СД се определя от ОСА в съответствие с приетата Политика по възнагражденията на дружеството-майка.

5. Мандатът на членовете на Съвета на директорите е 5 години и се различава с една година за всеки един от тях.

6. В своята дейност Съветът на директорите се подпомага от Одитен комитет, който се състои от трима независими членове и експерти. Одитният комитет се избира от Общото събрание на акционерите. Дейността на групата се подпомага и от оперативен съвет, в който участват всички оперативни директори.

7. По време на заседания на СД се обсъждат отделно всички сделки, при които има потенциален риск от конфликт на интереси.

8. Съветът на директорите е приел на свое заседание Правила за управление на риска с цел установяване, управление, наблюдение и оценка на съществените рискове, които могат да окажат влияние върху дейността на групата и за които е необходимо съставяне на план за извънредни ситуации. Системата за вътрешен контрол включва изготвяне на анализ на финансовото състояние и финансовите рискове свързани с дейността на групата на база на шестмесечния и годишния финансов отчет. Анализът се изготвя от Одитния комитет и се представя и обсъжда с ръководството на групата.

В предприятието е внедрена информационна система за документиране и отчитане на процесите САП. С цел осъществяване на вътрешния контрол системата дава различни права на достъп за работа на служителите и съответно права на контрол на мениджърите. Специализираните софтуери са инсталирани на отделни компютри и се ползват с клиентски приложения и пароли осигуряващи различни нива на достъп. В рисковите зони е ограничен достъп до интернет, въведени са правила за достъп до определи приложения и ресурси свързани със системите за управление на бизнеса. Нивата за достъп са ясно и точно формулирани. Провеждат се регулярни обучения на персонала свързани с финансовата теория и практика и информационните технологии и сигурност. Осъществява се контрол от страна на Търговски директор и отдел Контролинг върху спазване на процедурите за приемане и потвърждаване на поръчки от клиентите и е ограничен достъпа до ценовите листи. Извършват се периодични проверки на изписване на вложените материали съгласно разходни норми и извършените инвентаризации. Разработва се система за въвеждане на информацията от производството в САП, чрез използване на автоматични контролери.

Финансовият риск на групата е обусловен и от възможността от влошаване на събираемостта на вземанията, което би могло да доведе до смущения в паричните потоци. Контролът по събиране на вземанията се осъществява от търговците, които пряко работят със съответните клиенти като се следят сроковете и размера. Съставят се планове за входящите и изходящи парични потоци и ежеседмично се контролира изпълнението им от финансова дирекция. На определени периоди и задължително в края на годината се извършва инвентаризация на разчетите с писмени потвърждения на задълженията на клиентите. За нови клиенти се работи с акредитиви или авансови плащания. Правят се проучвания за финансовата им стабилност.

Ръководството на „Херти" - АД защитава правата на акционерите чрез:

1. Гарантиране равнопоставеното третиране на всички акционери.

2. Създаване на необходимото ниво на информационна обезпеченост на акционерите чрез интернет страницата на групата.

3. Прозрачност и публичност на процесите в групата чрез разкриване на информация пред регулаторните органи и обществеността.

4. Осигуряване на условия за участие на акционерите в Общите събрания, чрез навременно предоставяне на информация за дневния ред на събранията и материалите по тях на интернет страницата на групата.

5. Постигане на устойчиво развитие и постоянен растеж на компанията и създаване на отговорност и уважение към имуществото и доброто й име.

В съответствие със законовите изисквания ръководството на „Херти" - АД има изградена система за разкриване на пълна, навременна, вярна и разбираема информация чрез:

1. Предоставяне на необходимата периодична и вътрешна информация на КФН, БФБ, ЦД и инвестиционната общност в законно установените срокове и публикуване в медиите на новини свързани с компанията.

2. Осигуряване на достатъчна информация на акционерите във връзка с осъществяване на техните права. Осигуряване на контрол и одит на отчетите на групата и спазване изискванията на Закона за публично предлагане на ценни книжа.

3. Публикуване на информацията на интернет страницата на групата с цел осигуряване на бърз и лесен достъп до тази информация.

Ръководството на групата поддържа ефективни връзки с всички заинтересовани лица, като спазва принципите за прозрачност и бизнес етика. Групата отчита интересите както на акционерите, така и на доставчици, клиенти, служители, кредитори, неправителствени организации и други и ги идентифицира въз основа на тяхната степен, сфери на влияние и отношение към неговото развитие. Конкретно разписаните правила и политики за спазване на техните интереси са в Етичния кодекс на групата. При решаване на определени въпроси винаги се изисква мнението на заинтересованите лица. Успешното и прозрачно управление на групата и конструктивните решения се гарантират от прилагането на приетата Политика по многообразие по отношение на административните и управленските органи. Основен критерий при избора на ръководни кадри е компетентността, образованието и опита в различни свери на икономическия и социален живот, а не възрастта, пола, социалното положение или вероизповедание. Стимулира се личната инициатива, развива се индивидуалността и се работи за повишаване мотивацията на кадрите.

Съгласно чл. 10, параграф 1, букви „в", „г", „е", „з" и „и", основните акционери уведомяват писмено дружеството-майка и компетентните органи за придобиване или разпореждане с неговите акции, които биха довели до значими преки или косвени акционерни участия. Към настоящия момент акциите на дружеството-майка се търгуват на неофициален пазар на ценни книжа на Българска Фондова Борса - АД. Няма ограничения върху прехвърлянето на ценни книжа, както акционери със специални контролни права.

Главен изпълнителен директор
Захари Захариев

5 април 2019 г.
Шумен

НЕФИНАНСОВА ДЕКЛАРАЦИЯ

1. Екология и опазване на околната среда

Херти – АД (дружеството-майка, групата) постоянно инвестира в нови технологии, които увеличават енергийната ефективност. Ръководството осъзнава важността на опазването на природата и отделя внимание на ефективно използване на ресурсите. Като акционер и партньор на Екопак - АД в работата си групата спазва всички принципи за опазване и възстановяване на околната среда. Групата прилага мерки за:

- разделно събиране, минимизиране, оползотворяване и рециклиране на производствените и битовите отпадъци;
- осигуряване подходящо обучение на персонала по въпроси, свързани с опазване на околната среда и предотвратяване на замърсяването;
- отговорно изпълнява императивните изисквания на ПМС 137 на МС и Наредба за опаковките и отпадъците от опаковки;
- съгласно действащото законодателство се измерват емисиите на отпадни газове в атмосферния въздух от неподвижни източници на емисии.

Производствените и други отпадъци се съхраняват на специално обособени за целта площадки, които отговарят на нормативните изисквания. Отпадъците се предават на лицензирани фирми за рециклиране, обезвреждане и оползотворяване. Всеки месец и веднъж годишно се прави отчет за внесените и/или пуснати на пазара опаковки по вид на материала, за който се заплаща месечна вноска в Екопак - АД, с която Херти - АД има сключен договор за оползотворяване на отпадъците от опаковки. Измерваните емисиите на отпадни газове в атмосферния въздух, както и емисиите в отпадни води са в изискуемите норми. През 2017 г. бе изградена със собствени средства пречиствателна станция за битови отпадни води. Изпълнени са условията от разрешителното за заустване. След направен енергиен одит, дружеството-майка премина от отопление на твърдо гориво и с газ метан. Започна поетапно преструктуриране на газовото отоплително стопанство. Бяха монтирани четири малки локални газови котела за отопление на административна сграда, склад и на два производствени участъка. Това доведе до оптимизиране разходите на газ и по ефективно отопление на помещенията.

Направено беше замерване и анализ на системата за подаване на сгъстен въздух за производството. Разработен беше проект за оптимизация компресорната станция и система. Проектът ще бъде реализиран през 2019 г.

2. Персонал

Средно-списъчният брой на служителите в групата за 2019 г. е 441 души. В таблицата по-долу е посочена по-детайлно информация за персонала в групата.

Показатели	Брой	Отн. дял в %
Брой служители към 31.12.2018 г.	441	100
Висше образование	89	19
Средно образование	308	71
Основно образование	44	10
Служители до 30 г.	74	17
Служители 31 - 40 г.	81	18
Служители 41 - 50 г.	147	34
Служители 51 - 60 г.	121	27
Служители над 60 г.	18	4
Жени	182	41
Мъже	259	59

Програмите за обучение, предлагани на служители на групата, имат за цел развитието на компетенциите им, повишаване на тяхната квалификация и кариерно израстване. Системно се провеждат обучения за осигуряване на здравословни и безопасни условия на труд. Служителите, които работят при специфични, вредни или опасни условия, получават лични предпазни средства и надбавки.

В групата функционира Комитет по условия на труд, който освен по въпросите, касаещи здравословни и безопасни условия на труд участва и при обсъждане на въпроси, свързани с условия на труд като цяло, трудовите възнаграждения и структурните промени. Херти - АД спазва действащото трудово законодателство в пълния му обем, касаещ трудови възнаграждения, отпуски, извънреден труд и др. През 2018 г. бе изпълнен проект по Фонд условия на труд, в резултат, на който се подобриха условията на труд в производствената база в гр. Плиска. Направен бе цялостен ремонт на санитарно-битовите помещения и стаите за отдих. Обновена бе вентилационната система и се климатизираха две производствени халета.

Херти - АД е социално отговорна икономическа група, с грижа към хората, работещи за него и социалната среда. Ежегодно групата се включва като дарител във всички значими събития и инициативи, както на територията на нашия завод, така и на територията на градовете, от които набира персонал.Основните усилия и дейности са насочени към създаване на благоприятна среда в общината и населеното място, където оперира фирмата. Не оставаме безучастни към нуждите на образованието, културата, здравеопазването, околната среда.

Херти - АД извършва стопанската си дейност като отговорен член на обществото и спазва действащото законодателство, както на нашата държава, така и на другите страни, в които развива бизнес отношения. Групата управлява внимателно социалния ефект от бизнес дейностите си и работи за просперитета на обществото като цяло.

3. Права на човека

Херти - АД декларира спазване правата на човека. В групата е приет и се спазва Етичен кодекс, в който са залегнали равни права на всички служители, партньори и контрагенти. В групата се спазва принципа на многообразие за всички нива в структурата. Херти - АД е член на международната неправителствена организация SEDEX, която предоставя информация за етичните отношения във веригата от доставки и представянето на компаниите в сферата на спазване на трудовото законодателство, здравословните и безопасни условия на труд, опазване на околната среда и бизнес етиката. SEDEX извършва социален одит на компаниите членки и улеснява обмена на информация между тях с цел постоянно подобряване и усъвършенстване на условията на труд и правата на работещите.

4. Борба с корупцията

Херти – АД изгражда отношения, основаващи се на морални ценности, като се стреми да създаде репутация на почтен, компетентен и професионален партньор. Защитава се и се насърчава конкуренцията, изграждат се чувства на доверие в акционерите, бизнес партньорите и обществото. Насърчава борбата срещу всички форми на корупция и лично облагодетелстване. Основен принцип в бизнеса е Херти – АД е да не влиза и участва под какъвто и да е начин във „взаимни споразумения" и каквито и да е незаконни действия за получаване на предимства. Етичните бизнес отношения са регламентирани в Етичния кодекс и в Програмата за корпоративно управление на групата.

Главен изпълнителен директор
Захари Захариев

5 април 2019 г.
Шумен

ДОКЛАД

по чл. 12 от Наредба № 48/20.03.2013 г. за изискванията към възнагражденията на Комисията за финансов надзор, относно прилагането на Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на „Херти" - АД

В съответствие с чл. 4 от Политиката за възнагражденията на членовете на Съвета на директорите на „Херти" - АД (дружеството-майка, групата) размерът на постоянното възнаграждение на всеки член на Съвета на директорите се определя с решение на общото събрание на акционерите, в съответствие с изискването на чл. 116в, ал. 1 от ЗППЦК.

Размерът на постоянното възнаграждение на всеки член на Съвета на директорите на „Херти" - АД отчита задълженията, степента на натовареност, ангажираност и съпричастност на членовете в управлението на дружеството-майка, както и приноса на всеки един член на Съвета на директорите в дейността и резултатите на дружеството-майка. Постоянното възнаграждение представлява плащанията към член на Съвета на директорите, които не се формират на база постигнати резултати. През 2018 г. на членовете на Съвета на директорите са изплатени постоянни месечни възнаграждения в общ размер на 90,000 лева и възнаграждения на Одитния комитет в общ размер на 3,000 лева.

Постоянните възнаграждения за 2018 г. на всички членове на Съвета на директорите на „Херти" - АД са начислени и изплатени, съгласно действащата Политиката за възнагражденията на членовете на съвета на директорите, ежемесечно. Допълнително доброволно пенсионно осигуряване не е правено и платени и/или дължими вноски от дружеството-майка в полза на директора за съответната финансова година няма. Постоянните възнаграждения за изпълнителните членове на съвета на директорите за 2018 г., поименно са както следва:

1. Александър Благоев Юлиянов, Председател на съвета на директорите – възнаграждение за 2018 година в общ размер на 24,000 лева, по 2,000 лева на месец.
2. Захари Ганев Захариев, Главен изпълнителен директор на „Херти" АД - възнаграждение за 2018 година в общ размер на 24,000 лева, по 2,000 лева на месец.

Изплатените възнаграждения на Одитния комитет на „Херти" АД за 2018 г., поименно са както следва:

1. Надя Благоева Юлиянова – председател на Одитния комитет – възнаграждение за 2018 година в общ размер на 1,000 лева, изплатени еднократно.
2. Христо Тодоров Дечев – член на Одитния коитет - възнаграждение за 2018 г. в общ размер на 1,000 лева, изплатени еднократно.
3. Георги Михайлов Георгиев - член на Одитния коитет - възнаграждение за 2018 г. в общ размер на 1,000 лева, изплатени еднократно.

Променливо възнаграждение получават само изпълнителните членове на съвета на директорите. Променливото възнаграждение представлява плащанията към изпълнителен член на Съвета на директорите, които се формират на база постигнати резултати. Във връзка с изплащането на променливото възнаграждение се използват финансови и нефинансови критерии за постигнати резултати, еднакви за цялата компания. Финансовите критерии за постигнати резултати могат да бъдат:

1. Реализирането на приходи от обичайната дейност на „Херти" АД.
2. Реализирането на положителен брутен финансов резултат.

Преценката относно изпълнението на финансовите критерии за постигнати резултати се извършва периодично, като това може да става на тримесечие, шестмесечие или на годишна база. Критериите за постигнати резултати от дейността по предходната алинея следва да насърчават стабилността на дружеството-майка в дългосрочен план и да включват нефинансови показатели, които са от значение за дългосрочната дейност на дружеството-майка, като например спазването на приложимите правила и процедури. Изпълнителните членове на Съвета на директорите получават променливо възнаграждение в период и размер еднакъв за всички работещи по трудов договор в дружеството-майка, като за 2018 г. изплатеното възнаграждение е в общ размер 21,750 лв., разпределени поименно както следва:

1. Александър Благоев Юлиянов, Председател на съвета на директорите на „Херти" АД – възнаграждение за 2018 г. в размер на 10,875 лв.
2. Захари Ганев Захариев, Главен изпълнителен директор на „Херти" АД - възнаграждение за 2018 г. в размер на 10,875 лв.

Политиката за възнаграждения на дружеството-майка не предвижда изплащане на непарични допълнителни възнаграждения, както и предоставяне на възнаграждения под формата на акции на дружеството-майка, опции върху акции или други права за придобиване на акции. Не се предвиждат и възнаграждения основаващи се на промени в цената на акциите на дружеството-майка.

Обезщетения при прекратяване на договорите се изплащат само на изпълнителните членове на Ствета на директорите. Обезщетения при предсрочно прекратяване на договори с членове на управителните органи не се изплащат. Дължимото обезщетение при предсрочно прекратяване на договор с изпълнителен член на Съвета на директорите е в размер на едно месечно възнаграждение.

През 2018 г. не е прекратяван договор с изпълнителен член на Съвета на директорите, поради което обезщетения на това основание не са изплащани.

Главен изпълнителен директор
и член на Съвета на директорите
Захари Захариев

5 април 2019 г.
Шумен

H E R T I JSC

38 "Antim I" Str. 9700 Shumen, Bulgaria, Fax: +35954 800019, Phone: +35954 802 869,+35954 823 011
office@hertl.bg, sales@hertl.bg;

Декларация по чл.100н, ал.4, т.4 от Закона за публично предлагане на ценни книжа и чл.32,ал.1,т.3 от Наредба 2

Долуподписаните Захари Ганев Захариев, в качеството му на Главен изпълнителен директор на „Херти" АД и Ивайло Петров, в качеството му на Финансов директор, изготвил годишния консолидиран отчет на „Херти" АД за 2018 г.,

Декларираме, че:

Доколкото ни е известно:

а) Консолидираният финансовият отчет, съставен съгласно приложимите счетоводни стандарти, отразява вярно и честно информацията за активите и пасивите, финансовото състояние и печалбата или загубата на емитента и на дружествата, включени в консолидацията;
б) докладът за дейността съдържа достоверен преглед на развитието и резултатите от дейността на емитента,както и състоянието на емитента и на дружествата, включени в консолидацията, заедно с описание на основните рискове и несигурности, пред които е изправен;

Дата: 18.04.2019 г.
гр. Шумен

"ХЕРТИ" АД ШУМЕН

Захари Захариев
Главен изпълнителен директор

Ивайло Петров
Финансов директор

YOUR BRAND TOMORROW IS OUR BUSINESS TODAY

ДО
Акционерите на
Херти – АД
Шумен

Д Е К Л А Р А Ц И Я

по чл. 100н, ал. 4, т. 3 от
Закона за публичното предлагане на ценни книжа

Долуподписаните:

1. Николай Иванов Колев, в качеството ми на регистриран одитор с рег. № 569 от 2001 г. от регистъра на ИДЕС по чл. 20 от Закона за независимия финансов одит, отговорен за одиторския ангажимент от името на одиторско дружество „Свраков и Милев" - ООД, с ЕИК 103611033, рег. № 087 от регистъра при ИДЕС по чл. 20 от Закона за независимия финансов одит при ИДЕС, седалище и адрес на управление: град Варна, бул. Мария Луиза № 9.

2. Антон Христов Свраков, в качеството ми на регистриран одитор и управител на одиторско дружество „Свраков и Милев" – ООД, декларираме, че:

Одиторското дружество „Свраков и Милев" - ООД беше ангажирано да извърши задължителен финансов одит на консолидирания годишен финансов отчет на „Херти" – АД (групата) за 2018 г., съставен съгласно Международните счетоводни стандарти, приети за приложение от Европейския съюз, общоприето наименование на счетоводната база, дефинирана в т. 8 на ДР на Закона за счетоводството под наименование „Международни счетоводни стандарти". В резултат на нашия одит ние издадохме одиторски доклад от 8 април 2019 г.

С настоящото удостоверяваме, че както е докладвано в издадения от нас одиторски доклад относно консолидирания годишен финансов отчет на „Херти" – АД за 2018 г., издаден на 8 април 2019 г.:

1. Чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „а" Одиторско мнение: *„По наше мнение, приложеният консолидиран финансов отчет представя достоверно, във всички съществени аспекти, финансовото състояние на групата към 31 декември 2018 г. и нейните консолидирани финансови резултати от дейността и консолидирани парични потоци за годината, завършваща на тази дата, в съответствие с Международните счетоводни стандарти, приети от Европейския съюз (МСС)."*

2. Чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „б" Информация, отнасяща се до сделките на „Херти" - АД със свързани лица. Информацията относно сделките със свързани лица е надлежно оповестена в приложение 28 към консолидирания финансов отчет. На база на извършените от нас одиторски процедури върху сделките със свързани лица като част от нашия одит на консолидирания финансов отчет като цяло, не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че сделките със свързани лица не са оповестени в приложения консолидиран финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018г., във всички съществени аспекти, в съответствие с изискванията на МСС 24 Оповестяване на свързани лица. Резултатите от нашите одиторски процедури върху сделките със свързани лица са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно консолидирания финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху сделките със свързани лица.

3. Чл. 100н, ал. 4, т. 3, буква „в" Информация, отнасяща се до съществените сделки. Нашите отговорности за одит на консолидирания финансов отчет като цяло, описани в параграфа на нашия доклад *„Отговорности на одитора за одита на консолидирания финансов отчет"*, включват оценяване дали консолидираният финансов отчет представя съществените сделки и събития по начин, който постига достоверно представяне. На база на извършените от нас одиторски процедури върху съществените сделки, основополагащи за консолидирания финансов отчет за годината, завършваща на 31 декември 2018 г., не са ни станали известни факти, обстоятелства или друга информация, на база на които да направим заключение, че са налице случаи на съществено недостоверно представяне и оповестяване. Това е в съответствие с приложимите изисквания на МСС. Резултатите от нашите одиторски процедури върху съществените за консолидирания финансов отчет сделки и събития на групата са разгледани от нас в контекста на формирането на нашето мнение относно консолидирания финансов отчет като цяло, а не с цел изразяване на отделно мнение върху тези съществени сделки.

Удостоверяванията, направени с настоящата декларация, следва да се разглеждат единствено и само в контекста на издадения от нас одиторски доклад в резултат на извършения независим финансов одит на годишния консолидиран финансов отчет на „Херти" – АД за годината, завършваща на 31 декември 2018 г., датиран с 8 април 2019 г. Настоящата декларация е предназначена единствено за посочения по-горе адресат и е изготвена единствено и само в изпълнение на изискванията, които са поставени с чл. 100н, ал. 4, т. 3 от Закона за публичното предлагане на ценни книжа (ЗППЦК) и не следва да се приема като заместваща нашите заключения, съдържащи се в издадения от нас одиторски доклад от 8 април 2019 г. по отношение на въпросите, обхванати от чл. 100н, т. 3 от ЗППЦК.

Николай Колев
(Регистриран одитор,
отговорен за ангажимента)

Антон Сираков
(Управител)

8 април 2019 г.
Варна